



ESCUDERO & ASOCIADOS.

Auditores Externos S.A.

Direcc: 9 de Octubre 1904 y los Ríos 2º Piso Ofic. 206 Telf.: 2 - 221667 Cell 09-81170687
Email: corpconsulting@hotmail.es Guayaquil - Ecuador

INFORME

AUDITORIA EXTERNA

AÑO 2.014

EMPRESA: OBRET S.A.

Guayaquil, marzo 24 del 2.015

OBRET S.A.

OBRAS DE INGENIERIA ELECTRICA Y TELEFONICA

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

CONTENIDO

Informe de los Auditores Externos

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de: **OBRET S.A.**

Informe sobre los Estados financieros

1.- Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la Compañía Anónima OBRET S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de Diciembre del año 2014 y los correspondientes estado de resultado integral, estado de cambios del patrimonio de los accionistas por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros.-

2.- La administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

3.- Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable que los estados financieros están libres de errores materiales.

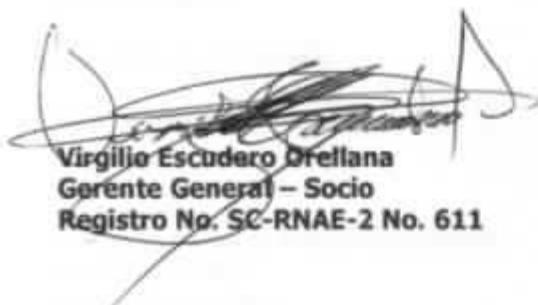
4.- Una auditoría comprende la relación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación que las políticas contables utilizadas son apropiadas y que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

5.- Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión con salvedades.

Opinión

6.- En nuestra opinión y basados en nuestros exámenes, los estados financieros examinados adjuntos presentan razonablemente la situación financiera de la compañía Anónima OBRET S.A ., al 31 de Diciembre del año 2014, y los resultados de las operaciones y los cambios en su situación financiera por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

ESCUDERO Y ASOCIADOS AUDITORES EXTERNOS S.A.



Virgilio Escudero Orellana
Gerente General – Socio
Registro No. SC-RNAE-2 No. 611

Guayaquil, Ecuador
Marzo 24 del 2015

OBRET S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en dólares norteamericanos)

ACTIVOS	NOTAS	2014	2013
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	3	7.874	16.047
Cuentas por Cobrar y Otras Ctas. Por Cobrar	4	754.378	884.238
Inventarios	5	264.950	57.242
Pagos anticipados	6	18.218	6.603
Total activos corrientes		1.046.420	964.130
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Edificio		256.000	253.440
Herramientas		31.541	31.541
Vehiculos , Equipo de Transporte y Equipos		120.025	74.691
Muebles y Enseres		12.000	12.000
Maquinarias y equipos		48.840	40.051
Equipos de Computacion y software		41.109	26.958
Total Costo		509.515	438.681
(Menos) Depreciacion Acumulada		-151.003	-102.235
TOTAL ACTIVO FIJO	7	358.512	336.446
CUENTAS POR COBRAR LARGO PLAZO	8		
Inversiones		232.176	107.417
OTROS ACTIVOS			
Impuestos diferidos		14.128	0
TOTAL ACTIVO		1.660.236	1.407.993

Ing. Alex Moran M.
 Gerente General

O.P.A. Robinson Avila G.
 Contador General

OBRET S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Expresado en dólares norteamericanos)

PASIVO	NOTAS	2014	2013
PASIVO CORRIENTE:			
Obligaciones Financieras	10	62.445	73.313
Cuentas y Documentos por pagar	11	313.732	476.682
Impuestos por Pagar	12	74.214	104.781
Pasivos Acumulados por pagar	13	163.596	146.962
Total Pasivo Corriente		613.987	801.738
PASIVO NO CORRIENTE:			
Obligaciones Bancarias	14	8.542	5.760
Provision por Beneficios a empleados	15	108.357	77.866
Jubilacion Patronal		27.274	21.342
Desahucios			
PASIVOS DIFERIDOS	16		
Depositos en garantia		59	0
Ingresos diferidos		256.388	0
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		400.620	104.968
TOTAL DEL PASIVO		1.014.607	906.706
PATRIMONIO			
Capital social	17	20.000	20.000
Aportes Futuras Capitalizaciones		88.114	88.114
Reservas Facultativas		25.816	25.816
Reserva Legal		38.264	38.264
Resultados Ejercicios Anteriores		321.410	174.140
Utilidad del Ejercicio		142.025	154.953
Total Patrimonio		635.629	501.287
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1.650.236	1.407.993

