
OBRET S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

CON LA OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

OBRET S.A.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2017 JUNTO CON EL INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

CONTENIDO

INFORME DEL AUDITOR EXTERNO

ESTADOS FINANCIEROS

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE ACCIONISTAS

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

OBRET S.A.

DATOS DEL CONTRIBUYENTE

NUMERO DEL REGISTRO UNICO
DEL CONTRIBUYENTE

091180180109001

DOMICILIO TRIBUTARIO

Cdla. Vernaza Norte Mz, 18 S 15

NOMBRE Y NUMERO DE CEDULA
DEL REPRESENTANTE LEGAL

Ing. Alex Moran M
CI.: 0905942025

NOMBRE Y NUMERO DE RUC DEL
CONTADOR DE LA EMPRESA

CPA. Robinson Avila
0908756612001

A los accionistas de: OBRAS DE INGENIERIA ELECTRICA Y TELEFONICA S.A.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de la Compañía OBRAS DE INGENIERIA ELECTRICA Y TELEFONICA S.A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y 2016, y los estados de resultado integral, de cambios en el capital contable y de flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en esas fechas, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de OBRAS DE INGENIERIA ELECTRICA Y TELEFONICA S.A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y 2016., así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas de Información Financiera (NIF).

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de este informe. Somos independientes de la Compañía, de conformidad con el Código de Ética Profesional del Instituto de Contadores Públicos, del Ecuador, junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestras auditorías de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido con las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Responsabilidades de la Administración y de los encargados del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros²

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de conformidad con las NIF (Marco Conceptual Aplicable) y del control interno que la Administración consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de desviación material debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, en su caso, las cuestiones relativas al negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista.

Los encargados del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

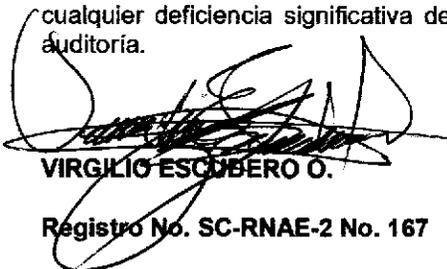
Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de desviación material, debida a fraude o error, y emitir un informe de

auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una desviación material cuando existe. Las desviaciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de desviación material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
-
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría 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 lo adecuado de la utilización, por la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, con la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una desviación material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.
-
- Evaluamos en su conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.
-
- Comunicamos a los encargados del gobierno de la entidad, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.


VIRGILIO ESCUDERO O.

Registro No. SC-RNAE-2 No. 167

Guayaquil, Ecuador

Abril 13 del 2018

OBRET S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(Expresado en dólares norteamericanos)

ACTIVOS			
	NOTAS	2016	2017
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	3	23.074	18.885
Cuentas por Cobrar y Otras Ctas. Por Cobrar	4	855.979	715.769
Inventarios	5	179.326	47.213
Pagos anticipados	6	26.957	20.937
Otros Activos	7	1.250	0
Total activos corrientes		1.086.586	802.804
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Edificio		694.946	694.946
Herramientas		31.541	42.885
Vehiculos , Equipo de Transporte y Equipos		56.376	104.792
Muebles y Enseres		12.000	10.157
Maquinarias y equipos		48.840	36.147
Equipos de Computacion y software		26.628	6.292
Total Costo		870.331	896.218
(Menos) Depreciacion Acumulada		-167.351	-178.859
TOTAL ACTIVO FIJO	8	702.980	716.359
CUENTAS POR COBRAR LARGO PLAZO			
Inversiones	9	36.867	42.915
TOTAL ACTIVO		1.826.433	1.562.078

Ing. Alex Moran M

C.I. 0905942025

Gerente General

C.P.A. Robinson Avila G.

