MEGA-ARCOE INDUSTRIAS ARCOE CIA LTDA
ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

INDICE

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros

MEGA-ARCOE INDUSTRIAS ARCOE CIA LTDA
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

ACTIVOS	**2015**	**2014**
Activos corrientes		
Efectivo y equivalente de efectivo	-	1.732,46
Cuentas por cobrar comerciales	58.174,86	9.845,50
Otras cuentas por cobrar	-	822,51
Inventarios	33.207,62	13.038,16
Impuestos anticipados	1.990,20	49,47
Gastos pagados por anticipado	-	-
Total activos corrientes	**93.372,68**	**25.488,10**
Total activos	**93.372,68**	**25.488,10**

Diego Miguel Arciniegas Andrade
Representante Legal

Andrés Tobar V.
Contador General

MEGA-ARCOE INDUSTRIAS ARCOE CIA LTDA
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

PASIVOS Y PATRIMONIO	2015	2014
PASIVOS		
Pasivos corrientes		
Proveedores	6.254,00	15.185,68
Otras cuentas por pagar	42.103,42	180,70
Cuentas por pagar relacionados	-	7.000,57
Impuestos por pagar	2.859,89	47,95
Provisiones por beneficios a empleados	31.683,65	2.741,11
Total pasivos corrientes	**82.900,96**	**25.156,01**
Total pasivos	**82.900,96**	**25.156,01**
PATRIMONIO		
Capital social	400,00	400,00
Resultados acumulados	10.071,71	(67,91)
Total patrimonio	**10.471,71**	**332,09**
Total pasivos y patrimonio	**93.372,67**	**25.488,10**

Diego Miguel Arciniegas Andrade
Representante Legal

Andrés Tobar V.
Contador General

MEGA-ARCOE INDUSTRIAS ARCOE CIA LTDA
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

	2015	2014
Ingresos por ventas	219.620,44	9.894,97
Costo de ventas	(77.555,67)	(3.151,82)
Utilidad bruta	**142.064,77**	**6.743,15**
Gastos administrativos	(123.540,01)	(6.716,22)
Utilidad operacional	**18.524,76**	**26,93**
Otros egresos	(5.525,25)	(46,89)
Utilidad antes del impuesto a la renta	**12.999,51**	**(19,96)**
Inpuesto a la renta	(2.859,89)	(47,95)
UTILIDAD (PERDIDA) NETA INTEGRAL TOTAL	**10.139,62**	**(67,91)**

Diego Miguel Arciniegas Andrade
Representante Legal

Andrés Tobar V.
Contador General

MEGA-ARCOE INDUSTRIAS ARCOE CIA LTDA
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	**2015**	**2014**
Recibido de clientes	169.094,88	49,47
Pagado a proveedores y empleados	(170.779,39)	1.282,99
Impuesto a la renta	(47,95)	-
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	**(1.732,46)**	**1.332,46**
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Efectivo neto usado en actividades de inversión	-	-
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Aportes en efectivo de los accionistas	-	400,00
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	**42.000,00**	**400,00**
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	**(1.732,46)**	**1.732,46**
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año	**1.732,46**	-
Efectivo y sus equivalentes al final del año	-	**1.732,46**

Diego Miguel Arciniegas Andrade
Representante Legal

Andrés Tobar V.
Contador General

MEGA-ARCOE INDUSTRIAS ARCOE CIA LTDA
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
CONCILIACION DE LA UTILIDAD (PERDIDA) NETA CON EL EFECTIVO

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	2015	2014
Utilidad (pérdida) neta	**10.139,62**	**(67,91)**
Ajustes por:		
Provisión para cuentas incobrables	2.196,20	-
Participación trabajadores	2.294,03	-
Impuesto a la renta	2.859,89	47,95
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo:		
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar	(50.525,56)	(9.845,50)
(Aumento) disminución en inventarios	(20.169,46)	(13.038,16)
(Aumento) disminución en otros activos	(1.118,22)	(871,98)
Aumento (disminución) en cuentas por pagar	(15.932,25)	22.186,25
Aumento (disminución) en gastos acumulados y otras cuentas por	68.571,23	2.921,81
Aumento (disminución) 25% impuesto a la renta	(47,95)	-
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	**(1.732,47)**	**1.332,46**

