
ESTADOS FINANCIEROS 2015

Obreconstru S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES

CORRESPONDIENTES AL PERIODO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía se constituyó como una sociedad Anónima, en la ciudad de Guayaquil, el 22 de agosto del año 2005, bajo el nombre de OBRECONSTRU S.A. (en adelante La Sociedad). El domicilio de su sede social y principal centro del negocio es en la ciudad de Machala en las calles Ayacucho 1504 y Sucre. Para efectos tributarios, la Sociedad se encuentra inscrita en el Registro Único de Contribuyentes bajo el N° 0992418664001

La Sociedad tiene como objeto social, de acuerdo a los estatutos de constitución, lo siguiente:

- La construcción, diseño, planificación, supervisión y fiscalización de cualquier clase de obras Civiles, arquitectónicas y urbanísticas; carreteras, puentes, aeropuertos.

Las actividades correspondientes que su objeto social, las podrá ejecutar directamente o por intermedio de otras sociedades.

La Sociedad al 31 de diciembre del 2015 esta contralada por dos accionistas, todos ecuatorianos, que en conjunto poseen el 100% de las acciones.

Los estados financieros individuales no consolidados de para el periodo terminado al 31 de diciembre del año 2015 fueron aprobados y autorizados por la Junta General de Socios y Accionistas el 21 de marzo del 2016.

NOTA 2. BASES DE PRESENTACIÓN

Declaración de cumplimiento

Los estados financieros adjuntos y sus notas, son responsabilidad de la Administración de la compañía y se han elaborado de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (en adelante IASB) vigentes al 31 de diciembre del 2014.

Base de medición

Los presentes estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico, excepto por las obligaciones por beneficios a empleados a largo plazo que son valoradas en base a cálculos actuariales, que en este caso no se realizaron estimaciones por cuanto al final del periodo no hubo trabajadores contratados por la culminación de trabajos; y por el activo mantenido para la venta que es medido a valor razonable. Los estados financieros están presentados en dólares de los estados Unidos de Norteamérica, que es la moneda de curso legal en Ecuador.

NOTA 3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requieren las NIIF para PYMES, estas políticas han sido diseñadas en función de las normas vigentes al 31 de diciembre de 2015 y aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan en estos estados financieros.

3.1 Efectivo y Equivalentes

Incluye activos financieros líquidos y depósitos que se pueden transformar en efectivo en un plazo inferior a seis meses. Dichas cuentas no están sujetas a ningún riesgo significativo de cambios en su valor.

3.2 Cuentas por Cobrar a Terceros, Cuentas por Cobrar a Partes Relacionadas y Cuentas por Cobrar Financieras.

Son reconocidos a su valor razonable más los costos atribuidos a la transacción, posteriormente se mide al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro de valor. La amortización de la tasa de interés se reconoce como ingreso financiero en el estado de resultados. El deterioro del valor de las cuentas por cobrar se calcula en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de estas cuentas por cobrar.

Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera que se clasifica como activo no corriente.

3.3 Inventarios

Se encuentran valorados de la siguiente manera:

- **Materia prima, suministros, materiales, repuestos, herramientas y accesorios:** Al costo promedio de adquisición, los cuales no exceden del valor neto de realización.
- **En proceso y terminados:** Al costo promedio de producción, los cuales no exceden al valor neto de realización.
- **Mercaderías en tránsito:** Al costo de adquisición más gastos de importación incurridos hasta la fecha del estado de situación financiera.

El inventario de repuestos, materiales, herramientas y accesorios, incluye una provisión para reconocer perdidas por obsolescencia, la cual es determinada en base al análisis de rotación de inventarios efectuado por la administración, sobre aquellos ítems que no han rotado durante un año.

3.4 Activos intangibles

Se miden inicialmente al costo. Luego se registran las amortizaciones acumuladas y cualquier pérdida acumulado por deterioro del valor, en caso de existir. La vida útil de los intangibles se valúan como finitas o indefinidas y el tratamiento es el siguiente:

- Los intangibles con vidas útiles finitas se evalúan para determinar si tuvieron algún deterioro del valor siempre que exista un indicio de haber sufrido dicho deterioro. Las ganancias o pérdidas que surjan de dar de baja un activo intangible se mide como la diferencia entre el ingreso neto de la venta y el importe en libros del activo y se reconoce en el estado de resultados cuando se da de baja.
- Los intangibles con vidas útiles indefinidas no se amortizan y se someten a pruebas anuales para determinar si sufrieron deterioro de valor.