RUC 0908756612001

Contador General

(Ver notas a estados financieros)

OBRET S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(Expresado en dólares norteamericanos)

PASIVO	NOTAS	2016	2017
PASIVO CORRIENTE:			
Obligaciones Financieras	10	124.488	42.002
Cuentas y Documentos por pagar	11	264.725	214.429
Impuestos por Pagar	12	101.307	72.970
Pasivos Acumulados por pagar	13	136.145	117.988
Total Pasivo Corriente		626.665	447.389
PASIVO NO CORRIENTE:			
	14		
Obligaciones Bancarias		119.363	0
Provision por Beneficios a empleados	15		
Jubilación Patronal		224.553	139.843
Desahucio		51.715	45.290
PASIVOS DIFERIDOS			
	16		
Depositos en garantía		1.828	3.128
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		397.458	188.261
TOTAL DEL PASIVO		1.024.123	635.650
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
Reservas por Valuación		0	110.422
Resultados Ejercicios Anteriores		526.718	526.718
Utilidad del Ejercicio		103.397	117.094
Total Patrimonio		802.309	926.428
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1.826.433	1.562.078

Ing. Alex Moran M
 Gerente General
 C.I. 0909442026

C.P.A. Robinson Avila G.
 Contador General
 RUC 0908756612001

(ver notas a estados financieros)

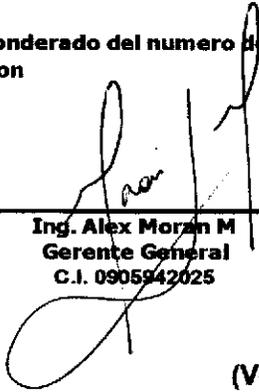
OBRET S.A.

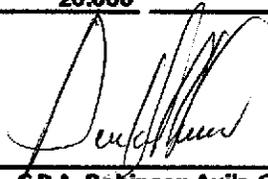
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(Expresado en dólares norteamericanos)

	Nota	2016	2017
INGRESOS POR:			
Ingresos:	18	2.798.322	2.654.772
(Menos) COSTO DE VENTAS	19	-2.004.729	-1.804.892
UTILIDAD BRUTA		793.593	849.880
Gastos Operacionales:			
Gastos Generales	20	634.058	634.785
Total Gastos Operacionales		634.058	634.785
Utilidad en Operacion		159.535	215.095
OTROS INGRESOS Y EGRESOS			
Otros Ingresos	21	31.893	3.982
Gastos Financieros	22	-22.374	-26.301
UTILIDAD ANTES PARTICIPACION e IMPUESTOS	23	169.054	192.776
(-) Participacion de trabajadores 15 %		-25.358	-28.916
(-) Impuesto a la Renta causado		-40.299	-46.766
(+) Ingreso por Impuestos diferidos			0
Utilidad neta del Ejercicio		103.397	117.094
Utilidad neta por participacion		2,07	2,34
Promedio ponderado del numero de participaciones en circulacion		20.000	20.000

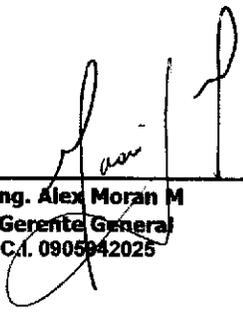

 Ing. Alex Moran M
 Gerente General
 C.I. 0905942025


 C.P.A. Robinson Avila G.
 Contador General
 RUC 0908756612001

(Ver notas a estados financieros)

