CONSTRUCTORA DE INGENIERIA ELÉCTRICA CONSTRULEC CIA. LTDA.

Estados Financieros
Por el período terminado en Diciembre 31, 2016
Con Informe de los Auditores Independientes

Scanned by CamScanner

audisupport
auditores consultores

INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Socios
CONSTRUCTORA DE INGENIERÍA ELÉCTRICA CONSTRULEC CIA. LTDA.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de la Compañía **CONSTRUCTORA DE INGENIERÍA ELÉCTRICA CONSTRULEC CIA. LTDA.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016, así como el estado de resultado global, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión los estados financieros adjuntos presentan fielmente, en todos los aspectos materiales la situación financiera de la Compañía **CONSTRUCTORA DE INGENIERÍA ELÉCTRICA CONSTRULEC CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2016, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de Conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Fundamento de la Opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoria de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria (NIA). Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en el Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de la auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Responsabilidad de la Administración y de los encargados del Gobierno de la Entidad en Relación con los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con el negocio en marcha y utilizando el principio

Scanned by CamScanner

audisupport
auditores consultores

contable de negocio en marcha excepto si la administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los administradores de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de la información financiera.

Responsabilidad del Auditor en relación con la Auditoria de los Estados Financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto este libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada pueden preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de nuestra auditoria de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante todo nuestra auditoria. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude y error, diseñamos y aplicamos procedimi9entos de auditoria para responder a esos riesgos y obtener evidencia de auditoria suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debido a fraude y error es más elevado que en el caso de una incorreción material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión de control interno.

- Obtuvimos conocimiento del control interno relevante para la auditoria con el fin de diseñar procedimientos de auditoria que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.

- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.

- Concluimos sobre los adecuado de la utilización de la Administración del principio de negocio en marcha y sobre la base de la evidencia de auditoria obtenida, la existencia o no de una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, que llame

Scanned by CamScanner

audisupport
auditores consultores

nuestra atención en el informe de auditoría en relación con la información revelada en los estados financieros o si dichas revelaciones no son adecuadas se emitirá una opinión modificada. Sin embargo hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la entidad deje de ser un negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros así como sus notas explicativas y eventos subsecuentes de modo que logren la presentación fiel.

Informe Sobre Disposiciones Legales

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **CONSTRUCTORA DE INGENIERÍA ELÉCTRICA CONSTRULEC CIA. LTDA.**, correspondiente al año terminado al 31 de diciembre del 2016, requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

Quito Mayo, 19 del 2017

Audisupport

AUDISUPPORT CIA. LTDA.
RNAE No. 503

Tomas Gallegos C.
SOCIO

Scanned by CamScanner

CONSTRUCTORA DE INGENIERIA ELÉCTRICA CONSTRULEC CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

(Expresado en US Dólares)

		Diciembre 31, 2016	2015
Activos			
Activo corriente:			
Efectivo		560,378	8,086
Cuentas por Cobrar	(Nota 3)	1,167,337	462,991
Inventarios		110,772	104,731
Impuestos Corrientes	(Nota 4)	156,267	218,526
Total activo corriente		1,994,754	794,334
Propiedad Planta y Equipo	(Nota 5)	125,831	151,857
Inversiones		1,000	1,000
Otros Activos no Corrientes	(Nota 6)	38,987	38,987
Cargos Diferidos		103,803	51,687
		269,621	243,531
		2,264,375	1,037,865
Pasivo y Patrimonio de los Accionistas			
Pasivo corriente:			
Sobregiros Bancarios		10,513	87,745
Cuentas por Pagar	(Nota 7)	355,074	414,045
Beneficios Sociales	(Nota 8)	165,965	155,656
Obligaciones Fiscales	(Nota 9)	44,538	6,138
Total pasivo corriente		576,091	663,583
Pasivo no Corriente			
Obligaciones Financieras Largo Plazo	(Nota 12)	-	13,029
Obligaciones a Largo Plazo	(Nota 13)	1,525,258	245,895
Total Pasivos		2,101,349	922,507
Patrimonio de los Accionistas:			
Capital Social	(Nota 14)	50,000	50,000
Reserva Legal	(Nota 15)	15,137	15,137
Resultados Acumulados	(Nota 16)	97,889	50,221
Total Patrimonio de los Accionistas:		163,026	115,358
		2,264,375	1,037,865

Jaime Franco
Gerente General

Patricia Polanco
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

Scanned by CamScanner

CONSTRUCTORA DE INGENIERIA ELÉCTRICA CONSTRULEC CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

(Expresado en US Dólares)

		Año terminado en Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Ventas	(Nota 18)	3,407,636	1,450,781
Costo de Ventas	(Nota 19)	(3,017,561)	(1,210,086)
Utilidad Bruta en Ventas		390,075	240,695
Gastos Operacionales:			
Gastos Operacionales	(Nota 20)	(268,029)	(274,774)
Total Gastos de Operación		(268,029)	(274,774)
Utilidad (Pérdida) en Operación		122,046	(34,079)
Otros Ingresos (Gastos)			
Otros Ingresos	(Nota 18)	14,035	11,530
Otros Gastos		(11,940)	(38,942)
Total Otros Gastos Neto		2,095	(27,412)
Utilidad o Pérdida antes de Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta		124,141	(61,491)
15% Participación Trabajadores	(Nota 10)	18,621	-
22% Impuesto a la Renta	(Nota 10)	37,852	-
UTILIDAD NETA		67,668	(61,491)

Jaime Franco
Gerente General

Patricia Polanco
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

Scanned by CamScanner

CONSTRUCTORA DE INGENIERIA ELÉCTRICA CONSTRULEC CIA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

(Expresado en US Dólares)

		Año terminado en Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Capital Social			
Saldo Inicial		50,000	50,000
Saldo Final	(Nota 14)	50,000	50,000
Reserva Legal			
Saldo Inicial		15,137	15,137
Saldo Final	(Nota 15)	15,137	15,137
Resultados Acumulados			
Saldo Inicial		50,221	136,292
Ajustes con Resultados Acumulados	(Nota 16)	(20,000)	(19,500)
Ajustes con Resultados Adopción NIIF		-	(5,080)
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio		67,668	(61,491)
Saldo Final		97,889	50,221
Total Patrimonio de los Socios		163,026	115,358

Jaime Franco
Gerente General

Patricia Polanco
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

Scanned by CamScanner

CONSTRUCTORA DE INGENIERIA ELÉCTRICA CONSTRULEC CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

(Expresado en US Dólares)

