

## INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de

**OBRET S. A.**

1. Hemos auditado el balance general adjunto de la compañía **OBRET S.A.**, al 31 de diciembre del 2012 y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son de responsabilidad de la administración de la compañía. La responsabilidad del auditor, es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría.
2. Nuestro trabajo fue realizado de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Incluye el examen basándose en pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría nos provee una base razonable para nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los Estados Financieros que se acompañan presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes la situación financiera de la compañía **OBRET S.A.**, al 31 de diciembre del 2012, el resultado de sus operaciones, la evolución del patrimonio y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera ( NIIF ) aplicadas uniformemente en este periodo.



Ecor. Virgilio Espadero O.

SC-RNAE 611

Guayaquil, Octubre 28 del 2013

**OBRET S.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE 2012**  
**En Dólares americanos**

<b>ACTIVOS</b>	<b>Notas</b>	<b>2011</b>	<b>2012</b>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Caja y Bancos	3	\$ 33,009.50	28,401.07
Inversiones Temporales	4	162,214.68	0.00
Cuentas por Cobrar	5	1,306,566.34	1,907,564.42
Inventarios	6	0.00	81,008.45
Pagos Anticipados	7	1,061.33	3,630.41
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>1,502,851.85</b>	<b>2,020,604.35</b>
<b>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS</b>			
<b>Activo No Depreciable</b>			
Inmuebles		150,000.00	0.00
<b>Activo Depreciable</b>			
Edificio		68,550.00	238,550.00
Herramientas		21,440.75	23,385.55
Vehículo		50,661.42	70,991.35
Muebles y Enseres		10,780.68	6,077.35
Equipos de Oficina		39,829.47	37,810.76
Equipo de Computación		18,233.53	19,361.54
<b>Total Costo</b>		<b>379,495.85</b>	<b>396,176.56</b>
Menos Depreciación Acumulada		-41,549.94	-59,383.54
<b>TOTAL ACTIVO FIJO</b>	<b>8</b>	<b>337,945.91</b>	<b>336,793.01</b>
<b>CUENTAS POR COBRAR L/ PLAZO</b>			
Accionistas	9	92,800.00	0.00
Inversiones a Largo Plazo		0.00	73,096.88
<b>OTROS ACTIVOS</b>			
Gastos Diferidos	10	2,709.61	1,569.92
Depósitos en Garantía		1,520.00	1,520.00
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>1,937,827.37</b>	<b>2,433,584.16</b>

Las Notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros.

**OBRET S.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE 2012**  
**En Dólares americanos**

<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>Notas</b>	<b>2011</b>	<b>2012</b>
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Obligaciones Bancos y Financieras	11	\$ 296,875.07	149,290.08
Cuentas y Documentos por Pagar	12	1,005,190.14	1,573,877.25
Impuestos por Pagar	13	137,278.37	99,449.90
Pasivos Acumulados	14	115,853.35	241,582.58
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>1,555,196.93</b>	<b>2,064,199.81</b>
Obligaciones a Largo Plazo	15	16,004.61	11,815.02
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>1,571,201.54</b>	<b>2,076,014.83</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital Social	16	20,000.00	20,000.00
Aportes Futuras Capitalizaciones		1,907.58	88,114.40
Reservas Facultativas		22,327.74	25,815.83
Reserva Legal		44,869.50	38,264.04
Resultados Ejercicios Anteriores		118,241.48	-49,094.70
Utilidad del Ejercicio		159,479.55	234,469.76
<b>Total Patrimonio de accionistas</b>		<b>366,625.83</b>	<b>367,669.33</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>1,937,827.37</b>	<b>2,443,684.16</b>

Las Notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros.

**OBRET S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**  
**AL 31 DE DICIEMBRE 2012**  
 En Dólares americanos

	2011		2012	
	Parcial	Total	Parcial	Total
<b>Ventas</b>		<b>4,272,561.31</b>		<b>4,725,304.35</b>
Materiales	1,407,200.61		2,969,521.60	
Mano de Obra	2,369,600.37		1,066,234.89	
Diseño de Proyecto	12,787.50		18,011.52	
Transporte	1,981.08		22,322.76	
Indirectos	60,936.97		64,886.80	
Administración y Supervisión Técnica	410,472.18		560,474.59	
Varios	9,582.60		15,429.73	
Seguridad Industrial	0.00		8422.46	
<b>Costo de Ventas</b>		<b>-3,452,441.86</b>		<b>-3,588,202.28</b>
<b>Utilidad Bruta en Ventas</b>		<b>820,119.45</b>		<b>1,137,102.07</b>
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>				
Gastos de Administración		503,556.30		787,435.75
<b>UTILIDAD EN OPERACIÓN</b>		<b>316,563.15</b>		<b>349,666.32</b>
<b>OTROS INGRESOS Y EGRESOS</b>				
Otros Ingresos		2,429.35		9,885.87
Gastos Financieros		4,999.28		5,321.91
<b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIP. IMPUESTOS</b>		<b>313,993.22</b>		<b>354,230.28</b>
Participación Trabajadores 15%		-47,098.98		-53,134.54
( + ) Gastos no Deducibles		0.00		23,770.36
( + ) Dedución Pago Trabajador Discapac.		0.00		-35,187.93
<b>UTILIDAD GRAVABLE</b>		<b>266,894.24</b>		<b>289,678.17</b>
Impuesto a la Renta		-64,054.62		-66,625.98
<b>RESULTADO INTEGRAL</b>		<b>202,839.62</b>		<b>234,469.76</b>
Reserva Legal 10 %		-26,689.42		0.00
Reserva Facultativa 5 %		-13,344.71		0.00
Salario Digno		-3,325.93		0.00
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>		<b>159,479.55</b>		<b>234,469.76</b>