Ing. Alex Moran M
Gerente General

(ver notas a estados financieros)

C.P.A. Robinson Avila G.
Contador General

OBRET S.A.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Expresado en dólares norteamericanos)

	<u>Nota</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
INGRESOS POR:			
Ingresos:		3.212.834	2.855.063
(Menos) COSTO DE VENTAS		-2.330.077	-1.859.016
UTILIDAD BRUTA		882.757	996.047
Gastos Operacionales:			
Gastos de Administración		682.654	768.045
Gastos de Ventas		0	8.591
Total Gastos Operacionales		682.654	776.636
Utilidad en Operacion		200.103	219.411
OTROS INGRESOS Y EGRESOS			
Otros ingresos		28.411	7.857
Gastos Financieros		11.130	10.385
UTILIDAD ANTES PARTIC e IMPUESTOS		217.384	216.883
(-) Participacion de trabajadores 15 %		-32.608	-32.533
(-) Impuesto a la Renta causado		-56.879	-29.211
(+) Ingreso por Impuestos diferidos		14.128	0
Salario Digno		0	-186
Utilidad neta del Ejercicio		142.025	154.953
Utilidad neta por participacion		2,84	3,10
Promedio ponderado del numero de participaciones en circulacion		50.000	50000

Ing. Alex Moran M.

(Ver notas a estados financieros)

C.P.A. Robinson Avila G.

OBRET S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en dólares norteamericanos)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Utilidad (pérdida) neta	142.025
Ajustes por:	
Depreciación de propiedades, planta y equipo	51.846
Provisión para cuentas incobrables	45.833
Provisión para jubilación patronal	38.423
Amortizaciones	16.734
Participación trabajadores	32.608
Ingresos por impuestos diferidos	-14.128
Impuesto a la renta	56.880
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo:	
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar	85.456
(Aumento) disminución en otras cuentas por cobrar	-1.428
(Aumento) disminución en inventarios	-207.708
(Aumento) disminución en pagos anticipados	-28.350
Aumento (disminución) en cuentas por pagar	-157.762
Aumento (disminución) en anticipos de clientes	-5.189
Aumento (disminución) en obligaciones por beneficios definidos	-15.786
Aumento (disminución) obligaciones por impuestos corrientes	-87.447
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	-49.993

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

Compra de propiedades planta y equipo	-73.912
Compra de inversiones permanentes	-124.759
Efectivo neto usado en actividades de inversión	-198.671

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Obligaciones bancarias	-10.868
Obligaciones bancarias a largo plazo	2.782
Ingresos diferidos	256.447
Dividendos pagados	-7.870
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	240.491

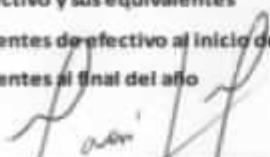
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes

Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año	
Efectivo y sus equivalentes al final del año	

-8.173

16.047

7.874

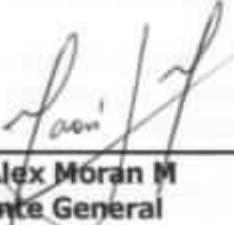

Ing. Alex Moran M.
Gerente General


C.P.A. Robinson Avila G.
Contador

OBRET S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

Descripción	Capital	Aportes	Reserva	Reserva	Util(Perd)	Result.	Total
	Social	Fut. Capit	Facult	Legal	No Distrib.	Ejercicio	
Saldo inicial al 01-01-2014	20.000	88.114	25.816	38.264	174.140	154.953	501.287
Apropiación de Utilidades					154.953	-154.953	0
Ajustes y Registros					-7.683		-7.683
Utilidad del Ejercicio						142.025	142.025
TOTAL	20.000	88.114	25.816	38.264	321.410	142.025	635.629


Ing. Alex Moran M.
Gerente General


C.P.A. Robinson Avila G.