3.5 Propiedades, Planta y Equipo

Los inmuebles se registran al valor catastral, y la planta y equipo al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de la pérdida por deterioro del valor en caso de aplicar.

El costo de la propiedad, planta y equipo resulta de su precio de adquisición mas todos los costos de ubicación, instalación y puesta en funcionamiento.

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación, se imputan a resultados, como costos del periodo en que se incurren.

Los costos posteriores se incluyen en el valor del activo inicial o se reconocen como un activo separado, sólo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos de propiedades, planta y equipo vayan a fluir a la Sociedad y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable. El valor del componente sustituido se da de baja contablemente.

Cuando el valor de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable. Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades, planta y equipo, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados.

La depreciación en otros activos se calcula usando el método lineal para asignar sus costos a sus valores residuales sobre sus vidas útiles técnicas estimadas.

El activo fijo neto del valor residual del mismo, se deprecia distribuyendo linealmente el costo de los diferentes elementos que lo componen entre los años de sus vidas útiles técnicas estimadas. El valor residual y la vida útil de los activos se revisan y ajustan, en cada fecha de cierre de los estados financieros.

A continuación se presentan las principales partidas de Propiedad, Planta y Equipo y las vidas útiles depreciables:

<u>Partida</u>	<u>Años de Vida Útil</u>
Edificios	10 – 35
Maquinaria y Equipos	10 – 35
Vehículos	5 – 9
Muebles y Equipos de Oficina	10

La utilidad o pérdida que resulte del retiro o venta de un activo de este rubro, es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros y se reconoce en los resultados del año. En caso de venta o retiro de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a resultados acumulados.

3.6 Deterioro del valor de los activos no financieros

Al final de cada período, la empresa evalúa los valores en libros de los activos no financieros para determinar si existe alguna pérdida por deterioro, y de ser el caso se realiza un estimado del importe recuperable mediante el análisis de flujos futuros estimados, descontados a su valor presente

usando una tasa de descuento que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo.

3.7 Activo mantenido para la venta

Es el activo cuyo importe en libros será recuperado a través de una transacción comercial de venta, considerada altamente probable en el corto plazo, en lugar de su uso continuado. Éste activo se mide al menor valor entre su importe en libros y su valor razonable menos los costos de venta.

3.8 Pasivos financieros

Cuentas por Pagar Comerciales, Cuentas por Pagar a Partes Relacionadas, Otras Cuentas por Pagar y Obligaciones con Instituciones Financieras

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Las obligaciones financieras y otros pasivos se clasifican como pasivo corriente a menos que la Empresa difiera el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

3.9 Impuestos

El gasto por impuesto a la renta es la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido:

Impuesto corriente

Se basa en la utilidad gravable fiscal registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos deducibles y partidas que no son gravables ni deducibles. El pasivo de la empresa por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto a la renta vigente y autorizada por la Administración Tributaria al final de cada período.

Impuestos diferidos

Se reconocen sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos

y pasivos incluidos en el estado financiero y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable.

El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. El activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la empresa disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos empleando la tasa de impuesto a la renta que se espera sea de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La empresa realiza la compensación de activos con pasivos por impuestos, sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la Administración Tributaria.

Impuestos corrientes y diferidos

Se reconocen como ingreso o gasto, y son registrados en los resultados del año, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera de los resultados, ya sea otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera de los resultados.

3.10 Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando la empresa tiene una obligación presente de origen legal o implícito, como resultado de un evento pasado y es probable que se desprenda o se requieran recursos para cancelar tales obligaciones y cuando pueda estimarse fiablemente el importe de la misma.

Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación a esa fecha. Si el efecto del valor del dinero en el tiempo es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa de interés actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados integrales.