	Año Terminado en Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
FLUJO DE CAJA DE PROVENIENTE DE OPERACIONES:		
Efectivo Recibido de Clientes	2,651,290	1,984,580
Efectivo Pagado a Proveedores, Empleados y Otros	(1,990,897)	(1,903,638)
Otros Ingreso (Gastos) Netos	2,095	(27,412)
Efectivo Proveniente de Operaciones	**662,488**	**53,530**
EFECTIVO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Compra de Propiedades, Planta y Equipo	(2,975)	(2,386)
Efectivo utilizado en actividades de Inversión	**(2,975)**	**(2,386)**
EFECTIVO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aumento (Disminución) Obligaciones Financieras	(77,232)	380
Aumento (Disminución) Pasivos Largo Plazo	(29,989)	(74,036)
Efectivo utilizado en actividades de Financiamiento	**(107,221)**	**(73,656)**
Aumento del Efectivo	552,292	(22,512)
Efectivo Inicio del Año	8,086	30,598
EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	**560,378**	**8,086**

Jaime Franco
Gerente General

Patricia Polanco
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

Scanned by CamScanner

CONSTRUCTORA DE INGENIERIA ELÉCTRICA CONSTRULEC CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

(Expresado en US Dólares)

	Año Terminado en Diciembre 31, 2016	*Diciembre 31, 2015*
FLUJO DE CAJA PROVENIENTE DE OPERACIONES:		
Utilidad Neta del Ejercicio	67,668	(61,491)
Ajustes para Conciliar el Ingreso en Efectivo Proveniente de Operaciones:		
Depreciación de PPE	9,225	9,928
Ajustes	(225)	
Baja de Cuentas	50,000	-
Provisión de Cuentas Incobrables	6,102	-
Utilidad en Venta de PPE	-	(3,817)
VARIACIONES EN ACTIVOS:		
(Aumento) Disminución en Cuentas Por Cobrar	(610,236)	2,797
(Aumento) Disminución en Inventarios	(6,041)	341,299
(Aumento) Disminución en Otros Activos	(140,069)	193,521
VARIACIONES EN PASIVOS:		
Aumento (Disminución) en Cuentas por Pagar	(55,919)	70,312
Aumento (Disminución) en Beneficios Sociales	(44,700)	(25,723)
Aumento (Disminución) en Obligaciones Fiscales	38,399	(70,123)
Aumento (Disminución) en Otras Cuentas por Pagar	1,348,283	(403,173)
EFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES	**662,488**	**53,530**

Jaime Franco
Gerente General

Patricia Polanco
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

Scanned by CamScanner

1. Constitución y Objeto

CONSTRUCTORA DE INGENIERÍA ELÉCTRICA CONSTRULEC CIA. LTDA., fue constituida en la ciudad de Quito Ecuador el 27 de julio de 1979. Su actividad principal es la construcción y montaje de instalaciones y sistemas eléctricos, mecánicos e industriales, la construcción de obras civiles; así como la comercialización de equipos y materiales relacionados con el montaje de instalaciones eléctricas; pidiendo además la compañía constituirse como agente, representante o distribuidor de firmas nacionales o extranjeras.

Para el cumplimiento de del objeto social, la Compañía podrá realizar los actos y celebrar los contratos permitidos o no prohibidos por la Ley que tengan relación directa con las finalidades de la compañía.

Según la Resolución 621 del 9 de febrero del 2011, la Compañía realiza un aumento de capital y reforma de estatutos de un mil doscientos ochenta dólares de los Estados Unidos de América (US$ 1,280), a cincuenta mil dólares de los Estados Unidos de América (US$ 50,000).

Con estos antecedentes la compañía se encuentra en capacidad de realizar toda clase de actos y contratos civiles, mercantiles o industriales permitidos por la ley ecuatoriana y dentro del giro de su negocio.

La compañía genera sus ingresos por concepto de servicios de construcción y montaje de instalaciones, sistemas eléctricos, mecánicos e industriales, la construcción de obras civiles; así como la comercialización de equipos y materiales relacionados con el montaje de instalaciones eléctricas

1.1 Situación Económica del Ecuador

La Economía Ecuatoriana sufrió una contracción como resultados de una débil demanda del consumo interno y la caída de la inversión tanto interna como externa el país cerró el año 2016, con una inflación del 1.12%, inferior al 3.38%, del año 2015. Esto debido principalmente a los bajos precios del petróleo a nivel mundial por las fluctuaciones cambiarias y la desaceleración de la economía la afectación de la región costera de Manabí y Esmeraldas a consecuencia del terremoto del 17 de abril, fue otro de los factores que afecto el balance económico del país. El sector empresarial también se vio afectado por un importante descenso en las ventas, el incremento de los costos de producción situación que ocasionó la disminución de los márgenes de utilidad, lo que ha conllevado a la reestructuración de sus finanzas a través de optimización de gastos y en muchos casos hasta la desvinculación de personal. Durante el año 2017, se llevarán a cabo las elecciones presidenciales y de asambleístas lo que ocasionará en los dos primeros trimestres del año un estancamiento económico a consecuencia de la posesión del nuevo gobierno; las autoridades económicas esperan una

Scanned by CamScanner

recuperación en las exportaciones no petroleras a consecuencia de la firma del acuerdo comercial con la Unión Europea.

1.2 Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado en diciembre 31, 2016, han sido emitidos y aprobados por la gerencia general de la Compañía el 08 de mayo del 2017, y serán puestos a consideración de los Socios para su aprobación definitiva en la Junta General de Socios. En opinión del Gerente General, los estados financieros serán aprobados por la Junta general de Socios sin modificaciones

2 POLITICAS DE CONTABILIDAD SIGNIFICATIVAS

Las políticas de contabilidad significativas han considerado con todas las NIIF, vigentes a la fecha de preparación de los presentes estados financieros.

2.1 Bases de Presentación

Los estados financieros de **CONSTRUCTORA DE INGENIERÍA ELÉCTRICA CONSTRULEC CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2016, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (N.I.I.F), emitidas por el I.A.S.B., (International Accounting Standards Board), que han sido adoptadas en el Ecuador mediante resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, las cuales representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas Normas Internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Las Normas Internacionales de Información Financiera (N.I.I.F.), adoptadas en el Ecuador, requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas partidas incluidas en los estados financieros y efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aún cuando pueda llegar a diferir en su efecto final, la Administración de la Compañía ha considerado que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias. Los estados financieros al 31 de diciembre del 2016, han sido preparados considerando todas las NIIF, emitidas hasta la fecha.

