

OBRET S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresado en dólares norteamericanos)

ACTIVOS	NOTAS	2015	2014
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo en caja y bancos	4	34,894	7,874
Cuentas por Cobrar Terceros	5	1,265,055	664,761
Inventarios	6	104,670	264,950
Impuestos por recuperar	7	114,370	89,617
Pagos anticipados		10,539	18,218
Total activos corrientes		1,530,528	1,045,420
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Edificios		261,819	256,000
Herramientas		31,541	31,541
Vehículos, Equipo de Transporte y Equipos		72,987	120,028
Muebles y Enseres		12,000	12,000
Maquinarias y equipos		48,840	48,840
Equipos de Computacion y software		13,213	41,109
Total Costo		560,400	509,518
(Menos) Depreciacion Acumulada		-145,305	-151,003
TOTAL ACTIVO Fijo	8	415,095	358,515
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES			
Activo por Impuestos Diferidos	9	0	14,128
Otros Inversiones	10	214,350	232,176
TOTAL ACTIVO		2,160,073	1,650,239
 Roberto Wilson M. Gerente General		 C.P.A. Robinson Balle B. Contador General	

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

OBRET S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresado en dólares norteamericanos)

PASIVOS Y PATRIMONIO	NOTAS	2015	2014
PASIVO CORRIENTE:			
Obligaciones Financieras	11	86.052	62.445
Cuentas y Documentos por pagar	12	661.509	313.732
Impuestos por Pagar	13	130.627	74.214
Beneficios a Empleados	14	201.789	163.596
Total Pasivo Corriente		1.079.977	613.987
PASIVO NO CORRIENTE:			
Obligaciones Financieras	11	0	8.542
Beneficios a Empleados	14	219.256	135.631
PASIVOS DIFERIDOS	15		
Depositos en garantía		1.128	59
Ingresos diferidos		164.948	256.388
Otros		10.000	
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		395.332	400.620
TOTAL DEL PASIVO		1.475.309	1.014.607
PATRIMONIO			
Capital social	16	20.000	20.000
Aportes Futuras Capitalizaciones		88.114	88.114
Reservas Facultativas		25.816	25.816
Reserva Legal	17	38.264	38.264
Resultados Ejercicios Anteriores		362.863	321.410
Utilidad del Ejercicio		169.688	142.025
Total Patrimonio		704.744	635.629
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		2.180.053	1.650.236


Ing. Alex Moran M.
Gerente General


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

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

OBRET S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresado en dólares norteamericanos)

	Nota	2015	2014
INGRESOS POR:			
Ingresos:	3(i)	4,497,192	3,212,834
(Menos) COSTO DE VENTAS	3(j)	-3,538,584	-2,330,077
UTILIDAD BRUTA		958,608	882,757
Gastos Operacionales:			
Gastos de Administración	19	684,542	682,654
Gastos de Ventas		0	0
Total Gastos Operacionales		684,542	682,654
Utilidad en Operación		274,067	200,103
OTROS INGRESOS Y EGRESOS			
Otros ingresos		(11,549)	(28,411)
Gastos Financieros	3(k)	11,415	11,130
UTILIDAD ANTES PARTICIP e IMPUESTOS		274,201	217,384
(-) Participación de trabajadores 15 %	14(a)	-41,130	-32,608
(-) Impuesto a la Renta causado	13(b)	-63,383	-56,879
Utilidad neta del Ejercicio		169,688	142,025

José-Alfonso Mendieta R.
Gerente General

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

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

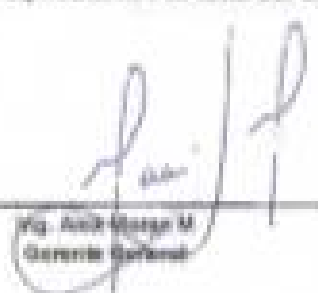
OBRET S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresado en dólares norteamericanos)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	2015	2014
Recibido de clientes	3,958,088	3,293,101
Pagado a proveedores y empleados	(3,599,438)	(3,272,929)
Intereses recibidos	-	29,411
Intereses pagados	(11,415)	(11,130)
Impuesto a la renta	(74,215)	(57,445)
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	271,021	(48,993)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Compra de propiedades planta y equipo	(710,498)	(73,912)
Producto de la venta de propiedades planta y equipo	-	-
Compra de inversiones permanentes	16,346	(124,759)
Efectivo neto usado en actividades de inversión	(692,652)	(198,671)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Obligaciones bancarias	23,908	(10,969)
Obligaciones bancarias a largo plazo	1,458	2,792
Ingresos diferidos	(90,371)	255,448
Dividendos pagados	(86,443)	(7,870)
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	(151,749)	340,401
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	27,620	(8,173)
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año	7,874	16,047
Efectivo y sus equivalentes al final del año	34,894	7,874


Rg. Arla Jorge M.
Gerente General


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

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

OBRET S.A.

ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresado en dólares norteamericanos)

	Capital Social	Aporte Futura Capitaliz.	Reservas	Utilidades Retenidas	Total Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2013	20,000	88,114	64,080	329,093	501,287
Utilidad neta	-	-	-	142,025	142,025
Dividendos pagados					
De años anteriores	-	-	-	(7,884)	(7,884)
Del año					
Saldo al 31 diciembre 2014	20,000	88,114	64,080	463,434	635,629
Utilidad neta	-	-	-	169,688	169,688
Dividendos pagados años ant.	-	-	-	(100,572)	(100,572)
Saldo al 31 diciembre 2015	20,000	88,114	64,080	532,550	704,745



Mr. Abel Martín M.
González, General



C.B.A. Robinson Ariza G.
Contador General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

OBRET S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Expresado en dólares norteamericanos)

1. INFORMACIÓN GENERAL

OBRA DE INGENIERIA ELECTRICA Y TELEFONICA OBRET S.A. es una sociedad anónima ubicada en la ciudad de Guayaquil. El domicilio del negocio está ubicado en la Ciudadela Varadero Norte, Av. Humberto Aguilar No. 12 - Solar 15. Su información mediante escritura pública el 20 de agosto de 1987 se inscribió en el Registro Mercantil el 1° de noviembre del mismo año y su actividad principal es instalación, Mantenimiento y reparación de Sistemas Eléctricos.

2. BASES DE PRESENTACIÓN

Estos estados financieros de la Sociedad por el período terminado el 31 de diciembre de 2015 han sido elaborados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad. Están presentados en las unidades monetarias locales de los Estados Unidos de América que se le muestra el valor de nuestro país.

La presentación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF exige la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a transacciones y hechos. Las políticas contables más importantes de la compañía se muestran en la siguiente nota:

3. POLÍTICAS CONTABLES

(a) Efectivo y equivalente al efectivo

El efectivo y equivalente al efectivo incluye el efectivo en caja y bancos y los depósitos a plazo de entidades de crédito.

(b) Activos financieros

La Sociedad clasifica sus activos financieros en uno de las siguientes categorías, basados en NIC 39:

- Activos financieros a valor nominal con cambios en resultados.
- Prepagados y cuentas por cobrar.
- Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento.
- Y activos financieros disponibles para la venta.

La clasificación depende del propósito con el que se adquieren los activos financieros. La administración determinará la clasificación de sus activos financieros en el momento de su reconocimiento inicial.

• **Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados**

Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados son activos financieros reconocidos para negociar, un activo financiero se clasifica en esta categoría si se adquiere principalmente con el propósito de ser vendido en el corto plazo. Los activos de esta categoría se clasifican como activos corrientes.

• **Préstamos y cuentas por cobrar**

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados sin pagar otros instrumentos que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en activos corrientes aquellos activos con vencimiento de hasta 12 meses desde la fecha del balance. Aquellos activos con vencimientos superiores de muestran en activos no corrientes.

• **Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento**

Los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento son activos financieros no derivados con pagos fijos y determinables y vencimiento fijo que la administración de la sociedad tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Si la Sociedad vendiera un activo que no fuera negociador de los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, la categoría completa se reclasificaría como disponible para la venta. Entre otros, transacciones financieras derivadas para la venta se incluyen en activos no corrientes, aunque aquellos con vencimiento inferior a 12 meses a partir de la fecha del balance que se reasignan como activos corrientes.

• **Reserva de valor de activos financieros y tasa de interés efectiva**

La Sociedad evalúa en la fecha de cada balance si existe evidencia suficiente de que un activo financiero o un grupo de activos financieros pueden haber sufrido pérdidas por deterioro. En la expresión de la tasa efectiva para valores de los instrumentos financieros como préstamos y cuentas por cobrar, se aplica imparcialidad.

