

OBRET S.A.**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

(Expresado en dólares norteamericanos)

ACTIVOS	NOTAS	2016	2015
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo en caja y bancos	4	23.074	34.894
Cuentas por Cobrar Terceros	5	758.313	1.266.055
Inventarios	6	179.325	104.670
Impuestos por Recuperar	12(a)	99.666	124.370
Pagos anticipados	7	28.987	10.530
Otros activos		1.250	
Total activos corrientes		1.090.557	1.550.529
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Edificio		694.946	561.810
Herramientas		31.941	31.541
Vehículos, Equipo de Transporte y Equipos		50.375	72.487
Muebles y Enseres		12.000	12.000
Máquinas y equipos		48.840	48.840
Equipos de Computación y software		26.628	33.313
Total Costo		870.331	860.400
(Menos) Depreciación Acumulada		-167.351	-145.308
TOTAL ACTIVO FIJO	8	702.980	715.092
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES			
Activos por Impuestos Diferidos		0	0
Otras Inversiones	9	36.867	214.330
TOTAL ACTIVO		1.820.433	2.280.053
 Ing. Alex Morán Gerente General		 C.P.A. Robinson Asta G. Sociador General	

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

OBRET S.A.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

(Expresado en dólares norteamericanos)

PASIVOS Y PATRIMONIO	NOTAS	2016	2015
PASIVO CORRIENTE:			
Obligaciones Financieras	10	216,712	96,052
Cuentas y Documentos por pagar	11	172,501	651,309
Impuestos por Pagar	12(a)	101,307	130,627
Beneficios a Empleados	13	136,144	201,799
Total Pasivo Corriente		626,665	1,079,977
PASIVO NO CORRIENTE:			
Obligaciones Financieras	10	119,363	0
Beneficios a Empleados	13	276,267	219,256
PASIVOS DIFERIDOS			
Depositos en garantía	14	1,828	1,128
Ingresos diferidos		0	164,948
Otros		0	10,000
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		397,458	395,332
TOTAL DEL PASIVO		1,024,123	1,475,309
PATRIMONIO			
Capital social	15	20,000	20,000
Aportes Futuras Capitalizaciones		88,114	88,114
Reservas Facultativas		25,816	25,816
Reserva Legal	16	38,264	38,264
Resultados Ejercicios Anteriores		526,718	362,963
Utilidad del Ejercicio		101,397	169,688
Total Patrimonio		802,310	704,744
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1,826,433	2,180,053
 Ing. Alex Morán M. Gerente General		 G.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 2016 Y 2015

(Expresado en dólares norteamericanos)

	<u>Nota</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
INGRESOS POR:			
Ingresos:	3(f)	2,798,322	4,497,192
(Menos) COSTO DE VENTAS	3(j)	-2,004,729	-3,338,584
UTILIDAD BRUTA		793,593	958,608
Gastos Operacionales:			
Gastos de Administración	18	634,058	684,542
Gastos de Ventas		0	0
Total Gastos Operacionales		634,058	684,542
Utilidad en Operación		159,535	274,067
OTROS INGRESOS Y EGRESOS			
Otros Ingresos		(31,893)	(11,549)
Gastos Financieros	3(k)	22,374	11,415
UTILIDAD ANTES PARTICIPACIÓN e IMPUESTOS		169,054	274,201
(-) Participación de trabajadores 13 %	13(a)	-25,358	-41,130
(-) Impuesto a la Renta causado	12(c)	-40,299	-63,383
Utilidad neta del Ejercicio		103,397	169,688


Ing. Alex Nolasco R.
Gerente General


C.P.A. Robinson Ayala G.
Gerente 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 2016 Y 2015

(Expresado en dólares norteamericanos)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	2016	2015
Recibido de clientes	3,230,330	3,955,088
Pagado a proveedores y empleados	(2,084,391)	(3,529,436)
Intereses recibidos	4,818	-
Intereses pagados	(22,373)	(11,415)
Impuesto a la renta	(53,383)	(74,215)
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	73,901	271,021
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Compra de propiedades planta y equipo	(333,127)	(110,456)
Producto de la venta de propiedades planta y equipo	-	-
Compra de inversiones permanentes	177,463	18,246
Efectivo neto usado en actividades de inversión	(155,664)	(92,210)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Obligaciones bancarias	130,660	23,908
Obligaciones bancarias a largo plazo	109,363	1,456
Ingresos diferidos	(184,248)	(90,371)
Dividendos pagados	(5,832)	(86,443)
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	69,943	(151,749)
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	(11,820)	27,026
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año	34,894	7,874
Efectivo y sus equivalentes al final del año	23,074	34,894