2.2 Moneda Funcional

Los estados financieros están expresados en dólares de los Estados Unidos de Norte América, moneda de medición de la Compañía y de curso legal en el Ecuador.

Scanned by CamScanner

2.3 Costo Histórico

El criterio de preparación de los estados financieros es el de costo histórico. Generalmente el costo histórico está basado en el valor razonable de la contrapartida entregada a cambio de la adquisición de bienes y servicios, en el curso normal de la operación.

Valor razonable es el importe de efectivo u otras partidas equivalentes al efectivo recibidas al momento presente de la venta de un activo o el valor pagado por la liquidación o transferencia de un pasivo que se espera puedan cancelar las deudas, en el curso normal de la operación. El costo histórico es la base o método de medición comúnmente utilizado por las entidades al preparar sus estados financieros. Este método se combina generalmente con otras bases de medición como el menor entre el costo histórico y el valor neto realizable para los inventarios, el valor de mercado para títulos valores y las obligaciones y pensiones a su valor presente.

2.4 Reconocimiento

La compañía reconoce un activo o un pasivo financiero en el momento de la negociación, es decir, cuando se realice la compra o se vende el activo o se compromete a pagar el pasivo.

Activos y Pasivos Financieros

Clasificación.- La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Cuentas por Cobrar
- Anticipos de Proveedores y,
- Otras Cuentas por Cobrar

Los pasivos financieros son clasificados en:

- Proveedores Nacionales
- Otras Cuentas por pagar

Dicha clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron o se asumieron, respectivamente. La administración define la clasificación al momento de su reconocimiento inicial.

Scanned by CamScanner

2.5 Cuentas por Cobrar

Incluye los documentos y cuentas por cobrar que representan el derecho a favor de la Compañía que se originó por la prestación de servicios a crédito las cuales según su fecha de vencimiento menor a doce meses se han clasificado como corrientes. Las mencionadas cuentas por cobrar incluyen una provisión para disminuir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de calcular el 1% de la cartera corriente.

2.6 Propiedades Planta y Equipo

Incluyen Maquinaria y Equipo, Equipos de Computación, Equipo Menor, Muebles y Enseres, Vehículos y Edificios.

Medición Inicial

Todas estas partidas están medidas por su costo de adquisición.

El costo de los elementos de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio, más todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar.

Medición Posterior

Modelo de Costo

Con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades, planta y equipo se registrará por su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

El cargo por depreciación y mantenimiento e reconoce en el resultado del periodo en el que se incurre.

Método de depreciación y Vida útil.

El método de depreciación que utiliza la Compañía para sus partidas de propiedad planta y equipo es el de línea recta. La depreciación, el valor residual y la vida útil se revisan, anualmente al final del período contable y en el caso de la existencia de un cambio significativo, el nuevo efecto será contabilizado de manera prospectiva.

Las tasas de depreciación anual y vidas útiles de las partidas de Propiedades planta y equipo se presentan a continuación:

Scanned by CamScanner

Activo	Tasa	Vida Útil (en años)
Maquinaria y Equipo	10.00%	10
Equipo de Computación	33.33%	3
Equipo Menor	10.00%	10
Muebles y Enseres	10.00%	10
Vehículos	20.00%	5
Edificios	5.00%	20

2.8 Provisiones

La Compañía reconoce una provisión cuando tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado; es probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos, que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación; y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación, al final del periodo sobre el que se informa, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente. No obstante, la estimación del importe que la entidad vaya a necesitar, para hacer el pago o la transferencia, proporcionará la mejor evaluación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente al final del periodo sobre el que se informa.

2.9 Beneficios a Empleados

2.9.1 Participación trabajadores

Según lo establecido por la legislación laboral ecuatoriana la Compañía calcula una tasa del 15%, de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta. Se registra con cargo a resultados del ejercicio en función de la labor desempeñada por cada una de la persona favorecida de este beneficio.

2.9.2 Beneficios Sociales

Corresponden a las provisiones por concepto de décimo tercero, décimo cuarto, vacaciones, sueldos además de los beneficios de la seguridad social, tanto la provisión así como el pago se realizada de acuerdo a lo establecido en le legislación laboral ecuatoriana vigencia.

Scanned by CamScanner

2.10 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos de actividades ordinarias se medirán al valor razonable de la contraprestación, cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Ingresos por Contratos de Construcción (Por Avance de Obra)

La compañía reconoce sus ingresos de acuerdo al método de avance de Obra, "Ingresos de Actividades Ordinarias" en la que menciona lo siguiente:

La medición de los ingresos de actividades ordinarias debe hacerse utilizando el valor razonable de la contrapartida, cobrada o por cobrar, derivada de los mismos. Se medirán al valor razonable de la contrapartida, recibida o por recibir, teniendo en cuenta el importe de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la entidad pueda otorgar.

El reconocimiento de los ingresos de actividades ordinarias por referencia al grado de realización de una transacción se denomina habitualmente con el nombre de método del porcentaje de realización. Bajo este método, los ingresos de actividades ordinarias se reconocen en los periodos contables en los cuales tiene lugar la prestación del servicio. El reconocimiento de los ingresos de actividades ordinarias con esta base suministrará información útil sobre la medida de la actividad de servicio y su ejecución en un determinado periodo. La NIC 11, exige también la utilización de esta base de reconocimiento de los ingresos de actividades ordinarias. Los requerimientos de esa Norma son, por lo general, aplicables al reconocimiento de los ingresos de actividades ordinarias y gastos asociados con una operación que implique prestación de servicios.

Los ingresos de actividades ordinarias se reconocerán sólo cuando sea probable que los beneficios económicos asociados con la transacción fluyan a la entidad. No obstante, cuando surge alguna incertidumbre sobre el grado de recuperabilidad de un saldo ya incluido entre los ingresos de actividades ordinarias, la cantidad incobrable o la cantidad respecto a la cual el cobro ha dejado de ser probable se procede a reconocerlo como un gasto, en lugar de ajustar el importe del ingreso originalmente reconocido.

2.11 Reconocimiento de Costos y gastos

Se reconoce un costo y gasto en el estado de resultados cuando el gasto puede medirse con fiabilidad. Esto significa que tal reconocimiento ocurre simultáneamente al reconocimiento del incremento de las obligaciones o disminución en los activos, y se registran al costo histórico.

