

ALFACENTAURI S.A. - AUDITOR EXTERNO
Dirección: 9 de Octubre 1904 y los Ríos Teléfono: (04) 6014802

OBRET S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

CON LA OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

OBRET S.A.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2018 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 2018, 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 2018., 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.

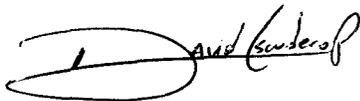
Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- 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.³
- 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.

ALFACENTAURI S.A.
Registro No. SC-RNAE-2 No. 1196

Socio



Ing. David Escudero P.

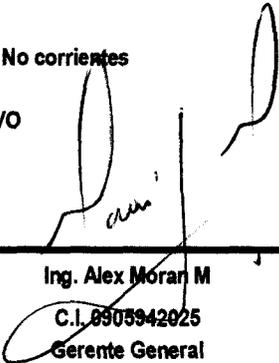
Guayaquil, Ecuador

Marzo 27 del 2019

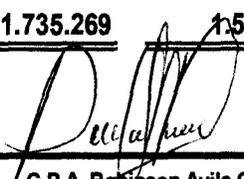


OBRET S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares norteamericanos)

ACTIVOS	NOTAS	2018	2017
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	3	99.025	18.885
Cuentas por Cobrar y Otras Ctas. Por Cobrar	4	364.896	715.769
Inventarios	5	216.719	47.213
Pagos anticipados	7	21.816	20.937
Total activos corrientes		702.456	802.804
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad , planta y equipo	8	968.139	716.359
Activos por Impuestos diferidos	12 (a)	7.094	0
Otros activos	9	57.580	42.915
Total activos No corrientes		1.032.813	759.274
TOTAL ACTIVO		1.735.269	1.562.078



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

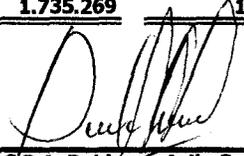


C.P.A. Robinson Avila G.
RUC 0908756612001
Contador General

(Ver notas a estados financieros)

OBRET S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares norteamericanos)

PASIVO	NOTAS	2018	2017
PASIVO CORRIENTE:			
Obligaciones Financieras	10	120.747	43.750
Cuentas y Documentos por pagar	11	218.689	212.681
Impuestos por Pagar	12 (a)	138.206	72.970
Pasivos Acumulados por pagar	13	65.050	117.988
Total Pasivo Corriente		542.692	447.389
PASIVO NO CORRIENTE:			
Obligaciones Bancarias	14	49.835	0
Provision por Beneficios a empleados	15		
Jubilacion Patronal		148.299	139.843
Desahucio		45.978	45.290
PASIVOS DIFERIDOS	16		
Depositos en garantia		4.150	3.128
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		248.262	188.261
TOTAL DEL PASIVO		790.953	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
tros resultados integrales		120.294	110.422
Resultados Ejercicios Anteriores		583.812	526.718
Utilidad del Ejercicio		68.015	117.094
Total Patrimonio		944.316	926.428
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1.735.269	1.562.078
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 RESULTADO INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares norteamericanos)

	Nota	2018	2017
INGRESOS POR:			
Ingresos:	18	1.866.438	2.654.772
(Menos) COSTO DE VENTAS	19	-1.144.980	-1.804.892
UTILIDAD BRUTA		721.458	849.880
Gastos Operacionales:			
Gastos Generales	20	593.610	634.785
Total Gastos Operacionales		593.610	634.785
Utilidad en Operacion		127.848	215.095
OTROS INGRESOS Y EGRESOS			
Otros ingresos	21	15.189	3.982
Gastos Financieros	22	-24.816	-26.301
UTILIDAD ANTES PARTIC e IMPUESTOS	23	118.221	192.776
(-) Participacion de trabajadores 15 %		-17.733	-28.916
(-) Impuesto a la Renta causado		-32.473	-46.766
(+) Ingreso por Impuestos diferidos			0
Utilidad neta del Ejercicio		68.015	117.094
Utilidad neta por participacion		1,36	2,34
Promedio ponderado del numero de participaciones en circulacion		20.000	20.000