Contador

(Ver notas a estados financieros)

OBRET S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINACIEROS POR EL
AÑO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

NOTA 1.- DESCRIPCION DE LA COMPAÑIA.-

OBRET S.A., es una compañía constituida en Guayaquil – Ecuador, mediante escritura pública, el 20 de agosto de 1991, e inscrita en el Registro Mercantil el 1 o de noviembre de 1991. Su actividad principal es la instalación, mantenimiento y reparación de sistemas eléctricos.

Actualmente se encuentra domiciliada en la provincia del Guayas, Cantón Guayaquil, Cda. Vemaza Norte, Av. Hermano Miguel Mz. 18 S 15 según consta en sus datos del registro único de contribuyentes No. 0991180109001 expediente # 28- 199- 1991

NOTA 2.- RESUMEN DE LOS POLITICAS Y PRACTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS.-

• BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

El Estado de situación Financiera y el Estado de Resultado Integral adjuntos fueron preparados de acuerdo con normas y prácticas contables bajo Normas Internacionales de Información Financiera y autorizados por la Superintendencia de Compañías.

• INSTRUMENTOS FINANCIEROS (EFECTIVO Y EQUIVALENTES)

Para propósitos de los Instrumentos Financieros, los saldos de caja y Bancos, liquidables y convertibles en efectivo, al momento y que dichos valores son utilizados para gastos menores y otros y que guardan relación con la actividad de la compañía o giro del negocio.

• CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar representan los activos adquiridos por la empresa a través de facturas, letras, pagares, u otros documentos por cobrar proveniente de las operaciones comerciales de ventas de servicios de instalación, mantenimiento y reparación de sistemas eléctricos.

Por lo tanto, la empresa debe de registrar de una manera adecuada todos los movimientos referidos a estos documentos, ya que constituyen parte de su activo, y sobretodo debe controlar que estos no pierdan su formalidad para convertirse en dinero.

• INVENTARIOS

Los inventarios se valorizan al costo o valor neto realizable, el menor.

- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Los elementos de mobiliario y equipos se valoran inicialmente por su costo de adquisición.

El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia.

Los costos de ampliación y mejoras que representen un aumento de productividad, capacidad o eficiencia o un incremento de la vida útil de los activos, se capitalizan como mayor valor de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlos como activos.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del periodo en que se incurren.

Posteriormente del reconocimiento inicial, edificios e instalaciones, los muebles y enseres, y equipos de oficina, están registrados al costo menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas acumuladas por deterioro del valor.

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de activos se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales reconocen en los resultados del periodo en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja en las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

El costo de mobiliario y equipos se deprecian de acuerdo con el método de línea recta. El valor residual, la vida útil estimada y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. Las siguientes tasas se consideran apropiadas para depreciar el valor de los activos en función de la vida útil:

<u>Cuenta</u>	<u>Tasa</u>
Edificio	5 %
Herramientas	10 %
Vehículos	20 %
Muebles y Enseres	10 %
Equipos de oficina	10 %
Equipos de Computación	33 %

- PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES.-

De acuerdo con la Legislación Laboral en vigencia, la Compañía debe Pagar a sus trabajadores el 15% de la utilidad antes de la determinación del Impuesto a la Renta

- **IMPUESTO A LA RENTA.**

Para el cálculo del Impuesto a la Renta del año terminado al 31 de diciembre del 2014, se considera la base imponible después de deducir el 15% de Utilidad a trabajadores y rentas exentas.