Scanned by CamScanner

2.12 Compensación de un Activo Financiero con un Pasivo Financiero

Un activo y un pasivo financiero se compensarán, y su importe neto se presentará en el estado de situación financiera cuando la Compañía; tenga, el derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos y tenga la intención de liquidar por el importe neto, o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

Esta Norma requiere la presentación de los activos financieros y pasivos financieros por su importe neto, cuando al hacerlo se reflejen los flujos de efectivo futuros esperados de la entidad por la liquidación de dos o más instrumentos financieros separados. Cuando una entidad tiene el derecho a recibir o pagar un único importe, y la intención de hacerlo, posee efectivamente un único activo financiero o pasivo financiero. En otras circunstancias, los activos financieros y los pasivos financieros se presentarán por separado unos de otros, de forma congruente sus características como recursos u obligaciones de la Compañía.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por norma legal, contempla la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan en resultados.

2.13 Instrumentos Financieros

Se reconoce un instrumento financiero cuando la Compañía pase a formar parte de las disposiciones contractuales que den lugar a un activo financiero en una Compañía y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra Compañía.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente a valor razonable, la Compañía revela el valor razonable correspondiente a cada clase de activos y de pasivos financieros, de tal forma que permita la realización de comparaciones con los correspondientes importes en libros.

La Compañía agrupa los instrumentos financieros, en clases que sean apropiadas según la naturaleza de la información a revelar en función de las características de dichos instrumentos financieros. La Compañía suministra la información suficiente para permitir la conciliación con las partidas presentadas en el estado de situación financiera. Al revelar los valores razonables, la Compañía agrupa los activos y los pasivos financieros en clases, pero sólo los compensa en la medida en que sus importes en libros estén compensados en el estado de situación financiera.

Scanned by CamScanner

2.13.1 Activos Financieros

La Compañía clasifica sus activos financieros de acuerdo a la siguiente categoría:

Activos financieros medidos al valor razonable con cambios en resultados, mostrando por separado los designados como tales en el momento de su reconocimiento inicial o posterior. La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina la momento del reconocimiento inicial. Las compras o ventas de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. Se conoce como compras y ventas a todos los activos financieros que requieran la entrega de un activo dentro del tiempo establecido por una regulación o acuerdo de mercado.

2.13.2 Método del Interés Efectivo

En el método del interés efectivo, se identifican las comisiones que son parte integral de la tasa de interés efectiva de un instrumento financiero. La descripción de las comisiones por servicios financieros puede no ser indicativa de la naturaleza y sustancia del servicio prestado. Las comisiones que son parte integral de la tasa de interés efectiva de un instrumento financiero se tratan como un ajuste a la tasa de interés efectiva, a menos que el instrumento financiero se mida a valor razonable, reconociendo los cambios en el valor razonable en el resultado del periodo. En esos casos, las comisiones se reconocerán como ingreso de actividades ordinarias o como gasto cuando el instrumento se reconozca inicialmente.

Para calcular la tasa de interés efectiva, se estiman los flujos de efectivo esperados teniendo en cuenta todos los términos contractuales del instrumento financiero (por ejemplo, pagos anticipados, duración, opciones de compra y similares), pero no tendrá en cuenta las pérdidas crediticias esperadas. El cálculo incluirá todas las comisiones y puntos básicos de interés, pagados o recibidos por las partes del contrato, que integren la tasa de interés efectivo, los costos de transacción y cualquier otra prima o descuento. Se presume que los flujos de efectivo y la vida esperada de un grupo de instrumentos financieros similares pueden ser estimados con fiabilidad. Sin embargo, en aquellos casos excepcionales en que los flujos de efectivo o la vida restante de un instrumento financiero (o de un grupo de instrumentos financieros) no puedan ser estimados con fiabilidad, la entidad utilizará los flujos de efectivo contractuales a lo largo del periodo contractual completo del instrumento financiero (o grupo de instrumentos financieros).

2.13.3 Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros que no son cotizados en un mercado activo. Son medidos al costo amortizado usando el métodos de la tasa de

Scanned by CamScanner

interés efectiva, menos cualquier otro deterioro de valor las cuentas por cobrar, otras cuentas por cobrar, saldos bancarios efectivos y otros activos financieros.

2.13.4 Deterioro de Activos Financieros

A la fecha de presentación se reconocen los cambios acumulados en las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo desde el reconocimiento inicial como una corrección de valor por pérdidas para activos financieros con deterioro de valor crediticio originados o comprados. Los Activos financieros distintos a aquellos designados a valor razonable con cambios en los resultados son probados por deterioro de valor al final de cada período sobre el cual se informa. Después del reconocimiento inicial del activo y los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero, se reconocerá el deterioro del activo financiero cuando exista evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido o se hayan visto afectados.

La Compañia selecciona su politica contable para cuentas por cobrar y activos de los contratos de forma independiente una de la otra.

La corrección de valor por pérdidas crediticias esperadas sobre un activo financiero que se mide como, una cuenta por cobrar por arrendamientos, un activo de contrato o un compromiso de préstamo y un contrato de garantía financiera a los que se les aplica los requerimientos de deterioro de valor después del reconocimiento inicial.

Los requerimientos de deterioro de valor para el reconocimiento y medición de una corrección de valor por pérdidas a activos financieros que se midan a valor razonable con cambios en otro resultado integral. Sin embargo, la corrección de valor por pérdidas deberá reconocerse en otro resultado integral y no reducirá el importe en libros del activo financiero en el estado de situación financiera.

En cada fecha de presentación, una entidad medirá la corrección de valor por pérdidas de un instrumento financiero por un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo, si el riesgo crediticio de ese instrumento financiero se ha incrementado de forma significativa desde su reconocimiento inicial.

El objetivo de los requerimientos del deterioro de valor es reconocer las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo de todos los instrumentos financieros para los cuales ha habido incrementos significativos en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial evaluado sobre una base colectiva o individual considerando toda la información razonable y sustentable, incluyendo la que se refiera al futuro.

Si, en la fecha de presentación, el riesgo crediticio de un instrumento financiero no se ha incrementado de forma significativa desde el reconocimiento inicial, una

Scanned by CamScanner

entidad medirá la corrección de valor por pérdidas para ese instrumento financiero a un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses.

Para compromisos de préstamo y contratos de garantía financiera, la fecha en que la entidad pasa a ser una parte del compromiso irrevocable deberá considerarse la fecha del reconocimiento inicial a efectos de aplicar los requerimientos de deterioro de valor.