Diego Miguel Arciniegas Andrade
Representante Legal

Andrés Tobar V.
Contador General

MEGA-ARCOE INDUSTRIAS ARCOE CIA LTDA
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

	Capital social	Perdidas Acumuladas	Utilidades Acumuladas	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2013	-	-	-	-
Constitución	400,00			
Resultado del ejercicio		-67,91		
Saldos al 31 de diciembre de 2014	400,00	-67,91	-	332,09
Resultado del ejercicio			10.139,62	
Saldos al 31 de diciembre de 2015	400,00	-67,91	10.139,62	10.471,71

Diego Miguel Arciniegas Andrade
Representante Legal

Andrés Tobar V.
Contadgor General

MEGA-ARCOE INDUSTRIAS ARCOE CIA LTDA
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

1. INFORMACION GENERAL

1.1 Constitución y operaciones

MEGA-ARCOE INDUSTRIAS ARCOE CIA LTDA, fue constituida por medio electrónico en Ecuador, mediante escritura pública el 27 de agosto de 2014 con patrimonio y personalidad jurídica propia con duración de cincuenta años contados a partir de la fecha de inscripción del contrato de constitución en el Registro Mercantil con fecha 30 de septiembre 2014 bajo el número de repertorio 40076, número de inscripción 4014.

Su domicilio principal es la ciudad de Quito, provincia de Pichincha y por resolución de la Junta General podrá establecer agencias o sucursales en cualquier lugar del territorio nacional previo el cumplimiento de las solemnidades legales.

El objeto social de la compañía es la Fabricación, producción y comercialización de plaguicidas y todo tipo de productos químicos de uso agropecuario. Para el cumplimiento de la finalidad social, éste podrá realizar todo tipo de actos y contratos civiles y mercantiles.

1.2 Estados financieros con arreglo a NIIF

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015, han sido emitidos bajo NIIF con la autorización de fecha 31 de marzo de 2016, del Gerente General y posteriormente serán puestos a consideración la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables que regirán en la Compañía. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2015 y serán aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos y futuros estados financieros.

2.1 Bases de preparación de estados financieros

Los presentes estados financieros de la Compañía constituyen los primeros estados financieros preparados de acuerdo con las NIIF emitidas por el IASB (International Accounting Standards Board), mismas que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros se han preparado básicamente bajo el criterio del costo histórico.
La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales podrían diferir de los montos estimados por la Administración.

2.2 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la Compañía (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye el efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos.

2.4 Activos y pasivos financieros

2.4.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "préstamos y cuentas por cobrar" y "activos mantenidos hasta su vencimiento" Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "otros pasivos financieros" y "otros pasivos no corrientes". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Las características se explican seguidamente:

(a) Préstamos y cuentas por cobrar

Representados en el estado de situación financiera por cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

(b) Otros pasivos financieros y otros pasivos no corrientes

Representados en el estado de situación financiera por proveedores y otras cuentas por pagar y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.4.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento -

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, si el activo o pasivo financiero no es designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas y éste es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior -

(a) Préstamos y cuentas por cobrar

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

(i) Cuentas por cobrar comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por los clientes por la venta de servicios en el curso normal de los negocios. Son exigibles por la Compañía en el corto plazo, no devengan intereses y se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

(ii) Otras cuentas por cobrar: Representadas principalmente por cuentas por cobrar a empleados y anticipos entregados, que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado, que es equivalente a su costo amortizado.

(b) Otros pasivos financieros

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

(i) Proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales en el curso normal de los negocios. Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal y posteriormente se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo.

2.4.3 Deterioro de activos financieros

Se establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. Al 31 de diciembre del 2015 fue requerido el registro de provisiones por deterioro de cuentas por cobrar comerciales.