Las Notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros.

**OBRET S.A.**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS  
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

En Dólares Americanos

DESCRIPCION	CAPITAL SOCIAL	APORTES FUT.CAPIT.	RESERVA FACULT.	RESERVA LEGAL	UTIL/ PERD) NO DISTRIB.	RESULTADO	
						EJERCICIO	TOTAL
Saldo inicial el 01/01/2012	20,000.00	1,907.56	22,327.74	44,669.50	118,241.48	159,479.55	366,625.83
Apropiacion de Utilidades					159,479.55	-159,479.55	0.00
Distribucion Utilidades (Acta J.O. Accionistas)		86,206.84			-287,329.22		-201,122.38
Resultados por Adopcion de NIIF			6,690.82		-50,039.35		-43,348.53
Reclasificacion de Cuentas			-3,202.73	-6,405.46	9,608.19		0.00
Utilidad del Ejercicio					944.65	234,469.76	235,414.41
<b>TOTAL</b>	<b>20,000.00</b>	<b>88,114.40</b>	<b>25,815.83</b>	<b>38,264.04</b>	<b>-49,094.70</b>	<b>234,469.76</b>	<b>357,569.33</b>

Las Notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros.

**OBRET S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE 2012**  
**En Dólares Americanos**

<b>EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>	
Resultado del Ejercicio antes de Impuestos	354,230.28
<b>Ajuste para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto proveniente en actividades de operación</b>	
Depreciación y Amortización	-17,833.60
<b>Cambios en activos y pasivos de operación :</b>	
Disminución de Inversiones Temporales	-162,214.68
Aumento en Cuentas por Cobrar	600,998.08
Aumento de Inventarios	81,008.45
Aumento en Pagos Anticipados	2,569.08
Disminución de Cuentas por cobrar Largo Plazo	-19,703.12
Disminución de Otros Activos	-1,139.69
Disminución en Obligaciones financieras	-290,600.87
Aumento Cuentas y Documentos por Pagar	-568,688.11
Disminución en Impuesto por Pagar	37,827.47
Aumento en Pasivos Acumulados	125,729.23
Disminución en Obligaciones a Largo Plazo	-4,189.59
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b><u>137,992.93</u></b>
<b>EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>	
Compras de Activos Fijos	16,680.70
<b>EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b><u>16,680.70</u></b>
<b>EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>	
Apropiación de Utilidades	-159,479.55
Reservas Facultativas	-3,488.09
Reserva Legal	3,685.58
<b>EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<b><u>-159,282.06</u></b>
<b>DISMINUCIÓN DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE</b>	<b>-4,608.43</b>
<b>EFFECTIVO EQUIVALENTE AL PRINCIPIO DEL AÑO</b>	<b><u>33,009.50</u></b>
<b>EFFECTIVO EQUIVALENTE AL FINAL DEL AÑO</b>	<b><u>28,401.07</u></b>

Las Notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros.

## **OBRET S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

---

#### **1. DESCRIPCIÓN DE LA COMPAÑÍA**

**OBRET S.A.** fue constituida mediante escritura Pública el 20 de agosto de 1.991 e inscrita en el Registro Mercantil el 1o de noviembre del mismo año, en la ciudad de Guayaquil - Ecuador. Su actividad principal es la instalación, mantenimiento y reparación de sistemas eléctricos.

#### **2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

**Bases de Presentación de los Estados Financieros.-** Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad por el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América con, sujeción a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y leyes promulgadas por la Superintendencia de Compañías.

El sistema contable actual que posee la compañía cumple con todos los requisitos de la Ley de Propiedad Intelectual, adquirido de conformidad con el ordenamiento vigente.

**Efectivo y Equivalentes de Efectivo.-** La compañía considera todas las inversiones de alta liquidez, con vencimiento de 60 días o menos de la fecha de compra, como equivalentes de efectivo.