Si una entidad ha medido la corrección de valor por pérdidas para un instrumento financiero a un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo en el periodo de presentación anterior, pero determina en la fecha de presentación actual deja de cumplirse, la entidad medirá, en la fecha de presentación actual, la corrección de valor por pérdidas por un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses.

Una entidad reconocerá en el resultado del periodo, como una ganancia o pérdida por deterioro de valor, el importe de las pérdidas crediticias esperadas (o reversiones) en que se requiere que sea ajustada la corrección de valor por pérdidas en la fecha de presentación para reflejar el importe que se exige reconocer de acuerdo con esta Norma.

2.14. Pasivos e Instrumentos de Patrimonio

Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos de que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la Obligación por lo menos doce meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.14.1 Pasivos Financieros

La compañía clasifica sus pasivos financieros como medidos posteriormente al costo amortizado, excepto los pasivos financieros reconocidos a valor razonable con cambios en resultados. Estos pasivos, incluyendo los derivados que se medirán con posterioridad al valor razonable. Los pasivos financieros que surjan por una transferencia de activos financieros que no cumplan con los requisitos para su baja en cuentas.

2.14.2 Otros Pasivos

Los otros pasivos financieros incluyen las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar y se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

Scanned by CamScanner

El método de la tasa de interés efectiva es el método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de imputación al gasto financiero durante el periodo relevante. Es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar incluye todos los honorarios y puntos pagados o recibidos que forman parte de la tasa de interés efectiva, los costos de transacciones y otras primas o descuentos estimados a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero o cuando sea adecuado, con un importe neto en libros en periodos más cortos al momento de su reconocimiento inicial.

2.14.3. Baja de un Pasivo Financiero

La Compañía da de baja un pasivo financiero si y solo si expiran cancelan o cumplen sus obligaciones. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el estado de resultados del periodo.

2.14.4 Instrumentos de Patrimonio

Un instrumento de patrimonio es cualquier contrato que ponga de manifiesto una participación residual de los activos de una entidad, después de deducir todos los pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por una entidad de la Compañía se reconocen por los ingresos recibidos, netos de los costos de emisión directos.

La recompra de los instrumentos de patrimonio propio se deducen y reconocen el patrimonio directo de la Compañía. No se reconoce ninguna pérdida o ganancia en el resultado del ejercicio derivada de la compra, venta, emisión o amortización de los instrumentos de patrimonio propios de la Compañía.

Scanned by CamScanner

2.15 Normas Internacionales de Información Financiera pronunciación y aplicación

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), ha emitido una serie de nuevas normas y mejoras, para que sean aplicadas por parte de la compañia, a partir del 1 de enero del 2016, mismas que han sido adoptadas o no en los estados financieros:

Pronunciamientos que se aplicarán a partir del periodo 2016.

NORMA	TITULO	ESTANDARES NUEVOS	FECHA DE APLICACIÓN
NIIF 7	Instrumentos Financieros: Información a Revelar	Revelaciones Adicionales y enmiendas por consecuencia resultantes de NIIF 9	1 de enero 2018
NIIF 9	Instrumentos Financieros: Información a Revelar	Introducción de un modelo de contabilidad de coberturas Un único modelo de deterioro de valor de "pérdidas esperadas" con proyección al futuro para los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	1 de enero 2018
NIIF 15	Ingresos Ordinarios Provenientes de Contrato con los Clientes	Publicación de la norma "Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes", esta norma reemplazará a la NIC 11 y 18, SIC 31, CNIIF 31, 15 y 18	1 de enero 2018
NIC 16 y NIC 38	Propiedad Planta y Equipo – Activos Intangibles	Enmiendas para aclarar los métodos aceptables de depreciación y amortización	1 de enero 2016
NIIF 11	Acuerdos Conjuntos	Enmiendas para aclarar la contabilidad para la adquisición de un interés en una operación conjunta cuando la actividad constituye un negocio.	1 de enero del 2016

Scanned by CamScanner

NORMA	TITULO	ESTANDARES NUEVOS	FECHA DE APLICACIÓN
NIIF 14	Cuentas Regulatorias Diferidas	Publicación de la norma "Cuentas de Diferimientos de Actividades Reguladas"	1 de enero del 2016
NIC 1	Presentación de Estados Financieros	Iniciativa sobre información a revelar	1 de enero del 2016
NIC 16 y NIC 41	Propiedad Planta y Equipo - Agricultura	Enmiendas para aclarar la contabilidad para las plantas que producen frutos de agricultura	1 de enero del 2016
NIC 28	Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos	Enmiendas para aclarar la contabilidad para la pérdida de control de una subsidiaria cuando la subsidiaria no constituye un negocio.	1 de enero del 2016
NIC 27	Estados Financieros Separados	Método de la participación en los estados financieros (separados)	1 de enero del 2016
NIIF 10 y NIC 28	Estados Financieros Consolidados - Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos	Venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto	1 de enero del 2016
NIIF 10, NIIF 12 y NIC 28	Estados Financieros Consolidados - Información a Revelar Sobre Participaciones en Otras Entidades - Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos	Entidades de inversión: Aplicación de la excepción de consolidación.	1 de enero del 2016

2.15.1 NIC 16 Propiedad Planta y Equipo y NIC 38 Activo Intangible

Estipula que el método de depreciación basado en los beneficios económicos futuros que vienen de un activo puede no ser apropiado, en razón de que existen factores tales como la obsolescencia técnica o comercial y el deterioro natural producido por la falta de utilización del bien. De igual forma para un activo

Scanned by CamScanner

intangible se clarifica que estos ingresos pueden ser una base inapropiada para medir la amortización de esta clase de activos.

2.15.2 NIIF 15 Ingresos Procedentes de Contratos con Clientes".

La compañía para el periodo terminado al 31 de diciembre del 2016, ha aplicado NIC 18 "Ingreso de Actividades Ordinarias" para el reconocimiento de sus ingresos ordinarios por referencia al grado de realización de sus proyectos denominada habitualmente con el nombre de método del porcentaje de realización. En mayo del 2015, se emitió la NIIF 15 "Ingresos Procedentes de contratos con clientes" con la finalidad de reemplazar el actual lineamiento de reconocimiento de ingresos.