2.4.4 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del

activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.5 Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. Los inventarios de repuestos y accesorios, adquiridos a terceros se valorizan al precio de adquisición y cuando se consumen se incorporan al costo de ventas usando el método promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

Cuando las condiciones del mercado generan que el costo supere a su valor neto de realización, se registra una provisión de deterioro por la diferencia de valor. En dicha estimación de deterioro se considera también los montos relacionados a obsolescencia derivados de baja rotación, obsolescencia técnica y productos retirados del mercado. Las pérdidas relacionadas con inventarios se cargan a los resultados integrales en el período en que se causan.

2.6 Propiedades y equipo

Las propiedades y equipo son registradas al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores correspondientes a reparaciones o mantenimiento son registrados en resultados cuando son incurridos.

La depreciación de las propiedades y equipos es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes y considerando su valor residual. Debido al tipo de operaciones de la Compañía, se han identificado componentes significativos que posean vidas útiles diferenciadas. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de propiedades y equipos son las siguientes:

Tipo de bienes	Número de años
Herramientas	10
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Equipos de cómputo	3
Vehículos	5
Mejoras de locales	5
Software	3

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo de propiedades y equipo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

2.7 Deterioro de activos no financieros (Propiedades y equipo)

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso.

Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro; si existe esta situación, el monto recuperable del activo específico es recalculado y su valor en libros incrementado si es necesario. El incremento es reconocido en los resultados integrales como un reverso de pérdidas por deterioro. El incremento del valor del activo previamente deteriorado es reconocido sólo si éste proviene de cambios en los supuestos que fueron utilizados para calcular el monto recuperable. El monto de incremento del activo producto del reverso de la pérdida por deterioro es limitado hasta el monto que hubiera sido reconocido de no haber existido el deterioro.

Se evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre sus activos no financieros. En el caso que el monto del valor en libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

2.8 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por Impuesto a la renta del año comprende el Impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuesto a la renta corriente -

El cargo por Impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de Impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el Impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Impuesto a la renta diferido -

El Impuesto a la renta diferido se provisiona por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El Impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

El Impuesto a la renta diferido activo sólo se reconoce en la medida que sea probable que se produzca beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

El saldo de Impuesto a la renta diferido activo y pasivo se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando el Impuesto a la renta diferido activo y pasivo se relacionen con la misma autoridad tributaria.

2.9 Beneficios a los empleados

(a) Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

(i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente.

(ii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

2.10 Provisiones corrientes

Se registran provisiones cuando (i) tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.11 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la prestación de servicios en el curso normal de las operaciones. Los ingresos se muestran netos de IVA, rebajas y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía efectúa la entrega de los bienes a los clientes, y en consecuencia transfiere los riesgos y beneficios inherentes de su propiedad y no mantiene el derecho a disponer de ellos ni el control sobre los mismos.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- El deterioro de los activos financieros de la Compañía se evalúa con base en las políticas y lineamientos descritos en la *Nota 2.4.3.*
- El deterioro de los inventarios de la Compañía se evalúa con base en las políticas y lineamientos descritos en la *Nota 2.5.*
- Propiedades y equipos: La determinación de las vidas útiles y valores residuales que se evalúan al cierre de cada año *(Nota 2.6).*
- Impuesto a la renta diferido: La Compañía realiza la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos (fundamentalmente efectos de la adopción de las NIIF) se revertirán en el futuro.

4. ADMINISTRACION DE RIESGOS

4.1 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de moneda, riesgo de valor razonable de tasa de interés, riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los

mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

La Gerencia General tiene a su cargo la administración de riesgos, identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en coordinación estrecha con los departamentos de la Compañía y proporciona guías y principios para la administración general de riesgos, así como políticas para cubrir áreas específicas, tales como el riesgo de tasas de interés, el riesgo de precio, el riesgo de crédito, el riesgo de liquidez y el riesgo de capitalización.