OBRET S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares norteamericanos)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	2.709.314	3239229
Pagado a proveedores y empleados	(2.294.099)	-3084391
Intereses recibidos	3.982	4818
Intereses pagados	(26.301)	-22373
Impuesto a la renta	(40.299)	-63383
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	<u>352.597</u>	<u>73.900</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Compra de propiedades planta y equipo	(65.974)	-333127
Producto de la venta de propiedades planta y equipo	0	0
Compra de intangibles	0	0
Producto de la venta de intangibles	0	0
Documentos por cobrar largo plazo		
Compra de inversiones permanentes	(6.048)	177463
Compra de instrumentos financieros medidos al costo	0	0
Producto de la venta de instrumentos financieros		
Efectivo neto usado en actividades de inversión	<u>(72.022)</u>	<u>(155.664)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Obligaciones bancarias	(63.303,00)	130660
Obligaciones bancarias a largo plazo	(119.363,00)	109363
Ingresos diferidos	1.300,00	-164248
Aportes en efectivo de los accionistas		
Dividendos pagados	(103.398)	-5832
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	<u>(284.764)</u>	<u>69.943</u>
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	<u>(4.189)</u>	<u>(11.821)</u>
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año	<u>23.074</u>	<u>34894</u>
Efectivo y sus equivalentes al final del año	<u>18.885</u>	<u>23.073</u>


Ing. Alex Moran M
Gerente General
C.I. 0905942025


C.P.A. Robinson Avila G.
Contador General
RUC 0908756612001

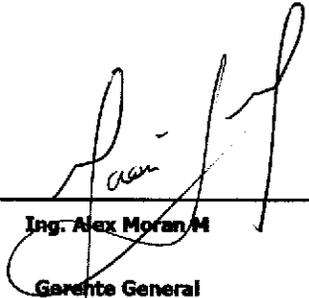
(Ver notas a estados financieros)

OBRET S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

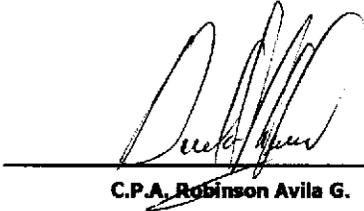
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

Descripción	Capital Social	Aport.Fut. Capit	Reserv. por Valuacion	Reservas Facult	Reserva Legal	Utilid. No Distrib.	Utilidad Ejercicio	Total
Saldo Inicial al 01-01-2017	20.000	88.114	0	25.816	38.264	526.718	103.397	802.309
Apropiacion de Utilidades						103.397	-103.397	0
Ajustes y Registros			110.422			-110.422	0	-110.422
Ajustes y Registros						7.025		7.025
Utilidad del Ejercicio							117.094	117.094
TOTAL	20.000	88.114	110.422	25.816	38.264	526.718	117.094	926.428


Ing. Alex Moran M

Gerente General

C.I. 0905942025


C.P.A. Robinson Avila G.

Contador General

RUC 0908756612001

(Ver notas a estados financieros)

OBRET S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL

AÑO TERMINADO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

NOTA 1.- DESCRIPCION DE LA COMPANIA.-

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. Vernaza 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.-

1.- IDENTIFICACION Y ACTIVIDAD ECONOMICA

OBJETIVO DE LA COMPAÑÍA

La compañía OBRET S.A.. Tiene por objeto dedicarse a lo instalación, mantenimiento y reparación de sistemas eléctricos.

2.- DECLARACION DE CUMPLIMIENTO

Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

3.- BASES DE PREPARACION Y PRESENTACION

MONEDA FUNCIONAL Y DE PRESENTACION

Los estados financieros están presentados en dólares de los Estados Unidos de América (USD), que es la moneda funcional de la Compañía. Toda la información ha sido redondeada a la unidad más cercana.



La República del Ecuador, desde enero del 2000, no emite su propia moneda, ya que adoptó el dólar estadounidense como moneda oficial del país; sin embargo, ha creado sus propias monedas fraccionarias de dólar una vez adoptada la moneda estadounidense.

4.- POLITICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS

EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO

El efectivo y equivalente al efectivo son activos financieros. El efectivo incluye el dinero disponible en caja y los depósitos a la vista en bancos. De existir inversiones a corto plazo de existir inversiones a corto plazo de alta liquidez con vencimientos originales de tres meses o menos, estas se presentan como "equivalentes de efectivo"

DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Las partidas por cobrar son reconocidas inicialmente a su valor nominal más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posteriormente, se miden al costo amortizado menos la estimación de pérdida por deterioro, constituida solo si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables las pérdidas por cobrar. La estimación por deterioro se reconoce en el resultado del periodo en que se determinó. Las cuentas incobrables se castigan cuando se identifican como tales.