• **Reserva comercial y otros recursos por cobrar**

Los recursos comerciales a cobrar se reconocen inicialmente por su valor nominal y posteriormente por su costo amortizado. Los recursos comerciales por pagar son simplemente pasivos a corto plazo de valores nominales y no tienen intereses.

(2) **Intangibles**

Los intangibles se valoran al costo o valor justo reducido, el menor.

(3) **Propiedades, planta y equipo**

La Sociedad valora por la inversión original de adquirir los elementos de propiedades, planta y equipo a su costo más otros costos según normas vigentes, excluyendo a sus costos atribuibles a la fecha de transacción.

Para la valoración de todos sus datos de propiedades, planta y equipo, la Sociedad sigue por el costo al momento de la (m) (2).

El costo inicial de los elementos de propiedad, planta y equipo incluye los gastos directamente atribuibles a la adquisición del activo fijo.

Los costos adicionales se incluyen en el valor del activo cuando se incurren como un activo separado, sólo cuando se probare que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos del activo fijo están a la mano de la Sociedad y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable. El valor del componente sustituto se da no se registra contablemente.

Reparaciones y mantenimiento a los activos fijos se cargan en el resultado del ejercicio en el que se incurre.

La depreciación de los activos fijos se calcula usando el método lineal, en base a sus vidas útiles determinadas.

Depreciaciones	
Fabrics	5%
Instalaciones	10%
Muebles y Maquinarias	10%
Veículos	20%
Equipos de Computación	25-30%

El valor residual y la vida útil restante de los activos fijos se revisan y ajustan si es necesario, en cada cierre de balance.

Cuando el valor de un elemento de propiedad, planta y equipo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable, con cargo a los resultados del período (a menos que pueda ser compensado con una evaluación previa inferior, con cargo a ganancias).

Las pérdidas y ganancias por la venta de un elemento de propiedad, planta y equipo, se calculan comparando los ingresos obtenidos de la venta con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados.

12) Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar

Las provisiones o descuentos comerciales se reconocen inicialmente a su valor nominal y posteriormente se valoran por su costo amortizado utilizando el método del tipo de interés efectivo. El método aplicado para los tipos efectivos se aplica mutuamente.

Las cuentas comerciales por pagar son reconocidas basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

13) Salarios y prestaciones laborales

Los gastos por intereses se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en los costos financieros.

14) Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos

El gasto por impuestos a la renta se calcula en función del resultado corriente antes de impuestos, aumentado o disminuido, según corresponda, por los elementos derivados de los gastos para dar cumplimiento a las disposiciones tributarias vigentes.

Los impuestos diferidos se reconocen, de acuerdo con el método de balance, sobre las diferencias temporarias que surgen entre los bases fiscales de los activos y pasivos, y sus importes en libros en las cuentas anuales.

El impuesto diferido se determina usando las tasas de impuesto (y tipos aplicados o a punto de aplicarse en la fecha del balance y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se resten o el pasivo por impuesto diferido se iguale.

Un activo por impuestos diferidos se reconoce en la medida en que es probable que haya a disposición de beneficios fiscales futuros con los cuales se pueda compensar los diferencias temporarias, o existen diferencias temporarias imponibles suficientes para anularlos.

(b) Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Sociedad tiene (a) una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados; (b) un probable que haya o sea necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y (c) el importe se ha estimado de forma fiable.

De no cumplirse las tres condiciones anteriores la Sociedad no debe reconocer la provisión.

No se reconocen activos contingentes ni pasivos contingentes, ya que, no están sujetos en los impuestos ni en la remuneración de los socios.

(c) Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

El ingreso de actividades ordinarias procedente de la venta de bienes y servicios se reconoce cuando se entregan los bienes y los servicios es, propiedad o por la prestación del servicio, esto se mide al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, más de documentos e impuestos emitidos con la venta controlada por cuenta de la entidad de control fiscal de nuestra parte.

Venta

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes son reconocidos cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios de tal transferencia, derivado de la propiedad de los bienes, el importe de los ingresos y los costos incurridos o por ocurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad, o es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

Ingreso por servicios

Los ingresos con referencia a la cuenta de resultados en función del costo del servicio, se mide, en la medida que los servicios han sido prestados y son independientes del momento en que se produce el cobro en efectivo o financiero derivado de los.

(d) Costos y gastos

Se registran el costo total y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúa el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

(B) Gastos financieros

Todos los gastos por préstamos se reconocen en tanto gastos en el período en que incurren.

4. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, el saldo de la cuenta Caja y Bancos es el siguiente:

	2013	2014
Caja	1,814	5,450
Bancos	58,394	4,424
Total Caja y Bancos	60,208	9,874

El saldo de efectivo en caja y bancos es de alta disponibilidad.

5. CUENTAS POR PAGAR TERCEROS

El resumen de las cuentas por pagar terceros es como sigue:

	2013	2014
Cuentas totales (*)	1,274,683	874,548
Cuentas de deuda reconocidas	0	0
Antes de provisiones	20,700	12,470
Préstamos a empleados	20,547	49,300
Otras cuentas por pagar	11,417	37,548
Extracción para cuentas incobrables	(51,181)	(80,800)
Total Caja y Bancos	1,265,459	854,718

(*) Representa saldos por cobrar por la venta de servicios de instalaciones eléctricas realizadas principalmente a centros comerciales de Copacabana y Providencia (Providencia Mayor).

Los movimientos de la extracción para cuentas incobrables fueron como sigue:

	2013	2014
Saldo inicial	30,000	17,500
Provisiones	11,400	42,900
Cobros	(1,000)	(2,400)
Saldo al final	40,400	58,000

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

	2015	2014
Por importe	51,248	23,065
Vencidos		
De 31 a 60 días	293,768	347,812
De 61 a 180 días	816,152	427,729
Más de 180 días	132,849	25,151
Total	1,274,017	815,757

E. EVENTUARIOS

El resumen de eventuales es como sigue:

	2015	2014
Minúsculas a cobrar	104,870	794,830
Saldo al final	104,870	794,830

Los eventuales provistos por contingencias, como se refieren a esta categoría comprenden los su-echos en progreso de los hechos de los últimos meses del año, no incluyendo contingencias a largo.

F. IMPUESTOS POR RECUPERAR

El resumen de la cuenta impuestos por recuperar es como sigue:

	2015	2014
Crédito imputado por impuesto al valor agregado	275	19,281
Retenciones en la fuente del año	653	38,389
Retenciones en la fuente de años anteriores	12,817	14,281
Total	13,745	61,951

- (1) Este valor se creará con los impuestos IVA por pagar del mes de diciembre del 2015 en el siguiente mes fiscal enero 2016.
- (2) Corresponde a las retenciones que los clientes van efectuando en el presente mes fiscal y que se compensará con el impuesto a la renta a pagar del presente periodo.

B. PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPO

El resumen de propiedades, planta y equipo es como sigue:

	2012	2011
Costo	905,402	905,411
Depreciación acumulada	(743,002)	(711,603)
	<u>162,399</u>	<u>193,807</u>
Constituciones:		
Edificios	308,345	316,445
Transportes	50,000	23,190
Equipo de transporte	43,000	37,000
Muebles y equipos	6,529	9,308
Máquinas y equipos	75,192	71,400
Equipo de computadora y software	11,475	21,167
Total	<u>494,539</u>	<u>488,510</u>

Los movimientos de propiedades, planta y equipo fueron como sigue:

	Edificios	Transportes	Equipo de transporte	Muebles y equipos	Máquinas y equipos	Equipo de computadora	Total
Saldo							
Saldo al 31 de diciembre de 2011	316,445	23,190	37,000	9,308	71,400	21,167	478,510
Adquisiciones	2,500	—	45,000	—	8,700	19,201	75,401
Transferidos	—	—	—	—	—	36,750	36,750
Revaluaciones	—	—	—	—	—	—	—
Saldo al 31 diciembre 2012	318,945	23,190	82,000	9,308	80,100	57,918	564,451
Depreciaciones	(186,575)	0	—	0	—	8,719	(177,865)
Transferidos	—	—	—	—	—	—	—
Revaluaciones	(2,500)	—	(45,000)	—	—	(19,201)	(57,701)
Saldo al 31 diciembre 2013	130,370	23,190	37,000	9,308	80,100	39,997	319,965

Depreciación acumulada							
Saldo a 31 de diciembre de 2013	29,889	15,194	44,900	1,379	11,946	10,237	103,555
Depreciación del periodo	12,872	15,124	19,000	1,584	1,872	10,715	41,467
Valor libro						1,522	3,079
Revaluaciones							
Saldo a 31 de diciembre 2013	—	—	—	—	—	—	—
2014	49,000	4,340	60,000	1,480	17,400	10,960	141,880
Depreciación del periodo	15,478	2,134	14,760	1,024	8,280	17,307	43,443
Valor libro							
Revaluaciones	2,480	—	41,000	—	—	19,218	62,698
Saldo a 31 de diciembre 2014	51,478	4,340	74,760	1,479	25,679	27,177	149,335
Valor libro en libros	100,546	19,534	119,260	2,853	36,962	44,479	419,148

