

OBRACIV CIA LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Caja general	945	300
Fondos rotativos	700	1.900
Bancos	128.562	81.481
	117.312	000
Inversiones	(1)	
TOTAL	247.520	83.681

- (1) Corresponde a inversiones en pólizas de acumulación en instituciones financieras locales que devengan intereses con tasas de 4.5% y 5% anual con vencimientos el 1 y 29 de febrero de 2016 respectivamente.

2. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Clientes	(1) 2.260.599	1.164.960
	2.260.599	1.164.960

- (1) Un detalle de los principales clientes al por mayor, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Dirección Provincial de Obras Publicas	502.768	402.525
Pardaliservices	0.000	53.752
Consortio Vial del Carchi	16.260	41.639
Petroamazonas E.P	670.572	389.036
Servicio de Contratación SECOB	715.870	213.909
Cuerpo de Ingenieros del Ejercito	190.694	000
Otros	164.435	64.099
TOTAL	2.260.599	1.164.960

OBRACIV CIA.LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

El análisis de antigüedad de la cartera, es el siguiente:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31,2014
Por vencer	40.324	000
De 1 a 30 días	1.076.684	1.064.632
31 a 90 días	989.867	40.421
91 a 180 días	130.361	000
Más de 180 días	23.363	59.907
TOTAL	2.260.599	1.164.960

Movimiento deterioro de cartera

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31,2014
Saldo inicio del año	0.00	000
Cargo al gasto del año	44.442	000
TOTAL	44.442	000

3. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31,2014
Pks Proyectos.	166	11.152
Emuldec Cia Ltda	255.334	319.955
Obras en Construcción e Ingeniería	185.920	16.729
Brem Cia Ltda.	000	000
TOTAL	441.420	347.836

OBRACIV CIA.LTDA.**Notas a los Estados Financieros****(Expresadas en dólares)****4. OTRAS CUENTAS POR COBRAR.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Empleados	(1)	35.906	59.172
Accionista		117.703	158.788
Otras cuentas por cobrar	(2)	1.352.551	1.553.313
Anticipo de proveedores	(3)	332.360	59.864
		<u>1.838.520</u>	<u>1.831.137</u>

(1) Corresponde a préstamos y anticipos realizados a empleados que se liquidan mensualmente a través del pago de nómina.

(2) Al 31 de diciembre de 2015, incluye la provisión de cuentas por cobrar por el reconocimiento de ingresos en base al avance de obra correspondiente y que al cierre de los estados financieros no habían sido facturados por un valor neto menos anticipo de US\$1,070,547 (US\$1,447.764 para el 2014). Adicionalmente el saldo incluye el valor de fondo de garantía con Petroamazonas E.P por US\$236,340 (US\$70,350 para el 2014).

(3) Corresponde a anticipos entregados a proveedores de bienes y servicios que se liquidarán en el corto plazo.

5. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Seguros pagados por anticipado	(1)	40.677	50.059
		<u>40.677</u>	<u>50.059</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2015, corresponde a los gastos anticipados realizados a la Compañía Ace. Seguros S.A. relacionado con las pólizas de vehículos, rotura de maquinaria e incendio, con vencimientos en de 2016

OBRACIV CIA.LTDA.**Notas a los Estados Financieros****(Expresadas en dólares)****6. INVENTARIO.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31,2014
Inventario de repuestos y accesorios	35.884	000
	35.884	000

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31,2014
Crédito tributario a favor de la empresa (IVA) (1)	0.00	141.451
Crédito tributario a favor de la empresa (I.R.)	0.00	171.191
	0.00	312.642

(1) El IVA en compras fue compensado en el IVA en ventas en diciembre del 2015, teniendo un saldo por pagar, ya que el valor de IVA en ventas es mayor.

8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31,2015
<u>Propiedades, planta y equipo, neto:</u>		
Equipo de Oficina	11.167	6.767
Muebles Enseres	2.755	5.842
Equipo de computación y Software	5.164	551
Maquinaria de Construcción	2.601.090	2.957.289
Vehículos	536.078	594.635
Accesorios e Implementos	182.276	203.148
Equipo Laboratorio	9.739	12.294
Repuestos Herramientas	6.813	9.142
Otros	27.864	31.502
	3.382.946	3.821.170



OBRACIV CIA.LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Un resumen del costo de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31,2014
Equipo de Oficina	16.328	17.401
Muebles Enseres	30.930	34.503
Equipo de computación y Software	9.492	34.006
Maquinaria de Construcción	4.022.813	4.296.123
Vehículos	1.301.880	1.392.857
Accesorios e Implementos	298.931	307.533
Equipo Laboratorio	25.551	25.551
Repuestos Herramientas	23.417	27.717
Otros Activos.	51.217	51.217
	5.780.559	6.186.908