Las partidas por cobrar se clasifican como activos corrientes, excepto aquellas con vencimiento superiores a los 12 meses siguientes desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

INVENTARIOS

Los inventarios se miden al importe menor entre el costo y el valor neto realizable.

El costo de los inventarios se determinara por el método del promedio ponderado e incluye los desembolsos en la adquisición de inventarios, costos de producción o conversión y otros costos incurridos en su traslado a su ubicación y condiciones actuales. En el caso de los inventarios producidos y de los productos en proceso, los costos incluyen una parte de los costos generales de producción en base a la capacidad operativa normal.

El valor neto realizable –VNR- es el precio estimado de venta en el curso normal del negocio, menos los costos estimados para terminar su producción y para su venta. Si el VNR es menor al costo, la diferencia se reconoce como perdida en el resultado del periodo.

Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

Las importaciones en tránsito se registraran al costo de adquisición a través de la identificación específica incrementado por los gastos de importación incurridos hasta la fecha del estado de situación financiera.



La estimación por desvalorización de existencias se determina de manera específica, de acuerdo a su nivel de rotación y a criterio de la Gerencia. Dicha estimación se carga a los resultados del ejercicio en que ocurren tales reducciones.

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Las propiedades, planta y equipos están medidos al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro. El costo incluye todos los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición del activo, para ubicarlo y dejarlo en las condiciones de uso según lo previsto por la Gerencia. Los desembolsos por mantenimiento y reparación son cargados a los estados de resultado cuando se incurren. Toda mejora y renovación significativa de un activo solo se capitalizan cuando sea probable que la Compañía obtenga beneficios económicos futuros que excedan al rendimiento estándar originalmente evaluado para dicho activo. Cuando componentes importantes de una partida de propiedad, planta y equipo poseen vidas útiles distintas, son registradas como partidas separadas.

Los elementos de propiedad, planta y equipo se deprecian desde la fecha de en la que estén instalados y listos para su uso o en el caso de los activos construidos internamente, desde la fecha en la que el activo este completamente y en condiciones de ser usado.

Las vidas útiles estimadas en años para los periodos actuales y comparativos de las partidas significativas de propiedad, planta y equipo son las siguientes:

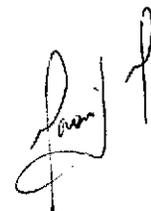
• Edificio	5 %
• Muebles y Enseres	10 %
• Maquinarias y Equipos	10 %
• Equipos de Computación	33 %
• Vehículos y Equipos de Transporte	20 %
• Repuestos y Herramientas	10 %

El costo y la depreciación acumulada de los bienes retirados o vendidos se eliminan de las cuentas respectivas y la utilidad o pérdida resultante se afecta a los resultados del ejercicio en que se produce.

ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Los documentos y cuentas por pagar representan obligaciones presentes provenientes de las operaciones de transacciones pasadas tales como la ha incisión de mercancías o servicios o por la o tensión de préstamos para el financiamiento de los bienes que constituyen el activo.

- Préstamos de instituciones de crédito de compañías afiliadas, de accionistas, etc. representados tanto por adeudos obtenidos por contratos de créditos.
- Obligaciones provenientes de operaciones bancarias de descuento documentadas.



- Aedudos provenientes de la adquisición de bienes o servicios para el consumo o beneficio del ente.

PARTICIPACION DE TRABAJADORES

La compañía reconoce con cargo a los resultados del periodo en que se devenga la participación de los trabajadores sobre las utilidades de la compañía, de conformidad a lo establecido en el Código de Trabajo.