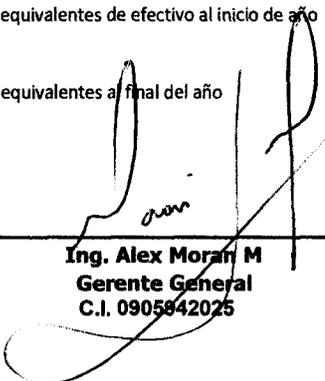

Ing. Alex Moran M
Gerente General
C.I. 0907942025

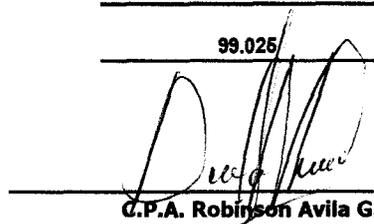

C.P.A. Robinson Avila G.
Contador General
RUC 0908756612001

(Ver notas a estados financieros)

OBRET S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares norteamericano)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	2.367.953	2.709.314
Pagado a proveedores y empleados	-1.853.838	-2.184.440
Intereses recibidos	9.055	3.982
Intereses pagados	-24.816	-26.301
Impuesto a la renta	-39.671	-40.299
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	458.683	462.256
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Compra de propiedades planta y equipo	-314.979	-65.974
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	0	0
Compra de inversiones permanentes	-21.760	-6.048
Compra de instrumentos financieros medidos al costo	0	0
Producto de la venta de instrumentos financieros	0	0
Efectivo neto usado en actividades de inversión	-336.739	-72.022
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Obligaciones bancarias	-32.661	-172.963
Obligaciones bancarias a largo plazo	49.835	-119.363
Ingresos diferidos	1.022	1.300
Aportes en efectivo de los accionistas	0	0
Dividendos pagados	-60.000	-103.397
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	-41.804	-394.423
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	80.140	-4.189
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año	18.886	23.074
Efectivo y sus equivalentes al final del año	99.026	18.886

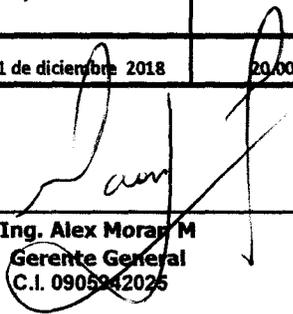

Ing. Alex Moran M
Gerente General
C.I. 0905942025


G.P.A. Robinson Avila G.
Contador General
RUC 0966756612001

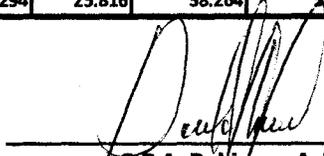
(Ver notas a estados financieros)

OBRET S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

Descripcion	Capital Social	Aport. Fut. Capit	Reserv. por Valuacion- Otros Resul integrales	Reservas Facult	Reserva Legal	Utilid. No Distrib.	Utilidad Ejercicio	Total
Saldo inicial al 01-01-2017	20.000	88.114	110.422	25.816	38.264	526.718	117.094	926.428
Apropiacion de Utilidades						57.094	-57.094	0
Dividendos pagados						0	-60.000	-60.000
Ajues y reclasificaciones			9.872				0	9.872
Utilidad del Ejercicio						0	68.015	68.015
Saldo al 31 de diciembre 2018	20.000	88.114	120.294	25.816	38.264	583.812	68.015	944.316



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 20187**

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, Cdla. 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.-

- **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
están registrados al costo menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas 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, 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 %
Muebles y Enseres	10 %
Maquinarias y Equipos	10 %
Equipos de Computación	33 %
Vehículos y Equipos de Transporte	20 %
Repuestos y Herramientas	10 %

- **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 2016, 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 desee 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. Después 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 termino 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 medida 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./ 2018 y 2017