(a) Riesgos de mercado

(i) Riesgo de tipo de cambio:

La exposición de la Compañía al riesgo de cambio es mínima, debido a que no existen transacciones con entidades del exterior ni se realizan transacciones distintas a la moneda funcional dólares estadounidenses.

(ii) Riesgo de precio:

La principal exposición a la variación de precios de los servicios se encuentra relacionada con los cambios en los precios competitivos en el mercado local.

(iii) Riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable y los flujos de efectivo:

El riesgo de tasa de interés para la Compañía surge de su endeudamiento. El endeudamiento a tasas variables expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo. El endeudamiento a tasas fijas expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de sus pasivos.

(b) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito al cual está expuesta la Compañía proviene principalmente de las cuentas por cobrar comerciales, administrado por la Gerencia General. La Compañía posee clientes, los cuales están sujetos a las políticas, procedimientos y controles establecidos. Los límites de crédito se fijan para todos los clientes con base en una calificación interna y su comportamiento de pago. Las cuentas por cobrar comerciales pendientes de pago son monitoreadas regularmente.
Respecto al riesgo de crédito asociado con los saldos de depósitos a la vista, la Compañía solo realiza operaciones con bancos e instituciones financiera con calificación de riesgo superior determinada por compañías independientes de calificación de riesgo.

(c) Riesgo de liquidez

La Compañía administra el riesgo de liquidez, siendo su principal fuente los flujos de efectivo provenientes de sus actividades operacionales, mantiene efectivo y equivalentes de efectivo disponibles para cumplir con sus obligaciones de corto y largo plazo.

Basado en el actual desempeño operacional y su posición de liquidez, la Compañía estima que los flujos de efectivo provenientes de las actividades operacionales y el efectivo disponible serán suficientes para financiar el capital de trabajo y los requerimientos de pago de deudas, por los próximos 12 meses y el futuro previsible.

(d) Riesgo de capitalización

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

Consistente con el mercado, la Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula dividiendo la deuda para el capital total. El capital total se obtiene de la suma de la deuda y el total del patrimonio. A la fecha de transición no existe endeudamiento que evidencia un riesgo de capitalización.

5. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente -

A continuación se detalla la determinación del impuesto a la renta corriente sobre el año terminado al 31 de diciembre del 2015:

IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR		2.859,89
Gasto por Impuesto a la renta		**2.859,89**
RESULTADO CONTABLE		**12.999,51**
Impuesto a la tasa impositiva vigente del 22%		**2.859,89**
(Efecto fiscal de GND al calcular la ganancia fiscal)		-
Dividendos ganados y otras rentas exentas		-
Gastos No Deducibles		-
Pasivos por impuestos diferidos		-
Impuesto a la renta por pagar		**2.859,89**
CALCULO DE LA TASA EFECTIVA IMPOSITIVA A REVELAR		
Tasa impositiva aplicable		**22,00%**
Gastos No Deducibles	-	0,00%
Pasivos por impuestos diferidos	-	0,00%
Tasa impositiva media efectiva		**22,00%**

Impuesto al Valor Agregado (IVA) -

Este impuesto se grava al valor de la transferencia de los servicios comercializados por la Compañía a la tarifa del 0% y es calculado en base a los precios de venta (valor total de la factura a su cliente final).

6. CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2015 comprende una participación societaria de US $ 400,00 en poder de 2 socios.

7. RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

Legal -

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañia debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La Reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

Resultados acumulados -

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades pueden ser distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los socios.

Composición de saldos	**2015**	**2014**
Utilidades acumuladas - distribuibles	-	-
Pérdidas acumuladas	- 67.91	-
Adopción NIIF por primera vez	-	-
Utilidades del año - distribuibles	10,139.62	-
Total resultados acumulados	**10,071.71**	**-**

8. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de estos estados financieros (31 de marzo de 2016) no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

Diego Miguel Arciniegas Andrade
Representante Legal