Derogando de esta manera la NIC 18 "Ingresos ordinarios", NIC 11 "Contratos de Construcción", CINIIF 13 "Programas de Fidelización de Clientes", CINIIF 15 "Acuerdos para la Construcción de Inmuebles" CINIIF 18 "Transferencias de Activo procedentes de Clientes" y SIC 31 "Ingresos – Permutas de Servicios de Publicidad"

La compañía aplicará de manera obligatoria los nuevos lineamientos establecidos en la nueva norma a partir del 1 de enero del 2018, el principio básico de esta norma es que la compañía deberá reconocer el ingreso de actividades ordinarias de forma que representen la transferencia de bienes o servicios comprometidos con los clientes por un derecho a cambio de dichos bienes o servicios.

Esta norma establece cinco etapas para el reconocimiento del ingreso.

1. La existencia de un contrato con el cliente.
2. Identificar y segregar las obligaciones de desempeño asumidas en el contrato.
3. Determinar el precio de la transacción.
4. Asignar el precio de la transacción entre las distintas obligaciones de desempeño identificadas.
5. Reconocer el ingreso cuando la entidad satisfaga cada obligación de desempeño asumida en el contrato.

La compañía realizará un diagnóstico anticipado sobre el impacto de los posibles efectos de aplicación de la nueva norma, principalmente en aquellos contratos que se celebran a largo plazo.

2.15.3 NIC 1 Presentación de Estados Financieros

Se ha establecido mejoras sobre la información a revelar en los estados financieros, principios y requisitos de las normas vigentes con la finalidad de que los usuarios de los estados financieros puedan comprender el impacto de transacciones completas.

Scanned by CamScanner

2.15.4 Mejoras Anuales a las NIIF Ciclo 2012 – 2014 y Ciclo 2014-2016

La compañía ha aplicado las modificaciones a las NIIF incluidas en las Mejoras Anuales a las NIIF ciclo 2014 – 2016, por primera vez en el presente año. La aplicación de las demás enmiendas no ha tenido algún impacto significativo en las revelaciones o importes reconocidos en los estados financieros.

2.15.5 Normas Nuevas y revisadas pero aún no efectivas

NORMA	TITULO	ESTANDARES NUEVOS	FECHA DE APLICACIÓN
NIIF 1	Adopción por Primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera	Eliminación de las exenciones a corto plazo para las entidades que adoptan por primera vez las NIIF.	Sin Definir
NIIF 12	Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades	Aclaración del alcance de los requerimientos de información a revelar.	Sin Definir
NIC 28	Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos	Medición de las participadas a valor razonable con cambios en resultados, inversión por inversión.	Sin Definir
NIIF 5	Activos no Corrientes mantenidos para la venta	Cambio en los métodos de disposición	1 de enero del 2016
NIIF 7	Instrumentos Financieros: Revelación	Contratos de servicios de administración, aplicación de las enmiendas a la NIIF 7 sobre revelación de la compensación en los estados financieros intermedios condensados.	1 de enero del 2016
NIC 19	Beneficios para los Empleados	Tasa de descuento: tasa del mercado regional.	1 de enero del 2016
NIC 34	Información Intermedia	Información a revelar en alguna otra parte de la información financiera intermedia.	1 de enero del 2016

Scanned by CamScanner

2.18.5 NIIF 5 Activos No Corrientes Mantenidos para la Venta

Las modificaciones aclaran que no se considera un nuevo plan de venta cuando una entidad decide vender un activo (o un grupo enajenable) que estaba previamente clasificado como mantenido para distribuir a los propietarios, o al revés, cuando decide distribuir a los propietarios un activo que estaba previamente clasificado como mantenido para la venta. La entidad continuará aplicando la contabilización de la NIIF 5. Esta modificación se aplicará prospectivamente.

2.18.6 NIIF 7 Instrumentos Financieros

Se aclara que un contrato de servicios que incluye una retribución puede constituir una implicación continuada en el activo financiero transferido y se eliminan el requerimiento de incluir en los estados financieros intermedios los desgloses sobre la compensación de activos y pasivos financieros. El impacto de esta modificación para la compañía no será de importancia relativa y no cambiara la lectura de los estados financieros.

Scanned by CamScanner

3. Cuentas por Cobrar

Un resumen de cuentas por cobrar es como sigue:

		Diciembre 31, 2016	2015
(1)	Clientes	843,040	232,804
	Préstamos Empleados	1,102	516
	Anticipos Viajes	4,054	-
(2)	Anticipo Proveedores	93,935	27,053
(3)	Compañías Relacionadas	132,799	182,903
(4)	Fondos de Garantia	96,118	20,776
	Otras Cuentas por Cobrar	4,265	813
		1,175,313	464,865
(5)	Provisión Cuentas Incobrables	(7,976)	(1,874)
		1,167,337	462,991

(1) Estos importes se mantienen con su valor en libros ya que derivan de los servicios de construcción y montaje de sistemas eléctricos, mecánicos e industriales que tienen su sustento en la facturación, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera estos rubros son normalmente una buena aproximación de su valor razonable por tal razón no se acogió ningún método de valoración recomendados por la NIC 32 Instrumentos Financieros.- Presentación e Información a Revelar.

El saldo se encuentra concentrado en tres principales clientes que representan el 92% los cuales detallamos a continuación:

Cliente	Saldo	% de Concentración de la Cartera
SEVILLA Y MARTINEZ INGENIEROS C.A.	419,759	50%
EDIFICAR S.A.	219,900	25%
TORADEINC S.A.	140,145	17%
	779,804	92%

Scanned by CamScanner

Con un promedio de recuperación de cartera de 89 días y con un promedio de rotación anual de 4 veces.

(2) Estos importes corresponden a anticipos por compra de materiales para los trabajos realizados en los diferentes proyectos, mismos que se liquidaran mediante las facturas que entregan los proveedores al cumplir con el servicio prestado o con la entrega del bien pactado.

(3) Estos importes corresponden a una compañía relacionada por concepto de préstamos, dicha Compañía se encuentra en proceso de liquidación, por lo que este saldo no es recuperable y se decidió por unanimidad según acta celebrada el 5 de agosto del 2013, enviar estos valores al gasto no deducible, diferido a 5 años.

(4) Estos importes corresponden a las garantías retenidas por los proyectos de la Compañía de acuerdo a cláusulas establecidas en cada contrato, las mismas que son devueltas al término de la ejecución del trabajo.

(5) El movimiento de la Provisión de Cuentas Incobrables es como sigue:

	Diciembre 31, 2016	2015
Saldo Inicial	1,874	1,874
Adiciones	6,102	-
Saldo Final	7,976	1,874

La provisión reflejada en el estado financiero corresponde al 1% de las cuentas por cobrar clientes generados durante el periodo 2016, en cumplimiento con la política de provisión cuentas incobrables de la compañía.