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Caja Chica	956	898
Bancos		
Banco Proamerica	62.154	
Banco Proamerica - Impuestos	3.804	785
Banco Proamerica - Ahorros 12015134569	5	4
Banco Proamerica - Ahorros 12015144882	3	3
Banco Internacional	2.839	2.900
Banco del Pichincha	807	4.034
Banco Internacional	5.046	1.090
Banco Internacional Ahorros 1250835225	4.736	2.319
Banco de Guayaquil cta.cte 0027717926	2.058	2.058
Banco Bolivariano	17	17
Banco del Pacifico	990	4.777
Banco General Rumiñahui	5.610	0
Inversiones Temporales		
Banco del Pichincha	1 <u>10.000</u>	<u>0</u>
Suman	<u>99.025</u>	<u>18.885</u>

(1) Corresponde a Certificados de Depósito a plazo con Banco del Pichincha , con una tasa de interés anual promedio ponderada del 2.25 % y un vencimiento de 31 a 33 días.

El saldo de efectivo en Caja es de libre disponibilidad

NOTA 4.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR.-

Al cierre del ejercicio económico, al 31/Diciembre/ 2018 y 2017, esta cuenta se desglosa de la siguiente manera:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cientes no relacionados	1	206.680	629.380
Anticipo a proveedores		52.038	4.403
Otras cuentas por cobrar:			
Prestamos a empleados		26.581	31.743
Otros		460	73
Credito tributario IVA		62.277	24.419
Credito tributario I / RENTA		37.528	55.815
(-) Provision Cuentas Incobrables		-20.668	-30.064
Suman		<u>364.896</u>	<u>715.769</u>

(1) Representa, saldos por cobrar por la venta de servicios de instalaciones eléctricas realizadas principalmente a locales y centros comerciales de Almacenes De Pratty

Al 31 de diciembre la apertura por vencimiento del saldo de las cuentas por cobrar comerciales es como sigue;

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Por vencer	144.723	128.793
Vencidos		
De 31 a 90 días	0	7.659
De 91 a 180 días	53.536	399.891
Mas de 180 días	8.421	93.037
Suman	<u>206.680</u>	<u>629.380</u>

NOTA 5.- INVENTARIOS.-

Al cierre del ejercicio económico, 31/Diciembre/2018 y 2017, esta cuenta se desglosa de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Materiales e Insumos	76.490	47.213
Obras en proceso	<u>140.229</u>	<u> </u>
Suman	<u>216.719</u>	<u>47.213</u>

NOTA 6.- PAGOS ANTICIPADOS.-

Al cierre del ejercicio económico, 31/Diciembre/2018 y 2017, esta cuenta se desglosa de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Seguros	14.272	13.393
Membresías	7.544	7.544
Suman	<u>21.816</u>	<u>20.937</u>

NOTA 7.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO.-

Al cierre del ejercicio económico, 31/Diciembre/2018 y 2017, esta cuenta se desglosa de la siguiente manera:

	<u>Saldos 31-dic-17</u>	<u>Adiciones ajustes</u>	<u>Saldos 31-dic-18</u>
No Depreciable			
Construcciones en Curso	0	118.356	118.356
Terreno	196.623	0	196.623
Activo Depreciable			
Edificio	694.946	0	694.946
Herramientas	42.885	0	42.885
Vehiculos , Equipo de Transporte	104.792	-3.700	101.092
Muebles y Enseres	10.157	0	10.157
Maquinarias y Equipos	36.146	0	36.146
Equipos de Computacion	6.292	-2.119	4.173
TOTAL ACTIVO	895.218	112.537	1.204.378
Menos: Depreciacion	-178.859	-57.380	-236.239
Total Prop. y Equipo Neto	716.359	55.157	968.139

NOTA 12 (d) ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO.-

Al cierre del ejercicio económico, 31/Diciembre/2018 y 2017 , esta cuenta se desglosa de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Jubilacion patronal	7.094	0
Suman	7.094	0