RECONOCIMIENTO DE INGRESOS Y GASTOS

Los ingresos se miden al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, neta de devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales. Los ingresos se reconocen cuando se transfieren al cliente los riesgos y beneficios inherentes al derecho de propiedad del bien, el monto de ingreso y los costos incurridos o por incurrir pueden ser medidos confiablemente y la cobranza correspondiente está razonablemente asegurada.

Los otros ingresos son reconocidos cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente y forman parte de los ingresos de actividades ordinarias.

Los gastos se registran al costo histórico, se reconocen a medida que se devengan y se registran en los periodos con los cuales se relacionan.

RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES

Comprende los resultados acumulados generados en ejercicios anteriores que no han sido distribuidos ni aplicados a otro fin. Si habiendo un saldo de utilidades acumuladas se registran pérdidas en otro ejercicio o viceversa, las mismas deben presentarse por separado, sin efectuarse compensación alguna, a menos que los propietarios de la entidad decidan la absorción de las pérdidas con las utilidades (excedentes) acumuladas.

5.- ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS

La administración es responsable por establecer y supervisar la estructura de administración de riesgo de la Compañía.

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades de la Compañía.



La compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

RIESGOS DE CREDITO

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar y los instrumentos de inversión.

La exposición al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales en lo que respecta a su solvencia antes de ofrecer las condiciones estándar de pago y entrega. La revisión incluye calificaciones externas, cuando están disponibles, y en algunos casos referencias bancarias. Los clientes que no cumplen con la referencia de solvencia solo pueden efectuar transacciones mediante prepagos.

RIESGO DE LIQUIDEZ

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros que son liquidados mediante la entrega de efectivo o de otros activos financieros. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contara con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar su reputación.

RIESGOS DE MERCADO

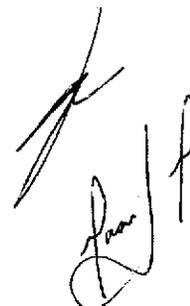
El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado afecten los ingresos de la Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objeto de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

- **RIESGO DE PRECIOS**

La compañía está expuesta a riesgos comerciales provenientes de cambios en los precios de sus inventarios, los cuales son cubiertos por su respectivo precio de venta. La Gerencia no espera que estos varíen de manera significativa en el futuro.

- **RIESGOS DE TASA DE INTERES**

La Compañía busca asegurar que el mayor porcentaje de su exposición a los cambios en las tasas de interés sobre sus obligaciones se mantenga sobre una base de tasa fija.



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./ 2017 y 2016

	2016	2017
Caja Chica	1.101	898
Bancos		
Banco Proamerica - Impuestos	535	785
Banco Proamerica - Ahorros 1201513456	5	4
Banco Proamerica - Ahorros 1201514488	3	3
Banco Internacional	1.436	2.900
Banco del Pichincha	0	4.034
Banco Internacional	0	1.090
Banco Internacional Ahorros 1250835225	3.411	2.319
Banco de Guayaquil cta.cte 0027717926	1	2.058
Banco Bolivariano	17	17
Banco del Pacífico	565	4.777
Banco del Pacífico Inversiones	16.000	
Suman	23.074	18.885

- (a) Los fondos se mantienen en cuentas de bancos locales, son de libre disponibilidad y no generan intereses.

NOTA 4.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR.-

Al cierre del ejercicio económico, al 31/Diciembre/ 2017 y 2016, esta cuenta se desglosa de la siguiente manera:

	2016	2017
Clientes no relacionados	697.738	629.380
Anticipo a proveedores	20.704	4.403
Otras cuentas por cobrar:		
Prestamos a empleados	29.097	31.743
Crdito Tributario IVA	0	24.419
Crdito Tributario I/RENTA	0	55.815
Otros	139.367	73
(-) Provision Cuentas Incobrables	-30.928	-30.064
Suman	855.978	715.769

- (a) Las cuentas por cobrar comerciales no generan intereses y poseen un periodo de crédito promedio de hasta 30 días.