4. Impuestos Corrientes

Un resumen de Impuestos Corrientes es como sigue:

		Diciembre 31, 2016	2015
(1)	IVA en Compras	76,274	195,787
(2)	Retención en la Fuente Años Anteriores	22,739	755
(2)	Retención en la Fuente	57,254	21,984
		156,267	218,526

Scanned by CamScanner

(1) Los sujetos pasivos del impuesto al valor agregado IVA, que se dediquen a: la producción o comercialización de bienes para el mercado interno gravados con tarifa doce o catorce por ciento (12% y 14%), a la prestación de servicios gravados con tarifa doce o catorce por ciento (12% y 14%), tendrán derecho al crédito tributario por la totalidad del IVA, pagado en las adquisiciones locales o importaciones de los bienes que pasen a formar parte de su activo fijo; o de los bienes, de las materias primas o insumos y de los servicios necesarios para la producción y comercialización de dichos bienes y servicios.

(2) Las retenciones en la fuente que le han realizado a la compañía por ventas efectuadas, utilizarán estos saldos como crédito tributario para el pago del impuesto a la renta en un periodo contable, y de existir un remanente de este saldo el contribuyente pude solicitar la devolución por pago en exceso de este impuesto ante el Servicio de Rentas Internas.

5. Propiedad Planta y Equipo

El resumen de Propiedad Planta y Equipo es como sigue:

		Diciembre 31, 2016	2015
(1)	Equipos de Trabajo	41,064	41,064
	Equipo de Oficina	72,654	72,654
	Equipo de Computación	23,955	20,981
	Muebles y Enseres	21,952	21,952
	Vehículos	910	910
	Software y Licencia	-	3,750
	Oficinas Administrativas	140,000	160,000
		300,535	321,311
(2)	Depreciación Acumulada	(174,704)	(169,454)
		125,831	151,857

(1) En esta cuenta se reflejan los bienes que posee la compañía para su uso en la generación de ingresos futuros, mismos que se esperan usar durante más de un periodo económico.

La propiedad planta y equipo se mide a su costo de adquisición que es el precio equivalente en la fecha de su registro contable.

Con respecto a su medición posterior la compañía utiliza el modelo del costo menos la depreciación acumulada.

Scanned by CamScanner

(2) Se deprecia de forma separada cada grupo de propiedad planta y equipo de acuerdo a su vida útil mediante el método de línea recta; el gasto por depreciación se reconoce en el resultado del periodo.

La depreciación comienza cuando esté disponible para su uso, esto es, cuando se encuentre en la ubicación y en las condiciones necesarias para operar de la forma prevista por la administración.

El movimiento de Propiedad Planta y Equipo es como sigue:

Costo:

	Diciembre 31, 2016	2015
Saldo Inicial	321,311	368,346
Adiciones	2,974	2,437
Retiros	(3,750)	(49,422)
Ajustes	(20,000)	(50)
Saldo Final	300,535	321,311

Depreciación Acumulada:

	Diciembre 31, 2016	2015
Saldo Inicial	169,454	178,471
Gastos del año	9,225	12,253
Retiros	(3,750)	(40,740)
Ajustes	(225)	19,470
Saldo Final	174,704	169,454

6. Otros Activos no Corrientes

El resumen de Otros Activos no Corrientes, es como sigue:

	Diciembre 31, 2016	2015
Otros Activos no Corrientes	38,987	38,987
	38,987	38,987

Scanned by CamScanner

7. Cuentas por Pagar

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

		Diciembre 31, 2016	2015
(1)	Cuentas por Pagar	265,823	321,742
	Dividendos por Pagar	66,637	77,508
	Otras Cuentas por Pagar	22,615	14,795
		355,075	414,045

(1) El saldo reflejado en el estado financiero se encuentra a un valor razonable de acuerdo a documentos que sustentan las transacciones.

El saldo se encuentra concentrado en cuatro principales proveedores que representan el 59% los cuales detallamos a continuación:

Proveedor	Saldo	% de Concentración de Proveedores
MARTEL CIA. LTDA.	50,676	19%
Jarrín Flores Ricardo Nelson	58,614	22%
Franco Miranda Jaime Ricardo	32,043	12%
Perdomo Franco Luis Alcides	16,192	6%
	157,525	59%

Con un promedio de pago de 29 días y con una rotación anual de 12 veces.

Scanned by CamScanner

8. Beneficios Sociales

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

		Diciembre 31, 2016	2015
	Obligaciones con el IESS	12,035	33,519
	Empleados por Pagar	4,508	11,977
	Sueldos por Pagar	69,178	68,776
	Vacaciones	50,092	35,052
	Décimo Tercer Sueldo	3,432	2,473
	Décimo Cuarto Sueldo	8,099	3,859
(1)	15% Particip. Trabajadores	18,621	-
		165,965	155,656

(1) Ver nota 10

9. Obligaciones Fiscales

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

		Diciembre 31, 2016	2015
	Retenciones en la Fuente	4,499	4,212
	Retenciones del IVA	2,187	1,926
(1) y (2)	Impuesto a la Renta	37,852	-
		44,538	6,138

(1) Ver nota 10 y 15

(1) El movimiento de Impuesto a la Renta es como sigue:

	Diciembre 31, 2016
Saldo Inicial	-
Provisión del Año	37,852
Saldo Final	37,852

Scanned by CamScanner

10. Provisiones Finales

Constituyen el 15% Participación Trabajadores y Empleados y 22%, del Impuesto a la Renta:

Conciliación Participación Trabajadores y Empleados

	Diciembre 31, 2016	2015
Utilidad antes de Participación Empleados e Impuestos	124,141	(61,491)
15% Participación Trabajadores y Empleados (Nota 8)	18,621	-

Conciliación para el cálculo del Impuesto a la Renta

	Diciembre 31, 2016	2015
Utilidad antes de la Participación Empleados e Impuestos	124,141	(61,491)
(-)15% Participación Trabajadores	18,621	-
(+)Gastos no Deducibles	66,533	3,658
Base Imponible Imp. a la Renta	172,053	57,833
(1) 22% Impuesto a la Renta (Nota 9)	37,852	-
(+) Diferencia Anticipo Impuesto Mayor IR	-	22,005
(-) Crédito Tributario Años Anteriores	22,739	755
(-) Retenciones en la Fuente	57,254	21,984
Saldo a Favor del Contribuyente	42,141	734

(1) La Ley de Régimen Tributario Interno Art. 37.- "**Tarifa del impuesto a la renta para sociedades.**

Los ingresos gravables obtenidos por sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas aplicarán la tarifa del 22% sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será del 25% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos

Scanned by CamScanner

fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

Asimismo, aplicará la tarifa del 25% a toda la base imponible la sociedad que incumpla el deber de informar sobre la participación de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, conforme lo que establezca el reglamento a esta Ley y las resoluciones que emita el Servicio de Rentas Internas; sin perjuicio de otras sanciones que fueren aplicables.