3.11 Beneficios a empleados

Sueldos, salarios y contribuciones a la seguridad social

El salario o sueldo es la suma de dinero que recibe de forma periódica el trabajador y/o empleado, de parte de su empleador por un tiempo de trabajo determinado y se liquida de manera mensual y se reconoce como gasto cuando el trabajador y/o empleador a devengado su mes de trabajo. Las contribuciones a la seguridad social, están dadas por los aportes de los trabajadores con relación de dependencia, y se calculan aplicando la tasa de aportación correspondiente sobre el ingreso percibido por el trabajador, que no puede ser inferior al establecido por el IESS. El aporte patronal es reconocido como gasto cuando se ha devengado el sueldo.

Participación de trabajadores

La Empresa reconoce en sus estados financieros un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores sobre las utilidades. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales vigentes

Bonos a trabajadores y principales ejecutivos

La Empresa reconoce en sus estados financieros, bonos a sus trabajadores y principales ejecutivos. La base tomada para el cálculo de los referidos bonos está en virtud del cumplimiento de los objetivos y metas empresariales.

Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios por jubilación patronal y bonificación por desahucio, son determinados en base al correspondiente cálculo actuarial realizado por un profesional independiente al final de cada período. Los resultados provenientes de los cálculos actuariales se reconocen durante el ejercicio económico. Los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

3.12 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, por el bien vendido o servicio prestado, tomando en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Empresa otorgue.

Venta

Los ingresos ordinarios por la venta de bienes son reconocidos cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivado de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos o por ocurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad, y es probable que la Empresa reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

Ingresos por servicios

Los ingresos son reconocidos en función del criterio del devengado, es decir, en la medida que los servicios han sido prestados e independientemente del momento en que se produzca el cobro en las condiciones pactadas. Los ingresos por prestación de servicios se generan con partes relacionadas.

3.13 Costos y Gastos

Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

3.14 Gastos financieros

Los gastos por intereses directamente atribuibles a la construcción de un activo que necesariamente requieren de un periodo sustancial de tiempo para su uso, se capitalizan como parte del costo de los respectivos bienes. Todos los demás costos por préstamos se contabilizan como gastos en el periodo en que se incurren.

3.15 Eventos posteriores

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Empresa a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores importantes que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

NOTA 4. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con las NIIF para PYMES, requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos

inherentes a la actividad económica de la Empresa, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos siguientes.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables que la administración ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

Deterioro de activos

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, la administración analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de pérdida por deterioro. En caso que exista, se realiza una estimación del importe recuperable del activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima el valor recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo. Si el importe recuperable es inferior al valor neto en libros del activo o unidad generadora de efectivo, se constituye la provisión por deterioro por la diferencia, con cargo a los resultados integrales. La Empresa, no ha identificado indicios de pérdidas por deterioro en sus activos.

Provisiones para jubilación patronal y desahucio

El valor presente de las provisiones por obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Empresa para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

Estimación de vidas útiles de edificios, maquinarias y equipos

La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 3.5

Impuesto a la renta

Existen incertidumbres con respecto a la interpretación de regulaciones tributarias complejas, a los cambios en las normas tributarias y al monto y la oportunidad en que se genera el resultado gravable futuro. Las diferencias que surjan entre los resultados reales y las suposiciones efectuadas, o por las modificaciones futuras de tales suposiciones, podrían requerir ajustes futuros a los ingresos y gastos impositivos ya registrados.

NOTA 5. ADMINISTRACION DE RIESGOS

Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúe debido a cambios en los precios de mercado. En el caso de la Empresa, los precios de mercado comprenden el riesgo de tasa de interés. Los instrumentos financieros afectados por los riesgos de mercado incluyen las obligaciones financieras que devengan intereses y los depósitos en bancos.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La administración de la empresa considera que no se encuentra expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas (cuentas por cobrar comerciales) y sus actividades financieras debido a la naturaleza de las operaciones y por tratarse de contratos con el Estado.

La Empresa ha evaluado como baja la concentración del riesgo de crédito con respecto a los deudores comerciales, considerando que al menos el 90% de las ventas son efectuadas a través de contratos con el estado.