B. ACTIVO POR IMPUESTOS POR PAGAR

El movimiento del activo por impuesto diferido es como sigue:

	Estado de Situación		Estado de Resultado	
	2013	2014	2013	2014
Provisiones acumuladas				
Provisión por salarios patronal		50,491		5,410
Provisión por sueldos por vacación		48,833		3,589
Efecto en el impuesto diferido en resultados			0	10,104
Activo por impuestos diferido	0	14,120		

10. OTRAS INVERSIONES

El resumen de la cuenta Otras Inversiones es como sigue:

	2013	2014
Fideicomiso Bienes (Luz y calor)	—	72,442
Fideicomiso Bienes (Salud) (Parque)	14,450	23,969
Fideicomiso Bienes (Oficina, parque)	195,969	192,034
Fideicomiso Hotel Ciudad del Río	27,682	27,682
Fideicomiso Oficina (Oficina)	5,537	5,537
Total	214,338	295,174

Corresponden a préstamos otorgados a través de fiduciarios, estos se constituyen una vez pagada toda la inversión y molibque las plantulas de fertilizante a propiedad, plantas y equipo si están mantenido para la venta según decida la administración.

11. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2015, las obligaciones financieras corresponden a financiamiento otorgado de Productores S.A. con vencimiento hasta febrero de 2017 y que generan intereses a una tasa promedio que oscila entre 11.25% y 11.50%.

Dichas obligaciones financieras fueron contractadas como capital de trabajo para financiar principalmente la construcción de obras en proceso que se ejecutan para nuestro cliente principal Corporación el Rosado en la obra C.C. la Florida y en la adquisición de un vehículo para traslado de los materiales agrícolas a las obras que se encuentran en ejecución.

Los vencimientos de las obligaciones financieras se muestran a continuación:

	2014
Año 2016	84,782
Año 2017	1,292
Total	86,074

12. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El resumen de los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se como sigue:

		2015	2014
Proveedores	(1)	470,802	256,987
Anticipo de Clientes	(2)	142,828	35,628
Otras cuentas por pagar		13,848	22,218
Exentidos por pagar		34,438	0
Total		661,916	315,753

(1) Corresponden a cuentas que no devengan intereses y el término de crédito es de 1 a 60 días.

(2) Corresponden a anticipos recibidos de clientes por venta de nuestros productos, las cuentas no devengan intereses.

13. IMPUESTOS

El resumen de los movimientos comerciales y otros impuestos por pagar es como sigue:

	2013	2014
Impuesto al valor agregado	87,888	8,828
Retenciones en la fuente de impuestos a la renta	9,028	3,907
Retenciones de impuesto al valor agregado	2,824	2,908
Impuesto a la renta corriente	<u>99,740</u>	<u>15,643</u>
Total	<u>109,680</u>	<u>29,286</u>

(a) Impuesto a la renta reconocida en resultados del año

El gasto por impuesto a la renta corriente reconocido en el estado de resultados integrales de los años 2013 y 2014 se compara de la siguiente manera:

	2013	2014
Impuesto a la renta corriente (véase nota 13b.)	<u>92,882</u>	<u>58,880</u>
Ingreso por impuestos diferidos (véase nota 8)	-	<u>(12,104)</u>
Total gasto por impuesto a la renta del año	<u>92,882</u>	<u>46,776</u>

(b) Cuantificación del resultado contable tributario

De conformidad con disposiciones legales, la base para el impuesto a la renta se calcula en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución. Una reconciliación entre la utilidad según método financiero y la utilidad gravable es como sigue:

	2013	2014
Utilidad antes de impuestos a la renta	<u>252,072</u>	<u>164,776</u>
Gastos no deducibles	<u>59,228</u>	<u>81,402</u>
Deducciones por pago voluntarios de contribuciones	-	<u>(7,124)</u>
Utilidad gravable	<u>290,400</u>	<u>239,054</u>
Tasa de impuesto	<u>- 25%</u>	<u>- 25%</u>
Impuesto a la renta corriente	<u>72,600</u>	<u>59,880</u>