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, que se utilicen para su actividad productiva, así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo, para lo cual deberán efectuar el correspondiente aumento de capital y cumplir con los requisitos que se establecerán en el Reglamento a la presente Ley. El aumento de capital se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

Cuando una sociedad otorgue a sus socios, accionistas, partícipes o beneficiarios, préstamos de dinero, o a alguna de sus partes relacionadas préstamos no comerciales, esta operación se considerará como pago de dividendos anticipados y, por consiguiente, la sociedad deberá efectuar la retención correspondiente a la tarifa prevista para sociedades sobre el monto de la operación.

Tal retención será declarada y pagada al mes siguiente de efectuada dentro de los plazos previstos en el reglamento y constituirá crédito tributario para la sociedad en su declaración del impuesto a la renta.

A todos los efectos previstos en las normas tributarias, cuando se haga referencia a la tarifa del impuesto a la renta de sociedades, entiéndase a aquellas señaladas en el primer inciso del presente artículo según corresponda.

Scanned by CamScanner

11. Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas Afectadas por el Terremoto del 16 de abril del 2016

Al 31 de diciembre del 2016, la compañía ha cumplido con lo estipulado en el reglamento de la Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas Afectadas por el Terremoto del 16 de abril del 2016, en lo referente a la contribución solidaria sobre la remuneración y de la contribución solidaria del tres por ciento sobre las utilidades.

12. Obligaciones Financieras Largo Plazo

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	2015
Instituciones Financieras Locales		
Préstamo Banco Internacional por un monto de US$ 50,000, a una tasa de interés del 11.23%, mensual con pagos mensuales a partir del mes de Abril del 2015, se terminará de cancelar el 19 de marzo del 2016.	-	13,029
	-	13,029

13. Obligaciones Largo Plazo

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2016	2015
	Préstamos Socios	46,536	44,496
	Anticipos de Clientes	58,379	48,933
	Obras en Proceso por Liquidar	-	51,959
(1)	Provisión Jubilación Patronal y Desahucio	68,608	69,007
	Provisión Costos Obras en Proceso	1,339,235	-
	Préstamos a Mutuo L/P	12,500	31,500
		1,525,258	245,895

Scanned by CamScanner

El movimiento de provisión jubilación patronal y desahucio es como sigue:

	Diciembre 31, 2016	2015
Saldo Inicial	69,007	71,729
Retiros	(399)	(2,722)
Saldo Final	68,608	69,007

(1) **Jubilación Patronal**

Según **artículo 216 del Código de Trabajo** establece que los trabajadores que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores.

Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años y menos de veinticinco años de trabajo continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Provisión por Desahucio

De acuerdo con el **Código de Trabajo en su artículo 185**, establece que en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestado a la misma empresa o empleador. Igual bonificación se pagará en los casos en que la relación laboral por acuerdo entre las partes.

14. Capital Social

El capital social de la Compañía está constituido por 50,000, participaciones sociales con un valor de US$ 1.00, dólar cada una.

15. Reserva Legal

De acuerdo con disposiciones legales, por lo menos el 5% de la utilidad anual, debe transferirse a la reserva legal hasta completar el 20% del capital pagado de la Compañía.

Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo excepto en el caso de liquidación de la compañía pero puede ser utilizado para cubrir pérdidas de operaciones o para aumentos de capital.

Scanned by CamScanner

16. Resultados Acumulados

Esta cuenta se conforma de la siguiente forma:

Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción a las NIIF.- El saldo deudor presentado en el estado financiero, podrá ser absorbido por los resultados acumulados y por los del último ejercicio económico concluido, si lo hubiere.

Ganancias Acumuladas.- Corresponde al saldo de las ganancias de ejercicios anteriores, que se encuentran a disponibilidad de los accionistas, mismas que podrán ser utilizadas para el pago de dividendos, absorción de pérdidas o aumentos de capital.

Ganancia Neta del Periodo.- Se registran las ganancias generadas del ejercicio en curso.

Scanned by CamScanner

17. Categorización de Instrumentos Financieros

A continuación se presenta los importes por categorización de los instrumentos financieros:

	Diciembre 31,			
	2016		2015	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
Activos Financieros Medidos al Costo				
Efectivo	560,378	-	8,086	-
Activos Financieros Medidos al Costo Amortizado				
Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados	843,040	-	232,804	-
Cuentas por Cobrar Relacionadas	132,799	-	182,903	
Otras Cuentas por Cobrar no Relacionados	191,498	38,987	47,284	38,987
	1,727,715	38,987	471,077	38,987
Pasivos Financieros medido al Costo Amortizado				
Obligaciones Bancarias	(87,745)	(13,029)	(10,513)	-
Cuentas por Pagar	(321,742)	-	(265,823)	-
Provisiones	(14,795)	(100,507)	(22,615)	(1,420,343)
Otros Pasivos	(77,508)	(44,496)	(66,637)	(46,536)
	(501,790)	(158,032)	(365,588)	(1,466,879)
	1,225,925	(119,045)	105,489	(1,427,892)

El valor razonable de los instrumentos financieros es una buena aproximación de su valor de mercado en razón a que su exigibilidad es al corto plazo.

Scanned by CamScanner

18. Ingreso de Actividades Ordinarias

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	2015
Contratos de Construcción	3,407,636	1,450,781
Otros Ingresos	14,035	11,530
	3,421,671	1,462,311

19. Costos de Venta

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	2015
Costos de Ventas de Construcción	3,017,561	1,210,086
	3,017,561	1,210,086

Scanned by CamScanner

20. Gastos Administrativos

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	2015
Sueldos y Beneficios Sociales	62,243	86,357
Honorarios	79,871	93,054
Bajas de Cuentas	50,000	-
Otros Gastos	75,915	95,363
	268,029	274,774

21. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2016, y la fecha de preparación de nuestro informe (19 de mayo del 2017), no se han producido eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudiere tener un efecto importante sobre los estados financieros.

Scanned by CamScanner