Riesgo de liquidez

La Compañía monitorea el riesgo de un déficit de fondos utilizando de manera recurrente un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo. El objetivo de la Empresa es mantener el equilibrio entre la continuidad y la flexibilidad del financiamiento a través del uso de préstamos (de requerirse). El

acceso a fuentes de financiamiento está suficientemente asegurado y la deuda con vencimiento a menos de 12 meses podría ser refinanciada sin problema con la banca si esto fuera necesario. Los pasivos financieros tienen un vencimiento a menos de 12 meses, excepto por las obligaciones financieras y otros pasivos a largo plazo registradas al 31 de diciembre de 2015, cuyos vencimientos se indican en la Nota 15

Riesgo de tasa de interés

El riesgo de tasa de interés es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de instrumentos financiero fluctúen debido a los cambios en las tasas de interés de mercado. La exposición de la Empresa al riesgo de tasa de interés se relacionada principalmente con las obligaciones financieras con tasas de intereses reajustables.

Gestión de capital

El objetivo principal de la gestión de capital de la Empresa es asegurar que ésta mantenga una calificación de crédito sólida y ratios de capital saludables para sustentar su negocio debido a las condiciones para concursos públicos. La Empresa gestiona su estructura de capital y realiza ajustes en función a los cambios en las condiciones económicas. A fin de mantener y ajustar su estructura de capital, la Empresa puede modificar pagos de dividendos a los accionistas. Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en la Empresa.

Estimación del valor razonable de instrumentos financieros

Se define como valor razonable al precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición. Una medición a valor razonable supone que la transacción de venta del activo o transferencia del pasivo tiene lugar: en el mercado principal del activo o pasivo; o en ausencia del mercado principal, en el mercado más ventajoso para el activo o pasivo.

Para estimar los valores razonables se utilizaron los siguientes métodos y supuestos:

- ✓ El efectivo en caja y bancos, cuentas por cobrar terceros, cuentas por cobrar y pagar a partes relacionadas, proveedores, otras cuentas por pagar y otros activos financieros se aproximan a sus

respectivos importes en libros, debido en gran medida, a los vencimientos a corto plazo de estos instrumentos.

- ✓ Las cuentas por cobrar a largo plazo a tasa fija y variable se evalúan sobre la base de parámetros tales como las tasas de interés y la solvencia del cliente.
- ✓ El activo disponible para la venta se evalúa en base al método de flujos de efectivo descontados.
- ✓ Las deudas y préstamos que devengan interés se han determinado utilizando el método de flujos de efectivo descontados, utilizando una tasa de descuento que refleje la tasa de interés del préstamo del emisor al cierre del período (7.25% al 7.50% en el año 2015). Se evaluó que el propio riesgo de incumplimiento no era significativo.

NOTA 6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

El efectivo y equivalentes al efectivo corresponden a los saldos de dinero mantenido en caja y en cuentas corrientes bancarias, los depósitos a plazo y otras inversiones líquidas con vencimiento a menos de 90 días desde la fecha de colocación. La composición del efectivo y equivalentes al efectivo al cierre del periodo 2015 es de libre disponibilidad.

Clases de efectivo y equivalentes al efectivo	Moneda	31-Dic -2015
Saldos en bancos	USD	7,755.66
Total efectivo y equivalentes de efectivo.		<u>7,755.66</u>

NOTA 7. ACTIVOS FINANCIEROS

La composición por clase de las cuentas del Activo Financiero al cierre de cada periodo, a valores neto y bruto, es la siguiente:

Clases de Activos Financieros	Moneda	31-Dic -2015
Documentos por Cobrar Clientes Neto	USD	325,591.41
Total Activos Financieros	USD	<u>325,591.41</u>

NOTA 8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Las obligaciones relacionadas con el pago de impuestos fiscales se presentan netas de los créditos aplicables a dichas obligaciones. Existirá una cuenta por cobrar, cuando los créditos sean superiores a las obligaciones y existirá una cuenta por pagar cuando los créditos sean inferiores a dichas obligaciones, o por las retenciones realizadas en el periodo. El detalle de estos saldos netos, al cierre del periodo indicado se detalla a continuación:

Activos por impuestos corrientes	Moneda	31-Dic -2015
Crédito Tributario de Renta	USD	12,485.82
Anticipo de Impuesto a la Renta	USD	9,450.79
Total Activos por impuestos corrientes.		<u>21,936.61</u>

NOTA 9. INVENTARIO DE SUMINISTROS Y MATERIALES

La composición por clase de Inventario de Materia Prima al cierre del periodo, es la siguiente:

Clases de Inventario de Suministros y Materiales	Moneda	31-Dic -2015
Materiales de Construcción	USD	301,542.60
Total Inventario de Materia Prima	USD	<u>301,542.60</u>

NOTA 10. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

La composición por clase de propiedades, planta y equipo al cierre de cada periodo, a valores neto y bruto, es la siguiente:

Clases de Clases de Propiedades, Planta y Equipo	Moneda	31-Dic -2015
Maquinaria y Equipos	USD	247,232.00
Equipo de computación y Software	USD	3,622.87
Total Propiedades, planta y equipo	USD	<u>250,854.87</u>
Depreciación acumulada	USD	69,280.09

Total Depreciación acumulada	USD	<u>69,280.09</u>
Total Neto de Propiedades, Planta y Equipo	USD	<u>181,574.78</u>

NOTA 11. CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Las cuentas comerciales y otras cuentas por pagar al cierre de los periodos indicados se detallan a continuación:

Cuentas por pagar corrientes	Moneda	31-Dic -2015
Proveedores Locales	USD	15,648.90
Impuesto a la Renta por Pagar	USD	9,851.89
Participación a Trabajadores por Pagar	USD	7,902.58
Otros Pasivos Corrientes	USD	84,520.60
Total Cuentas por pagar corrientes	USD	<u>117,923.97</u>

NOTA 12. CAPITAL

El capital de la Sociedad, está representado por 2.000 acciones ordinarias, de una serie única, emitidas, suscritas y pagadas en un 50% de su valor nominal.

Movimiento de capital	Moneda	31-Dic -2015
Saldo inicial	USD	1,000.00
Aumento/Disminuciones	USD	0.00
Saldo final	USD	<u>1,000.00</u>

NOTA 13. RESERVAS

El movimiento de la partida Reservas por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2015, es el siguiente:

Variaciones de Reservas	Moneda	31-Dic -2015
Saldo inicial	USD	1,861.35
Aumento/Disminuciones	USD	0.00
Saldo final	USD	<u>1,861.35</u>

NOTA 14. RESULTADOS ACUMULADOS

El movimiento de la partida Resultados acumulados por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2015, refleja el pago de dividendos a los socios y accionistas así como el traspaso de la utilidad no distribuida en el periodo anterior. Es importante anotar que por error el valor de la Adopción de NIIF no reflejaba en verdadero saldo contable por lo que se procedió a su ajuste respectivo, de acuerdo a los saldos que reflejan el sistema contable, siendo los movimientos los siguientes:

Resultados Acumulados	Moneda	31-Dic -2015
Saldo inicial	USD	143,250.98
Pago de Dividendos	USD	0.00
Utilidad no Distribuida Ejercicios Anteriores	USD	104,080.95
Saldo final	USD	<u>247,331.93</u>

NOTA 15. COSTOS Y GASTOS

Los costos y gastos de administración incurridos al cierre del periodo terminado al 31 de diciembre de 2015, es el siguiente:

Detalle	Moneda	31-Dic -2015
Inv. Inicial de Materia Prima	USD	375,973.40

Compras netas Locales	USD	751,256.30
Inv. Final de Materia Prima	USD	(301,542.60)
Gastos en Personal	USD	23,010.49
Mantenimiento y reparaciones	USD	36,548.90
Combustibles y Lubricantes	USD	21,548.62
Suministros y Materiales	USD	198.459.31
Transporte	USD	12,548.42
Otros Gastos	USD	12,548.97
Pagos por otros servicios	USD	38,792.41
Total costos y gastos de administración	USD	<u>1,122,498.21</u>

NOTA 16. IMPUESTOS A LAS GANANCIAS

El resultado por impuesto a las ganancias, tanto corriente como diferido, al cierre del periodo terminado al 31 de diciembre de 2015, es el siguiente:

Impuesto a las ganancias	Moneda	31-Dic -2015
Ganancia antes de impuesto a la renta	USD	52,683.90
15% participación trabajadores	USD	(7,902.58)
23% Impuesto a la Renta	USD	(9,851.89)
Ganancia neta del periodo	USD	<u>34,929.43</u>

NOTA 17. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE CIERRE DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

No existen hechos posteriores que hayan ocurrido entre la fecha de cierre y la de presentación de estos estados financieros, que pudieran afectar significativamente los resultados y patrimonio de la Sociedad.