- **PASIVOS FINANCIEROS**

Los instrumentos financieros se clasifican como pasivos financieros inicialmente al valor razonable con cambios en los resultados o como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera

- **OTROS PASIVOS FINANCIEROS**

Otros pasivos financieros, incluyendo los préstamos, son medidos inicialmente al valor razonable, neto de los costos de la transacción.

Otros pasivos financieros son medidos posteriormente al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, siendo los gastos por interés reconocidos sobre una base de rendimiento efectivo.

- **OBLIGACIONES BANCARIAS , PRESTAMOS**

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado, cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor a pagar se reconoce en el estado de resultados durante el periodo del préstamo usando el método de la tasa de interés efectiva.

Esta categoría comprende los préstamos y obligaciones bancarias con bancos e instituciones financieras y se clasifican como pasivo corriente a menos que la compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Las entidades a las cuales la compañía deseé someterse a un tipo de financiamiento en el sistema financiero local o exterior, son calificadas previamente por la Administración y sometidos posteriormente a la aprobación mediante Junta de Accionistas para que el representante legal pueda operar el requerimiento de capital del trabajo o financiamiento que requiera la empresa.

- **CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR : Acreedores comerciales**

Comprende los créditos o cuentas por pagar adeudados a Proveedores por servicios, bienes, reclamos, comisiones y se presentan en el Pasivo Corriente con excepción de aquellos con vencimiento superior a 12 meses desde la fecha de cierre de los estados financieros, los cuales son presentados en el Pasivo no corriente. Se registran a su valor nominal debido a que los plazos son bajos generalmente hasta 90 días

Los acreedores comerciales por pagar son pasivos financieros distintos a los instrumentos derivados con pago fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Despues de su reconocimiento inicial (a valor razonable), se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultaría inmaterial.

- **OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

Este grupo comprende las obligaciones con empleados, obligaciones con el IESS y SRI, así como, anticipos a clientes e ingresos diferidos por no término de la fecha servicios de contratos a la fecha de cierre de estados financieros.

Las otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto aquellas con vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha de cierre del estado de situación financiera, las cuales se clasifican como pasivos no corrientes.

- **BENEFICIOS A EMPLEADOS: Beneficios definidos (NIC 19)**

Según esta norma, la empresa debe reconocer un pasivo por beneficios definidos como Jubilación Patronal y Desahucio en el caso de Ecuador. El costo de los beneficios definidos de Jubilación Patronal y bonificación por desahucio en la compañía es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales al final de cada año. Las ganancias y pérdidas actuariales y los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente, sin aplicar ninguna banda de fluctuación.

Adicionalmente el registro de los beneficios definidos a empleados por Jubilación Patronal y desahucio realizados a través del método técnico actuarial se encuentra en concordancia con la Legislación Laboral Ecuatoriana Código del Trabajo sin perjuicio de lo contemplado en la Ley de Seguro Social obligatorio, en lo que indican las siguientes disposiciones: Código del Trabajo en los Artículo 185 bonificaciones por desahucio, artículo 188 indemnizaciones por despido intempestivo, artículo 216 jubilación patronal, y , Resolución de la Corte de Justicia del 18 de Mayo de 1982 publicada en el R.O. No. 421 del 28 de enero de 1983.

La empresa registra las provisiones en base a la NIC 19 en concordancia con la NIIF 1 , como lo indica el Artículo 10 numeral 13 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de aplicación en el Artículo 28 literal f) (decreto374 R. Oficial 209 del 08 de junio 2010) que indica:

La totalidad de las provisiones para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales actuarialmente formuladas por empresas especializadas o profesionales en la materia, siempre que para las segundas, se refieran a personal que haya cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa.

- **RECONOCIMIENTO DE TRABAJADORES: (NIC 18)**

La NIC 18 aplica a contabilizar ingresos de actividades ordinarias procedentes de las siguientes transacciones y sucesos:

- Venta de bienes (si los produce o no la entidad para su venta o los adquiere para su venta)
- Prestación de servicios
- Contratos de construcción en lo que la entidad es el contratista
- Uso por parte de terceros, de activos de la entidad que produzcan intereses, regalías o dividendos.