NOTA 5.- INVENTARIOS.-

Al cierre del ejercicio económico, 31/Diciembre/2017 y 2016, esta cuenta se desglosa de la siguiente manera:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Materiales e Insumos	179.326	47.213
Suman	<u>179.326</u>	<u>47.213</u>

NOTA 6.- PAGOS ANTICIPADOS.-

Al cierre del ejercicio económico, 31/Diciembre/2016, esta cuenta se desglosa de la siguiente manera:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Seguros	26.957	13.393
Membresías	0	7.544
Suman	<u>26.957</u>	<u>20.937</u>

NOTA 7.- OTROS ACTIVOS

Al cierre del ejercicio económico, 31/Diciembre/ 2017 y 2016, esta cuenta se desglosa de la siguiente manera:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Depositos en Garantía	1.250	0
Suman	<u>1.250</u>	<u>0</u>



NOTA 8.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO.-

Al cierre del ejercicio económico, 31/Diciembre/2017 y 2016, esta cuenta se desglosa de la siguiente manera:

	Saldos 31-dic-16	Adiciones ajustes	Saldos 31-dic-17
Activo Depreciable			
Edificio	694.946	0	694.946
Herramientas	31.541	11.344	42.885
Vehiculos , Equipo de Transporte	56.376	48.416	104.792
Muebles y Enseres	12.000	-1.843	10.157
Maquinarias y Equipos	48.840	-12.694	36.146
Equipos de Computacion	26.628	-20.336	6.292
TOTAL ACTIVO	870.331	24.887	895.218
Menos: Depreciacion	-167.351	-11.508	-178.859
Total Prop. y Equipo Neto	702.980	13.379	716.359

NOTA 9.- CUENTAS POR COBRAR LARGO PLAZO

Al cierre del ejercicio económico, al 31/Diciembre/2017 y 2016, esta cuenta se desglosa de la siguiente manera:

	2016	2017
Fideicomiso		
Titularizaciön de Participacion - Hotel	30.000	30.000
Fideicomiso Santa Ana Lofts (Parques	6.867	12.915
Suman	36.867	42.915

NOTA 10.- OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al cierre del ejercicio económico, al 31/Diciembre/2017 y 2016, esta cuenta se desglosa de a siguiente manera:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Pacificar	122	0
Produbanco 1	80.989	42.002
Diners Club Internacional	658	0
Mastercard	1.249	0
Banco Internacional	17.209	0
Banco del Pacifico	<u>24.261</u>	<u>0</u>
Suman	<u>124.488</u>	<u>42.002</u>

(1) Corresponde a Operación Bco. Produbanco # 1433729, de fecha 10 de abril 2017 con interés del 10.21% y con vencimiento octubre 2018

NOTA 11.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al cierre del ejercicio económico, al 31/Diciembre/ 2017 y 2016, esta cuenta se desglosa de la siguiente manera:

		<u>2016</u>	<u>2017</u>
Cuentas y documentos por pagar	a	137.287	66.292
Anticipo Obras clientes		17.125	10.496
Otras cuentas por pagar		16.061	27.982
Produbanco - Sobregiro Bancario	b	<u>94.252</u>	<u>109.659</u>
Suman		<u>264.725</u>	<u>214.429</u>

(a) Corresponden a valores pendientes de pago a proveedores locales y del exterior, los cuales no devengan intereses y tienen un periodo de crédito de hasta 90 días.