NOTA 8.- CUENTAS POR COBRAR LARGO PLAZO

Al cierre del ejercicio económico, al 31/Diciembre/2018 y 2017, esta cuenta se desglosa de la siguiente manera:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Fideicomiso			
Titularizacioin de Participacion - Hotel	1	30.000	30.000
Fideicomiso Santa Ana Lofts (Parqueo)	2	18.963	12.915
Fideicomiso Piedad del Rio		<u>8.617</u>	
Suman		<u>57.580</u>	<u>42.915</u>

(1) Inversión realizada en Hotel Ciudad del Rio , baja la modalidad de valores , titularización de participación

(2) Corresponden a inversiones realizadas a través de Fideicomisos, estos se reclasificaran una ves pagada toda la inversión y recibidas las escrituras de titularización o propiedad , planta y equipo o activo mantenido para la venta, según decisión de la administración

NOTA 9.- OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al cierre del ejercicio económico, al 31/Diciembre/2018 y 2017, esta cuenta se desglosa de a siguiente manera:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Produbanco	1	27.364	42.002
Banco Internacional	2	33.870	0
Banco General Rumiñahui	3	59.512	0
Produbanco - Membresia		<u>0</u>	<u>109.659</u>
Suman		<u>120.747</u>	<u>151.661</u>

- (1) Corresponde a Operación Bco. Produbanco # CAR 20200234423000, de fecha nov 2017 con interés del 10.21% y con vencimiento julio 2021
- (2) Corresponde a Operación Bco. Internacional # 514717, de fecha agosto 2017 con interés del 10.20% y con vencimiento agosto 2019
- (3) Corresponde a Operación Bco. General Rumiñahui de fecha junio 2018 con interés del 10.21% y con vencimiento junio 2019

NOTA 10.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al cierre del ejercicio económico, al 31/Diciembre/ 2018 y 2017, esta cuenta se desglosa de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cuentas y documentos por pagar . Comerciales	118.607	174.203
Anticipo Obras clientes	92.574	10.496
Otras cuentas por pagar	2.676	27.982
Dividendos por pagar	4.832	0
Suman	<u>218.689</u>	<u>212.681</u>

NOTA 12.- IMPUESTOS POR PAGAR

Al cierre del ejercicio económico, al 31/Diciembre/ 2018 y 2017, esta cuenta se desglosa de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
IVA por pagar	90.674	22.376
Impuesto a la renta por pagar	39.568	46.766
Retenciones en la fuente IVA	3.000	778
Retenciones en la fuente - I,Renta	4.964	3.050
Suman	<u>138.206</u>	<u>72.970</u>

(a) Activos y pasivos del año corriente

El resumen de los Activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue;

	2018	2017
IMPUESTOS POR RECUPERAR		
Credito tributario por IVA	62.277	24.419
Retenciones en la fuente del año	28.479	40.652
Retenciones en la fuente años anteriores	9.049	15.163
Suman	99.805	80.234

(b) Impuesto a la Renta reconocido en resultados del año

El gasto por impuesto a la renta corriente en el estado de resultados integrales de los años 2018 y 2017 se compone de la siguiente manera;

	2018	2017
I/ Renta corriente	39.568	46.766
Utilidad antes de Impuesto a la renta	100.489	163.860
Dividendos ganados exentos	0	-4.464
Gastos no deducibles	57.783	48.286
Otros	0	4.891
Utilidad gravable	158.272	212.573
Tasa de impuesto	25%	22%
Impuesto a la Renta causado	39.568	46.766

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la determinación del saldo del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Provision para impuesto a la renta corriente	39.568.	46.766
Retenciones en la fuente del año	-28.479	-40.652
Retenciones en la fuente de años anteriores	-9.049	-15.163
Utilidad por pagar (a favor de la Cia.)	<u>2.040</u>	<u>-9.049</u>

(c) Movimiento del Activo por Impuesto Diferido

	ESTADO DE SITUACION FINANCIERA		ESTADO DE RESULTADO	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>(Debito)</u>	<u>Credito</u>
	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
DIF. TEMPORARIAS				
Provision por Jubilacion patronal	7.095	0	0	0
Efecto en el Impuesto Diferido	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Activo por Impuesto diferido	<u>7.095</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