Ing. Alexander M.
Guevara


C.P.A. Robinson Ayala 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 2016 Y 2015

(Expresado en dólares norteamericanos)

	Capital Social	Aporte Futuro Capitaliz.	Reservas	Utilidades Retenidas	Total Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2014	20,000	88,114	64,080	329,093	501,287
Utilidad neta	-	-	-	169,688	169,688
Dividendos pagados					
De años anteriores	-	-	-	(100,572)	(100,572)
Del año					
Saldo al 31 diciembre 2015	20,000	88,114	64,080	332,550	704,744
Utilidad neta	-	-	-	103,397	103,397
Dividendos pagados años ant.	-	-	-	(6,832)	(6,832)
Saldo al 31 diciembre 2016	20,000	88,114	64,080	430,115	802,310


Ing. Abel Morales A.
Gerente General
C.P.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 2014 Y 2015

(Expresado en dólares norteamericanos)

1. INFORMACION GENERAL

OBRAS DE INGENIERIA ELECTRICA Y TELEFONICA OBRET S.A. es una sociedad anónima radicada en la ciudad de Guayaquil. El domicilio del negocio está ubicado en la Ciudadela Veranza Norte, Av. Hermano Miguel Mz. 18 - Solar 15, fue constituida mediante escritura Pública el 20 de agosto de 1991 e inscrita en el Registro Mercantil el 1º de noviembre del mismo año y su actividad principal la instalación, Mantenimiento y reparación de Sistemas Eléctricos.

2. BASES DE PRESENTACIÓN

Los estados financieros adjuntos y sus notas 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 dólares de los Estados Unidos de América que es la moneda oficial 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 establecen en la siguiente nota.

3. POLITICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables en la preparación de estos estados financieros:

(a) Efectivo en caja y bancos

Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. Dichas cuentas no están sujetas a un riesgo significativo de cambios en su.

(b) Activos financieros

Cuentas por cobrar terceros y cuentas por cobrar financieras

Se reconocen inicialmente a su valor razonable más los costos directos atribuidos a la transacción, posteriormente se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro del valor. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como ingreso financiero en el estado de resultados. El deterioro del valor de las cuentas por cobrar se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en efectivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

(c) Inventarios

Materiales y repuestos

Los inventarios se valorizan al costo promedio de adquisición, los cuales no exceden su valor neto de realización.

(d) Propiedades, planta y equipo

Los inmuebles están registrados a costo asignado por revaluación y la planta y equipos se registran al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de la pérdida de deterioro de valor (de aplicar).

- El costo de la propiedad, planta y equipo 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 administración.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a los resultados en el período en que se producen. Las pérdidas por deterioro se reconocen en los resultados del año (de aplicar).

El costo de propiedad, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el objeto el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedad, planta y equipo, y las vidas útiles utilizadas en el cálculo de depreciación.

Item	Vida útil (en años)
Edificio e instalaciones	10 - 35
Herramientas	10
Muebles y Maquinarias	10
Vehículos	5 - 9
Equipos de Computación	3

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 periodo (a menos que pueda ser compensada con una revaluación positiva anterior, con cargo a patrimonio).

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

(e) Pasivos financieros

Acreedores comerciales, cuentas por pagar a partes relacionadas, otros por pagar y obligaciones financieras

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Las obligaciones financieras y otros pasivos 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.

(f) Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido:

Impuesto corriente

Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de impuesto corriente se calcula utilizando la tasa de impuestos a la renta aprobada por la Autoridad Tributaria al final de cada periodo.

Impuestos diferidos

Se reconocen sobre las diferencias temporales determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en el estado financiero y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable.

El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporales impositivas. El activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias

temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos empleando la tasa de impuesto a la renta que se espere sea de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancela.

La Compañía realiza la compensación de activos con pasivos por impuestos, solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlo, frente a la Autoridad Tributaria.

Impuestos corrientes y diferidos

Se reconocen como ingreso o gasto, y son registrados en los resultados del año, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o sucesos que se reconozca fuera de los resultados, ya sea otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera de los resultados.

(g) Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requiera recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha. Si el efecto del valor del dinero en el tiempo es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa de interés actual de mercado antes de impuestos que refleje, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados integrales.