(b) Corresponde a sobregiro Contable, reflejado en pasivo para efecto de presentación financiera y criterios de aplicación NIIF

NOTA 12.- IMPUESTOS POR PAGAR

Al cierre del ejercicio económico, al 31/Diciembre/ 2017 y 2016, esta cuenta se desglosa de la siguiente manera:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
IVA por pagar	56.120	22.376
Impuesto a la renta por pagar	40.299	46.766
Retenciones en la fuente IVA	582	778
Retenciones en la fuente - I,Renta	4.306	3.050
Suman	<u>101.307</u>	<u>72.970</u>

NOTA 13.- PROVISIONES ACUMULADOS POR PAGAR

Al cierre del ejercicio económico, al 31/Diciembre/2017 y 2016, esta cuenta se desglosa de la siguiente manera:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Beneficios sociales por pagar	88.793	78.201
Obligaciones con el IESS	21.994	10.871
15 % Participación Utilidades a Empleados	25.358	28.916
Suman	<u>136.145</u>	<u>117.988</u>

NOTA 14.- CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO

Al cierre del ejercicio económico, al 31/Diciembre/2017 y 2016, esta cuenta se desglosa de la siguiente forma:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Produbanco	<u>119.363</u>	<u>0</u>
Suman	<u>119.363</u>	<u>0</u>



NOTA 15.- PROVISION POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al cierre del ejercicio económico, al 31/Diciembre/2017 y 2016, esta cuenta se desglosa de la siguiente forma:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Jubilacion patronal	224.553	139.843
Desahucio	51.715	45.290
Suman	<u>276.268</u>	<u>185.133</u>

NOTA16.- PASIVOS DIFERIDOS

Al cierre del ejercicio económico, al 31/Diciembre/2017 y 2016, esta cuenta se desglosa de la siguiente forma:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Depositos en Garantia	1.828	3.128
Suman	<u>1.828</u>	<u>3.128</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 2017

<u>ACCIONISTAS</u>	<u>No. Acciones</u>	<u>% Particip.</u>
Martin Rubio Hilda Graciela	2.000	10,00
Moran Mab Jose Vicente	100	0,50
Moran Martin Alex Roberto	17.900	89,50
Suman	<u>20.000</u>	<u>100</u>



NOTA 18.- INGRESOS

Al cierre del ejercicio económico, al 31/Diciembre/2017 y 2016, esta cuenta se desglosa de la siguiente forma:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Materiales	1.473.728	1.500.888
Mano de Obra	884.905	624.583
Diseño de Proyectos	750	7.082
Costos Indirectos	0	0
Administ. Y Supervision Técnica	438.939	485.395
Dividendos por Sociedades establecidas	0	973
Otros Ingresos	0	35.850
Suman	<u>2.798.322</u>	<u>2.654.771</u>

NOTA 19.- COSTO DE VENTAS

Al cierre del ejercicio económico, al 31/Diciembre/2017 y 2016, esta cuenta se desglosa de la siguiente forma:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Mano de Obra Directa	546.266	442.881
Beneficios Sociales	171.138	137.215
Otros Beneficios	121.383	102.374
Materiales	962.348	922.414
Servicios Prestados de Terceros	68.480	86.218
Movilización y Transportes	35.672	32.071
Otros Costos Obras	20.098	14.100
Seguridad Social	66.732	55.861
Depreciaciones	12.612	11.757
Suman	<u>2.004.729</u>	<u>1.804.891</u>



NOTA 20.- GASTOS OPERACIONALES

Al cierre del ejercicio económico, al 31/Diciembre/2017 y 2016, esta cuenta se desglosa de la siguiente forma:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Gastos de Operación	14,538	45,429
Gastos de Administración	619,520	589,356
Suman	<u>634,058</u>	<u>634,785</u>

NOTA 21.- OTROS INGRESOS

Al cierre del ejercicio económico, al 31/Diciembre/2017 y 2016, esta cuenta se desglosa de la siguiente forma:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Intereses ganados Bancarios	31,893	3,982
Gastos Financieros	-22,374	-26,301
Suman	<u>9,519</u>	<u>-22,319</u>

NOTA 22.- EVENTO SUBSECUENTE.-

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de este informe, no han ocurrido eventos de carácter financiero o de otra índole, que en opinión de la Administración afecten en forma significativa los saldos e interpretaciones de los estados financieros al 31 de diciembre del 2017, y no se hayan revelado.