(d) Revisiones fiscales

La compañía no mantiene actas de determinación fiscal ni juicios tributarios vigentes

NOTA 13.- PROVISIONES ACUMULADOS POR PAGAR

Al cierre del ejercicio económico, al 31/Diciembre/2018 y 2017, esta cuenta se desglosa de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Beneficios sociales por pagar	32.389	78.201
Obligaciones con el IESS	14.928	10.871
15 % Participacion Utilidades a Empleados	17.733	28.916
Suman	<u>65.050</u>	<u>117.988</u>

NOTA 14.- CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO

Al cierre del ejercicio económico, al 31/Diciembre/2018 y 2017, esta cuenta se desglosa de la siguiente forma:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Produbanco	49.835	0
Suman	<u>49.835</u>	<u>0</u>

NOTA 15.- PROVISION POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al cierre del ejercicio económico, al 31/Diciembre/2018 y 2017, esta cuenta se desglosa de la siguiente forma:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Jubilacion patronal	148.299	139.843
Desahucio	45.978	45.290
Suman	<u>194.277</u>	<u>185.133</u>

Para la determinación del pasivo por jubilación patronal y bonificación por desahucio registrados al 31 de diciembre del 2018 y 2017 se consideró el Informe Actuarial contratado por la empresa

NOTA16.- PASIVOS DIFERIDOS

Al cierre del ejercicio económico, al 31/Diciembre/2018 y 2017, esta cuenta se desglosa de la siguiente forma:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Depositos en Garantia	4.150	3.128
Suman	<u>4.150</u>	<u>3.128</u>

(1) Corresponden a valores entregados como depósitos en garantía , por alquiler de oficinas y local comercial

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 2018

<u>ACCIONISTAS</u>	<u>No. Acciones</u>	<u>% Particip.</u>
Martin Rubio Hilda Graciela	2.000	10,00
Moran Malo Jose Viciente	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/2018 y 2017, esta cuenta se desglosa de la siguiente forma:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Materiales	1.068.634	1.500.888
Mano de Obra	444.962	624.583
Diseno de Proyectos	1.500	7.082
Costos Indirectos	0	0
Administ. Y Supervision Tecnica	312.302	485.395
Dividendos por Sociedades establecidas	1.388	973
Logistica	180	
Otros Ingresos	<u>38.860</u>	<u>35.850</u>
Suman	<u>1.867.826</u>	<u>2.654.771</u>

NOTA 19.- COSTO DE VENTAS

Al cierre del ejercicio económico, al 31/Diciembre/2018 y 2017, esta cuenta se desglosa de la siguiente forma:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Mano de Obra Directa	352.995	442.881
Beneficios Sociales	87.900	137.215
Otros Beneficios	43.994	102.374
Materiales	453.306	922.414
Servicios Prestados de Terceros	110.047	86.218
Movilizacion y Transportes	31.392	32.071
Otros Costos Obras	11.073	14.100
Seguridad Social	42.075	55.861
Depreciaciones	12.197	11.757
Suman	<u>1.144.979</u>	<u>1.804.891</u>

NOTA 20.- GASTOS OPERACIONALES

Al cierre del ejercicio económico, al 31/Diciembre/2018 y 2017, esta cuenta se desglosa de la siguiente forma:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Gastos de Operacion	27.920	45.429
Gastos de Administracion	616.871	589.356
Suman	<u>644.791</u>	<u>634.785</u>

NOTA 21.- OTROS INGRESOS/ EGRESOS

Al cierre del ejercicio económico, al 31/Diciembre/2018 y 2017, esta cuenta se desglosa de la siguiente forma:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Intereses ganados Bancarios	13.801	3.982
Gastos Financieros	-23.261	-26.301
Suman	<u>-9.460</u>	<u>-22.319</u>

NOTA 22.- EVENTO SUBSECUENTE.-

Entre el 31 de diciembre del 2018 y a la fecha de este informe, no se produjeron eventos que pudieran tener efectos significativos sobre los estados financieros.