Un resumen de la cuenta depreciación acumulada y deterioro de valor, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31,2014
Equipo de Oficina	5.161	10.634
Muebles Enseres	28.175	28.661
Equipo de computación y Software	4.328	33.455
Maquinaria de Construcción	1.421.724	1.338.834
Vehículos	765.802	798.222
Accesorios e Implementos	116.655	104.384
Equipo Laboratorio	15.812	13.257
Repuestos Herramientas	16.604	18.575
Otros activos	23.352	19.715
	2.397.613	2.365.737



OBRACIV CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

9. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Proveedores locales	(1)	812.779	731.020
		812.779	731.020

A continuación se detalla los vencimientos de los pasivos financieros (proveedores al 31 de diciembre de 2015 y 2014

PROVEEDOR	DICIEMBRE 2015	DICIEMBRE 2014
AGUALSACA PACA JUAN ANTONIO	-	8.389
ACOSTA JATIVA LARRY FABIAN	10.151	-
ALBAN JIMENEZ BEATRIZ SOLEDAD	28.043	-
ANTE PILALUMBO JHONNY RAUL	11.592	-
ASOCIACIONGROUP 4 PROTECCION INDUSTRIAL	20.554	-
BAGANT ECUATORIANA CIA.LTDA.	31.784	-
BANDAS Y BANDAS	-	23.102
CHAMORRO PALMA GALO HERNAN	-	10.050
CHAMBA RUANO WILMER GIRALDO	10.290	-
COMREVIC S.A.	6.716	-
CORDOVA FLOR ELSA VERONICA	9.000	-
COMPANIA TÉCNICA MIRANDA COTECMI CÍA LTDA	-	28.015
CONAUTO	-	7.502
CONSORCIO VIAL DEL CARCHI	-	10.254
DIAZ CABRERA VERONICA ALEXANDRA	8.183	-
DIPOAUTO CIA LTDA	17.516	19.628
FERNANDEZ PAUCAR CARLOS GIOVANNY	-	15.588
FIZAMAQ CIA. LTDA.	-	26.234
IMPORTADORA INDUSTRIAL AGRICOLA S.A.	-	5.690
INSEGVIAL	20.378	94.936
LEMA FRANCISCO	-	43.139
LLANTICENTRO L&M S.A.	1.714	6.649
MONTENEGRO FLORES HERNAN	56.056	-
MOREJON CIFUENTES JORGE FABIAN	-	19.888
OROZCO VILEMA HECTOR LEONCIO	16.571	-
OSP COMERCIALIZADORA CIA.LTDA.	-	44.651
PAEZ FUENTES ANGEL ALCIVAR	-	44.296
PIGE PROVEEDORA INDUSTRIAL GUANTERA ECUATORIANA	-	13.224
QUISHPE CHOLANGO SEGUNDO MANUEL	-	7.470
SAQUINGA MULLO SEGUNDO DAVID	-	15.833
SEGUROS EQUINOCCIAL	31.680	18.746
SERRANO MENDOZA CARMEN ROCIO	8.101	24.454
SERVITALLERES	18.481	11.821
SILVA TRONCOSO MARCELO ENRIQUE MARIANO	-	27.161
TRANSBECERRA S.A.	102.495	-
TRANSVINUEZA CIA.LTDA.	7.865	12.360
TRUJILLO DUQUE E HIJOS CIA.LTDA.	14.854	-
TUPE TREJO WENDY YESENIA	13.317	-
VALENCIA PILLAJO PEDRO PABLO	-	6.258
VINUEZA EDISON MIGUEL	2.000	10.683
VILLSA S.A.	24.301	-
YANNUZZELLY GARRIDO BRUNO CESAR	29.700	-
VARIOS PROVEEDORES	311.437	174.997
TOTAL	812.779	731.020

OBRACIV CIA. LTDA.**Notas a los estados financieros****(Expresadas en dólares)****10. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Brem Cia. Ltda.	12.628	62.064
Emuldec Cia Ltda.	64.334	299.320
	<u>76.962</u>	<u>361.384</u>

11. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Banco de Guayaquil	404.852	116.125
Banco de Pichincha	367.714	274.254
Interés (1)	9.949	000
Tarjeta de crédito Corporativa		
American Express	107.920	89.780
Visa Banco Pichincha	2.044	14.246
Sobregiros bancarios	526.688	131.315
	<u>1.419.167</u>	<u>625.720</u>

- 1 Los créditos contratados por la Compañía tienen vencimientos entre 90 y 1800 días y tasas de interés anual de entre 8.95% y 11.23%.

12. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Impuesto a las ganancias por pagar del ejercicio	4.327	33.955
Participación trabajadores por pagar del ejercicio	45.593	183.911
Por beneficios de ley a empleados (1)	99.684	143.921
Con la administración tributaria (2)	266.798	220.819
Con el IESS (3)	39.638	32.869
	<u>456.040</u>	<u>615.475</u>



OBRACIV CIA. LTDA.**Notas a los estados financieros****(Expresadas en dólares)**

- (1) Un detalle de los beneficios de ley a los empleados, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31,2014
Nomina por pagar	75.154	106.860
Décimo cuarto sueldo por pagar	10.816	17.848
Décimo tercer sueldo por pagar	6.071	9.990
Finiquitos por pagar	7.643	9.222
	99.684	143.920

- (2) Un detalle de obligaciones con Administración Tributaria la cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31,2014
Retención del IVA 30%	5.431	18.891
Retención del IVA 70%	38.409	12.377
Retención del IVA 100%	12.442	2.706
Retención del IVA 10%	502	000
Retención del IVA 20%	600	000
Retenciones en la Fuente	25.821	16.393
IVA Ventas	183.593	170.452
	266.798	220.819

- (3) Un resumen de obligaciones con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31,2014
Aporte 21.5% por pagar	31.197	26.594
Préstamos al IESS	5.966	4.404
Fondos de Reserva	2.475	1.870
	39.638	32.868

13. ANTICIPOS DE CLIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31,2014
Consermin S.A.	87.886	87.886
GAD de Provincia del Carchi	000	18.444
Municipio de Cuenca	2.353	2.353
SECOB	812.473	000
Dirección Provincial del Carchi	50.007	000
Varios	4.000	000
	956.719	108.683



OBRACIV CIA. LTDA.**Notas a los estados financieros****(Expresadas en dólares)****14. OTROS PASIVOS CORRIENTES.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31,2014
Provisiones varias	460.117	83.197
Otras (1)	146.234	140.015
	<u>606.351</u>	<u>223.212</u>

(1) Correspondiente a préstamos recibidos de terceros por un valor de \$ 146.234 USD que la administración estima pagar los primeros meses de 2016 una vez que se regularice el flujo de pago con el estado ecuatoriano.

15. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS NO CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31,2014
Banco de Guayaquil:		
Préstamo al 9.76% de interés anual, varias operaciones de crédito con vencimientos diferentes	225.401	1.049.575
	<u>225.401</u>	<u>1.049.575</u>
Banco del Pichincha:		
Préstamo al 9,74% de interés anual, con vencimiento en mayo de 2019.	253.120	340.833
	<u>253.120</u>	<u>340.833</u>

16. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31,2014
Jubilación Patronal (1)	146.385	138.530
Desahucio(2)	48.735	33.710
	<u>195.120</u>	<u>172.240</u>

OBRACIV CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

1. De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, 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 sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.
2. 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.

17. OTROS PASIVOS NO CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Otros cuentas por pagar.	24.346	24.346
	24.346	24.346

18. PATRIMONIO

Capital Social - El capital social de la compañía se encuentra constituido por US\$2,426,493 participaciones sociales de US\$1 cada una. Durante el año 2015 se realizó el aumento de capital de US\$795,167 por capitalización de utilidades acumuladas que fue inscrito en el 4 de diciembre de 2015 en el Registro Mercantil.

Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual (Para compañías limitadas) sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Resultados Acumulado

- **Resultados Acumulados:** Los resultados acumulados de libre disposición corresponden a los obtenidos por la Compañía hasta el 31 de diciembre de 2015 acuerdo con las disposiciones contenidas en las NIIF. La Junta de Socios puede distribuir o disponer el destino de estos resultados.
- **Reserva de Capital** Incluida en el patrimonio. Este rubro incluye los saldos que la Compañía registró como resultado del proceso de conversión de los registros contables de sucres a dólares estadounidenses.
- **Resultados acumulados** provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF. Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo acreedor podrá ser utilizado para compensar pérdidas acumuladas. Este saldo no es

OBRACIV CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

disponible para el pago de dividendos y no podrá ser capitalizado. Los trabajadores no tendrán derecho a una participación sobre este saldo y podrá ser devuelta en el caso de liquidación de la Compañía.

19. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Prestación de servicios	2.517.306	2.881.505
Contratos de Construcción	4.166.211	8.933.201
Otros	471.337	507.037
	<u>7.154.854</u>	<u>12.321.743</u>

20. OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Intereses ganados	12.380	00
Otros	14.094	157.971
	<u>26.474</u>	<u>157.971</u>



Dra. Maribel Viera Mendoza
Directora Financiera