**Gastos Pagados por Anticipados.-** Los gastos pagados por anticipados son cargados a resultados del ejercicio en función del método del devengado.

**Propiedades, Planta y Equipo.-** Las adiciones son registradas a su costo de adquisición (Ver nota 8 ). El costo es depreciado de acuerdo con el método de línea recta en función a los años de vida útil. Los desembolsos por gastos de mantenimiento y reparaciones se cargan a operaciones del año y los costos por mejoras o reparaciones que extiendan la vida útil o mejore la capacidad de trabajo de los activos, son capitalizados.

El costo y las revalorizaciones son depreciados sobre la base de los siguientes porcentajes anuales:

Edificios	5 %
Herramientas	10 %
Vehículos	20 %
Muebles y Enseres	10 %
Equipos de Oficina	10 %
Equipos de Computación	33 %

**Provisión de Beneficios Sociales.-** La compañía ha provisionado los beneficios sociales que por Ley les corresponde a los trabajadores, rigiéndose a las disposiciones legales vigentes y establecidas en el Código de Trabajo.

**Impuesto a la Renta y Participación de Empleados.-** La asignación del 15% de la participación a trabajadores y el impuesto a la renta para el ejercicio del 2012 es obtenida de la utilidad del ejercicio antes de impuesto.

3. **CAJA - BANCOS**

Al 31 de diciembre del 2012 la cuenta está constituida por:

(Dólares Americanos)

Caja	9.609.38
Bancos	18.791.69
<b>TOTAL</b>	<b>28.401.07</b>

4. **INVERSIONES TEMPORALES**

Al 31 de diciembre del 2012 la cuenta está constituida por:

(Dólares Americanos)

Su saldo fue transferido a Inversiones a Largo Plazo

5. **CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre del 2012 se refiere a la existencia de:

(Dólares Americanos)

Clientes	1.492.878.28
Anticipo a Contratistas	80.371.46
Empleados	41.438.82
Anticipo a Proveedores	18.182.05
Compañía Relacionada	2.000.00
Fondos de Garantía	177.413.27
IVA en Compras	76.656.10
Retenciones en la fuente	17.106.10
Otras Cuentas Por Cobrar	16.520.93
( - ) Cuentas Provisión Cuentas Incobrables	(15.002.59)
<b>TOTAL</b>	<b>1.907.564.42</b>

6. **INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre del 2012 se refiere a la existencia de:

	<b>(Dólares Americanos)</b>
Materiales	79.412.23
Suministros	1.596.22
<b>TOTAL</b>	<b>81.008.45</b>

7. **PAGOS ANTICIPADOS**

Al 31 de diciembre del 2012 la cuenta está constituida por:

	<b>(Dólares Americanos)</b>
Seguros	3.630.41
<b>TOTAL</b>	<b>3.630.41</b>

8. **PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS**

Los movimientos y saldos de propiedades, planta y equipos, por el año terminado al 31 de diciembre del 2012, se detallan a continuación:

**(Véase la página siguiente)**

**OBRET S.A.**  
**MOVIMIENTO DE ACTIVOS FIJOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE 2012**  
 En Dólares Americanos

DESCRIPCION	SALDO AL 31-Dic-11	ADICIONES	VENTAS Y/O BAJAS	TRANSF.	SALDO AL 31-Dic-12	% DPREC.
<b>Activo No Depreciable</b>						
Inmuebles	150,000.00	0.00		150,000.00	0.00	
<b>Activo Depreciable</b>						
Edificio	88,550.00	150,000.00	0.00	0.00	238,550.00	5%
Herramientas	21,440.75	5,046.10	3,101.30	0.00	23,385.55	10%
Vehículo	50,661.42	20,329.93	0.00	0.00	70,991.35	20%
Muebles y Enseres	10,780.68	0.00	4,703.33	0.00	6,077.35	10%
Equipos de Oficina	39,829.47	0.00	2,018.71	0.00	37,810.76	10%
Equipo de Computacion	18,233.53	2,139.91	0.00	0.00	20,373.44	33%
<b>SUBTOTAL</b>	<b>379,495.85</b>	<b>177,515.94</b>	<b>9,823.34</b>	<b>150,000.00</b>	<b>397,188.45</b>	
<b>DEP. ACUMULADA</b>	<b>-41,549.94</b>	<b>-18,845.50</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>-60,395.44</b>	
<b>TOTAL</b>	<b>337,945.91</b>	<b>158,670.44</b>	<b>9,823.34</b>	<b>0.00</b>	<b>336,793.01</b>	

Las Notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros.