Los ingresos se valúan al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir al momento de su transacción. El valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir tiene en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial por pronto pago que la Compañía pueda otorgar según su política o estrategia de venta de sus servicios.

La empresa tiene como política reconocer sus **Ingresos Ordinarios por porcentaje de terminación de la obra o avance de obras** en construcción, en sus clases como: dirección técnica u obra en construcción total, o costos de reembolso, de acuerdo a lo que estipula la Norma NIC 11 **CONTRATOS DE CONSTRUCCION**, y que existe una estrecha relación con lo dispuesto en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento en sus artículos 61, 28, 29 , y 163 respectivamente.

Las ventas ordinarias que realiza la empresa por su actividad son:

- Contratos de construcción por avance de obra
- Servicios de dirección técnica de obras
- Servicios de dirección técnica residentes
- Materiales de construcción
- Servicios de transporte o fletes
- Servicios contratistas y mano de obra
- Otros de construcción

• RECONOCIMIENTO DE COSTOS Y GASTOS

Los costos y gastos se reconocen bajo el Método del Devengado a media que son incurridos, independientes de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen, dentro del periodo del tiempo del cierre del ejercicio económico de los estados financieros.

• DISTRIBUCION DE DIVIDENDOS

La distribución de dividendos para los accionistas de la compañía se reconoce como un pasivo en los estados financieros en el periodo en el cual los accionistas aprueban dichos dividendos.

NOTA 3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.-

En esta cuenta se incluyen los fondos disponibles de la Compañía, que mantiene en los bancos locales al 31/Dic./2014:

	2014	2013
Caja Chica	3.450	2.240
Bancos		
Banco Proamerica	3.058	12.343
Banco Internacional	1.208	840
Banco de Guayaquil	158	624
	<hr/>	<hr/>
Suman	7.874	16.047

NOTA 4.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR.-

Al cierre del ejercicio económico, al 31/Diciembre/2014, esta cuenta se desglosa de la siguiente manera:

	2014	2013
Cuentas no relacionados	615.968	711.371
Cuentas diversas Relacionadas	0	1.000
Anticipo a proveedores	12.675	58.577
Otras cuentas por cobrar:		
Prestamos a empleados	49.365	47.727
Otros	37.546	36.400
Credito Tributario:		
Retenciones en la fuente, IVA	18.261	44.172
Retenciones en la fuente, Imp renta	71.356	
Impuestos diferidos año 2014	14.128	0
(-) Provision Cuentas Incobrables	-50.893	-15.008
	<hr/>	<hr/>
Suman	768.506	884.239

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Materiales e Insumos	264.950	57.242
Suman	264.950	57.242

NOTA 6.- PAGOS ANTICIPADOS.-

Al cierre del ejercicio económico, 31/Diciembre/2014, esta cuenta se desglosa de la siguiente manera:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Seguros	17.499	5.884
Intereses	319	319
Depositos en garantia	400	
Suman	18.218	6.203

NOTA 7.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO.-

Al cierre del ejercicio económico, 31/Diciembre/2014, esta cuenta se desglosa de la siguiente manera:

(ver página siguiente)

	Saldos 31-dic-13	Adiciones ajustes	Saldos 31-dic-14
Activo Depreciable			
Edificio	253.440	2.560	256.000
Herramientas	31.541	0	31.541
Vehiculos , Equipo de Transporte	74.691	45.334	120.025
Muebles y Enseres	12.000	0	12.000
Equipos de Oficina	40.051	8.789	48.840
Equipos de Computacion	26.958	14.151	41.109
TOTAL ACTIVO	438.681	70.834	509.515
Menos: Depreciacion	-102.235	-48.768	-151.003
Total Prop. y Equipo Neto	336.446	22.066	358.512

NOTA 8.- CUENTAS POR COBRAR LARGO PLAZO

Al cierre del ejercicio económico, al 31/Diciembre/2014, esta cuenta se desglosa de la siguiente manera:

	2014	2013
Fideicomiso		
Ofistore	5.832	5.832
Bellini GM Hotel	23.885	20.375
Emporium , Oficina - parqueo	102.934	0
Bellini Local comercial	72.442	54.127
Hotel Ciudad del Rio	27.083	27.083
Suman	232.176	107.417

NOTA 9.- OTROS ACTIVOS

Al cierre del ejercicio económico, al 31/Diciembre/2014, esta cuenta se desglosa de la siguiente manera:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Impuestos diferidos	14.128	0
Suman	14.128	0

NOTA 10.- OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al cierre del ejercicio económico, al 31/Diciembre/2014, esta cuenta se desglosa de la siguiente manera:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Pacificar	0	10.623
Produbanco	1	50.000
Produbanco	2	6.486
Produbanco - Sobregiro	3	3.581
Banco Iteernacional	0	4.383
Mastercard	2.378	0
Suman	62.445	73.313

(1) Corresponde a Operación Bco. Produbanco # 2331553 de fecha dic – 12 -2014 con interés del 11,23 % y con vencimiento dic 10 del 2015

(2) Corresponde a Operación Bco. Produbanco # 2106650 de fecha febrero 26 – 2014 con interés del 11,23 % y con vencimiento febrero 10 - 2017

(3) Corresponde a sobregiro bancario , reflejado en pasivo como registro contable para efecto de presentación financiera y criterios de aplicación NIIF.

NOTA 11.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al cierre del ejercicio económico, al 31/Diciembre/2014, esta cuenta se desglosa de la siguiente manera:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Cuentas y documentos por pagar . Comerciales	255.987	401.865
Anticipo Obras clientes	35.529	40.717
Orras cuentas por pagar	22.216	8.234
Dividendos por pagar	25.866	
 Suman	313.732	476.682

NOTA 12.- IMPUESTOS POR PAGAR

Al cierre del ejercicio económico, al 31/Diciembre/2014, esta cuenta se desglosa de la siguiente manera:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
IVA por pagar	9.626	64.844
Impuesto a la renta por pagar	56.880	31.039
Retenciones en la fuente IVA	3.906	8.898
Retenciones en la fuente - I,Renta	3.802	0
 Suman	74.214	104.781

NOTA 13.- PROVISIONES ACUMULADOS POR PAGAR

Al cierre del ejercicio económico, al 31/Diciembre/2014, esta cuenta se desglosa de la siguiente manera:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Beneficios sociales por pagar	102.044	93.354
Obligaciones con el IESS	28.945	21.076
15 % Participacion Utilidades a Empleados	32.607	32.532
Suman	163.596	146.962

NOTA 14.- OBLIGACIONES A INSTITUCIONES FINANCIERAS – L / Plazo

Al cierre del ejercicio económico, al 31 / Diciembre/2014, esta cuenta se desglosa de la siguiente manera:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Banco Produbanco - Credito vehicular	8.542	5.760
Suman	8.542	5.760

NOTA 15.- PROVISION POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al cierre del ejercicio económico, al 31/Diciembre/2014, esta cuenta se desglosa de la siguiente forma:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Jubilacion patronal	108.357	77.866
Desahucio	27.274	21.342
Suman	<u>135.631</u>	<u>99.208</u>

NOTA 16.- PASIVOS DIFERIDOS

Al cierre del ejercicio económico, al 31/Diciembre/2014, esta cuenta se desglosa de la siguiente forma:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Depositos en Garantia	59	0
Ingresos diferidos	256.388	0
Suman	<u>256.447</u>	<u>0</u>

NOTA 17.- CAPITAL SUSCRITO.-

El Capital Social de la compañía, se encuentra constituido por 20.000 participaciones iguales acumulativas e indivisibles de \$ 1 USD de los Estados Unidos de América cada una, liberadas en su totalidad al 31 de diciembre del 2014

NOTA 18.- EVENTO SUBSECUENTE.-

Entre el 31 de diciembre del 2014 y a la fecha de este informe, no se produjeron eventos que pudieran tener efectos significativos sobre los estados financieros.