(h) Beneficios a empleados

Sueldos, salarios y contribuciones a la seguridad social

Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del período en el que los empleados han prestado los servicios. Se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios.

Participación de trabajadores

La compañía reconoce en sus estados financieros un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores sobre las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) son determinados en base al correspondiente cálculo matemático actuarial realizado por un profesional independiente, utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Los resultados provenientes de los cálculos actuariales se reconocen durante el ejercicio económico.

Los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores.

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

(1) 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 ha cambiado su propiedad o por la realización del servicio, esto se mide al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, resta de descuentos e impuestos asociados con la venta cobrados por cuenta de la entidad de control fiscal de nuestro país.

Venta

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes son reconocidos cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, 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, y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

Ingresos por servicios

Los ingresos son reconocidos a la cuenta de resultados en función del criterio del devengado, es decir, en la medida que los servicios han sido prestados y con independencia del momento en que se produzca el cobro en efectivo o financiamiento derivado de ello.

(2) Costos y gastos

Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que van incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

(k) Gastos financieros

Todos los costos por préstamos se contabilizan como gastos en el período en que ocurren.

4. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, el saldo de la cuenta Caja y Bancos es el siguiente:

	2016	2015
Caja	1,101	1,610
Bancos	21,973	33,294
Total Caja y Bancos	23,074	34,894

El saldo de efectivo en caja y banco es de libre disponibilidad.

8. CUENTAS POR COBRAR TERCEROS

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

	2016	2015
Cuentas locales (1)	897,738	1,274,053
Anticipo a proveedores	20,704	20,105
Préstamos a empleados	29,442	29,647
Otras cuentas por cobrar	39,399	23,441
Estimación para cuentas incobrables	(30,927)	(61,191)
Total Caja y Bancos	756,313	1,286,055

(1) Representa saldos por cobrar por la venta de servicios de instalaciones eléctricas realizadas principalmente a centros comerciales de Corporación el Rosado (Inmobiliaria Morre).

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

	2016	2015
Saldo inicial	61,191	50,893
Provisión	6,714	11,966
Castigos	(38,978)	(1,668)
Saldo al final	30,927	61,191

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

	2016	2015
Por vencer:	35,330	11,290
Vencidos:		
De 31 a 90 días	110,868	265,783
De 91 a 180 días	70,796	816,135
Más de 180 días	474,785	182,646
Total	697,738	1,374,053

6. INVENTARIOS

El resumen de inventarios es como sigue:

	2016	2014
Materiales e insumos	179,326	104,670
Saldo al final	179,326	104,670

No existe provisión por obsolescencia, estos se encuentran a valor razonable considerando que su stock es producto de las compras de los últimos meses del año, no existieron recuperaciones o bajas.

7. PAGOS ANTICIPADOS

El resumen de la cuenta pagos anticipados es como sigue:

	2016	2015
Seguros pagados por anticipado (1)	10,957	10,539
Membresía pagada por anticipado (2)	10,000	-
Total	20,957	10,539

(1) Corresponden a las pólizas de seguros contratadas para proteger los activos de la Compañía.

(2) Membresía para utilizar instalaciones del edificio Emporium canceladas por anticipado por un año plazo.

II. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

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

	2016	2015
Costo	870,331	580,400
Depreciación acumulada	(167,351)	(145,205)
	702,980	435,195
Clasificación		
Edificio	325,003	308,348
Herramientas	16,885	20,039
Equipos de transporte	33,025	43,252
Muebles y enseres	5,536	6,921
Maquinarias y equipos	18,904	25,182
Equipos de computación y software	3,627	11,475
Total	702,980	435,195

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

	Edificios	Herramientas	Equipos de transporte	Muebles y enseres	Maquinarias y equipos	Equipos de computación	Total
Costo							
Saldo al 31 de diciembre de 2014	286,000	31,541	125,025	12,000	48,840	41,109	505,515
Adquisiciones	108,329	0	-	0	-	2,118	110,447
Ventas/bajas	(2,660)	-	(47,038)	-	-	(10,015)	(59,713)
Reclasificaciones	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre 2015	391,669	31,541	77,987	12,000	48,840	33,213	585,250
Adquisiciones (R)	333,127	0	-	-	-	-	333,127
Ventas/bajas	-	-	(16,811)	-	-	(6,865)	(23,676)
Reclasificaciones	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre 2016	694,346	31,541	61,176	12,000	48,840	26,348	875,251