**9. INVERSIONES A LARGO PLAZO**

Al 31 de diciembre del 2012 la cuenta está constituida por los rubros que se describen a continuación:

	<b>(Dólares Americanos)</b>
Profundos	14.88
Fideicomiso	73.082.00
<b>TOTAL</b>	<b>73.096.88</b>

**10. OTROS ACTIVOS**

Al 31 de diciembre del 2012 la cuenta se descompone de la siguiente manera:

	<b>(Dólares Americanos)</b>
Depósitos en Garantía	1.520.00
Intereses ( Leasing )	1.569.22
<b>TOTAL</b>	<b>3.089.22</b>

**11. OBLIGACIONES BANCOS Y FINANCIERAS**

Al 31 de diciembre del 2012 el saldo se descompone de los siguientes rubros:

	<b>(Dólares Americanos)</b>
<b>Instituciones Financieras</b>	
Pacificar	1.871.22
Produbanco	4.402.98
Sobregiro Bancario	143.015.88
<b>TOTAL</b>	<b>149.290.08</b>

**12. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2012 el saldo se descompone de los siguientes rubros:

(Dólares Americanos)

Proveedores	1.150.126.85
Anticipo Obras Clientes	371.732.13
Otras Cuentas por Pagar	7.376.55
Dividendos por Pagar	44.641.72
<b>TOTAL</b>	<b>1.573.877.25</b>

**13. IMPUESTOS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2012, el saldo de la cuenta se descompone así:

(Dólares Americanos)

DETALLE	SALDOS AL	PAGOS	PROVISIONES	SALDOS AL
	31/12/2011			31/12/2012
Impuesto a la Renta Empleados	-62.95	599.48	2,498.74	1,836.31
Impuesto a la Renta Compañía	64,606.38	64,606.38	13,085.92	13,085.92
IVA por Pagar	44,655.72	494,541.44	498,825.43	48,939.71
Retencion IVA 100 %	3,479.91	4,585.61	4,154.31	3,048.61
Retencion IVA 70 %	1,391.76	21,517.42	36,552.17	16,426.51
Retencion IVA 30 %	11,128.63	22,097.28	12,847.27	1,878.62
Retencion 309 1 %	10,627.73	28,734.05	28,122.01	10,015.69
Retencion 307 2 %	1,104.11	6,663.08	9,652.66	4,093.69
Retencion 304 8 %	36.48	670.46	952.02	318.04
Retencion 310 10 %	311.11	1,190.43	686.12	-193.20
<b>TOTAL</b>	<b>137,278.88</b>	<b>645,205.63</b>	<b>607,376.65</b>	<b>99,449.90</b>

**14. PASIVOS ACUMULADOS**

Al 31 de diciembre del 2012, el saldo de la cuenta se descompone así:

(Dólares Americanos)

DETALLE	SALDOS AL 31/12/2011	PAGOS	PROVISIONES	SALDOS AL 31/12/2012
Fondo de Reserva	-1,970.27	15,816.91	22,420.32	4,633.14
Vacaciones	25,913.11	20,933.37	26,441.32	31,421.06
Decimo Tercero	11,295.53	48,422.12	52,212.85	15,086.26
Decimo Cuaito	19,028.23	29,376.97	28,802.40	18,453.66
Caja del Seguro Aportes IESS	9,883.51	141,854.54	160,142.89	28,171.86
Prestamos Quirografarios IESS	1,428.32	13,740.38	14,589.36	2,277.30
Sueldos por Pagar	0.00	287,969.56	304,164.01	16,194.45
Prestamos Hipotecarios IESS	3,325.94	9,340.91	7,888.28	1,653.31
Provision por Jubilacion	0.00	0.00	55,263.00	55,263.00
Provision por Desahucio	0.00	0.00	15,294.00	15,294.00
10 y 5 % Utilidades	46,948.98	49,486.54	55,672.10	53,134.54
<b>TOTAL</b>	<b>115,853.35</b>	<b>580,191.02</b>	<b>693,808.89</b>	<b>241,582.58</b>

**15. OBLIGACIONES A LARGO PLAZO**

Al 31 de diciembre del 2012, el saldo de la cuenta se descompone así:

(Dólares Americanos)

**Instituciones Financieras**

Banco Produbanco 11.815.02 ( 1 )

**TOTAL** **11.815.02**

( 1 ) Corresponde a Operación CAR 20200073709000 , con el Banco Produbanco, con una tasa del 11,23 % de interés anual con Vcto. SEPT- 26 - 2014

**16. CAPITAL SOCIAL**

A diciembre 31 del 2012 el capital social de la compañía consiste en Veinte mil acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US \$ 1 cada una.

17. La empresa OBRET S.A., a la fecha del cierre de la Auditoria, ha cumplido en los procedimientos emitidos por la superintendencia de Compañías, sobre el Cronograma de implementación para la Adopción de NIIF.

**18. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de este informe, no se produjeron eventos que pudieran tener efectos significativos sobre los estados financieros.