A 31 de diciembre de 2013 y 2014, la determinación del saldo del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

	2013	2014
Provisión para impuesto a la renta corriente	<u>92,880</u>	<u>58,880</u>
Anticipo pagado	<u>0</u>	<u>0</u>
Retenciones en la fuente del año	<u>(50,181)</u>	<u>(50,000)</u>
Retenciones en la fuente de años ante.	<u>(13,017)</u>	<u>-</u>
Utilidad por pagar (a favor del)	<u>29,682</u>	<u>8,880</u>

(2) Revelaciones Fiscales

La compañía no mantiene actos de determinación fiscal ni jurisdicciones vigentes.

14. BENEFICIOS A EMPLEADOS

(a) Corto plazo

El saldo de las cuentas de beneficios a empleados fue como sigue:

	2015	2014
Beneficios sociales	126,232	102,044
Obligaciones con el SSF	21,427	28,043
Participación Indagadores	41,130	32,807
Total	188,789	162,894

(b) Largo plazo

Los movimientos de las provisiones por beneficios a empleados a largo plazo fueron como sigue:

	2015	2014
Subsidio personal	177,582	138,367
Desahucio	41,876	27,274
Total	219,458	165,641

Para la determinación del pasivo por subsidio personal y bonificación por desahucio representados el 31 de diciembre del 2015 y 2014 se consideró el sistema actuarial controlado para estos casos.

15. PASIVOS DIFERIDOS

Los movimientos de esta cuenta es como sigue:

	2015	2014
Deudas en garantía	5,128	68
Impuesto diferido	111 103,500	104,000
Total	108,628	104,068

(1) Corresponden a valor facturado por la obra Frágida que se ejecutará en el siguiente ejercicio fiscal.

16. CAPITAL SOCIAL

El capital social autorizado, está constituido por 10,000 acciones de valor nominal unitario de US\$5.00 de los Estados Unidos de América, todas ordinarias y totalmente pagadas.

17. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta sea no menos de un 50% del capital social. Esta reserva se crea durante el año al pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

18. INGRESOS

	2015	2014
Ventas	(1) 4,497,132	5,203,449
Otros ingresos	11,348	5,383
Total	4,508,480	5,218,834

(1) Corresponden a las ventas ordinarias del negocio que incluyen materiales, mano de obra, costo de propiedad, costos indirectos y administración y supervisión directa.

19. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

Los gastos de administración y ventas se detallan de la siguiente manera:

	2015	2014
Gastos de personal	449,215	445,037
Industria profesional	5,308	4,732
Servicios administrativos	173,058	199,532
Otros	2,723	38,889
Total	630,304	688,190

20. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Estos estados financieros fueron aprobados por la Junta General de Accionistas el 19 de Marzo de 2016.

21. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2015 y la fecha de preparación de los estados financieros adjuntos no se han producido eventos que afecten en forma significativa la presentación de dichos estados financieros y, que por tanto, requieran ser revelados.


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

(3) Retenciones fiscales

La compañía no mantiene entre sus determinaciones fiscales el índice retenciones retenidas.

14. BENEFICIOS A EMPLEADOS

(a) Corto plazo

El saldo de las cuentas de beneficios a empleados fue como sigue:

	2015	2014
Beneficios sociales	129,237	112,044
Obligaciones con el SSF	91,421	28,945
Pensionados jubilados	45,135	32,607
Total	265,793	173,596

(b) Largo plazo

Los movimientos de los provisiones por beneficios a empleados a largo plazo fueron como sigue:

	2015	2014
Subsidio parental	117,580	109,287
Enfermedad	81,875	27,274
Total	199,455	136,561

Para la determinación del plan por subsidio parental y enfermedad por discapacidad registrados el 31 de diciembre del 2015 y 2014 se consultó el informe actuaria contratado para estos años.

15. FONDOS DESTINADOS

Los movimientos de esta cuenta es como sigue:

	2015	2014
Depositos en garantía	1,175	0
Ingresos extras	254,568	238,368
Total	255,743	238,368

(5) Corresponden a valor facturado por la obra Frapde que se aplicará en el siguiente ejercicio fiscal.

16. CAPITAL SOCIAL

El capital social autorizado, está constituido por 20,000 acciones de valor nominal unitario de 1,000 L.O. de los Estados Unidos de América, todas ordinarias y totalmente pagadas.