Depreciación acumulada

Saldo al 31 de diciembre de 2014	-30,553	-8,548	-42,033	-3,686	-17,430	-19,882	-151,003
Depreciación del periodo	-15,478	-3,154	-14,740	-1,384	-5,259	-11,801	-50,816
Ventas/bajas	3,560	-	47,038	-	-	10,016	69,613
Reclasificaciones	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 diciembre 2015	-32,471	-11,502	-29,735	-5,079	-23,679	-21,738	-145,205
Depreciación del periodo	-16,459	-3,154	-10,238	-1,386	-5,238	-7,348	-45,542
Ventas/bajas	-	-	16,612	-	-	6,586	23,197
Reclasificaciones	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 diciembre 2016	-69,542	-14,656	-23,351	-6,464	-28,917	-23,001	-187,351
Valor neto en libros	626,030	16,869	33,828	5,536	19,303	3,637	702,969

- a) Corresponde a la adquisición de 1 Parquedero en el edificio Bellini por US\$ 16,074, 2 oficinas en el edificio Emporium por US\$ 300,711 y un Parquedero en el edificio Emporium por US\$ 15,343, todos de la ciudad de Guayaquil y que servirán para oficinas de la Compañía

9. OTRAS INVERSIONES

El resumen de la cuenta otras inversiones es como sigue:

	2016	2015
Fideicomiso torres Bellini (Parqueo)	-	14,450
Fideicomiso Emporium (Oficina parqueo)	-	156,365
Fideicomiso Hotel Ciudad del Río	-	27,093
Fideicomiso Ofisore (Oficina)	-	5,832
Fideicomiso Santana Loft (Parqueo)	5,567	-
Total	5,567	214,350

Corresponden a inversiones realizadas a través de fideicomisos, estos se revalorizan una vez pagada toda la inversión y recibidos los escritores de titulización a propiedad, planta y equipo o activo mantenido para la venta según decida la administración.

10. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2016, las obligaciones financieras corresponden a financiamiento recibido de Produbanco S.A., Banco del Pacífico y Bneco Internacional con vencimiento hasta agosto de 2021 y que generan intereses a una tasa promedio que oscila entre 11,23% y 11,53%.

Dichas obligaciones financieras fueron contratadas como capital de trabajo para financiar parcialmente la construcción de obras en proceso que se ejecutan para nuestros clientes principales Corporación el Rosado en la obra C.C. el Dorado y Almacenes De Prati.

Los vencimientos de las obligaciones financieras se muestran a continuación:

	2016
Año 2017	216,712
Año 2018	28,472
Año 2019	30,230
Año 2020	36,209
Año 2021	24,452
Total	336,075

11. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

	2016	2015
Proveedores (1)	137,257	470,832
Anticipo de Clientes (2)	17,125	142,829
Otras cuentas por pagar	16,089	13,848
Dividendos por pagar	-	34,400
Total	172,501	661,809

(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 los clientes por venta de nuestros servicios, los cuales no devengan intereses.

12. IMPUESTOS

(a) Activos y pasivos del año corriente

El resumen de los activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	2016	2015
Impuestos por recuperar		
Crédito tributario por impuesto al valor agregado (1)	44,203	37,872
Retenciones en la fuente del año (2)	42,147	63,181
Retenciones en la fuente de años anteriores	13,316	13,517
Total	99,666	114,570
Impuestos por pagar		
Impuesto al valor agregado	55,120	57,568
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	4,308	5,022
Retenciones de impuesto al valor agregado	582	3,654
Impuesto a la renta corriente	40,269	63,393
Total	101,307	130,627

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

El gasto por impuesto a la renta corriente mostrado en el estado de resultados integrales de los años 2016 y 2015 se compone de la siguiente manera:

	2016	2015
Impuesto a la renta corriente (Véase Nota 12(c))	40,299	63,383
Total gasto por impuesto a la renta del año	40,299	63,383

(c) Conciliación del resultado contable tributario

De conformidad con disposiciones legales, la renta para el impuesto a la renta se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución. Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	2016	2015
Utilidad antes de impuesto a la renta	143,696	233,070
Dividendos ganados exentos	(2,193)	-
Gastos no deducibles	30,641	56,033
Contribución solidaria no deducible	8,643	-
Otros	2,381	-
Utilidad gravable	183,178	289,103
Tasa de impuesto	22%	22%
Impuesto a la renta causado	40,299	63,383

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la determinación del saldo del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

	2016	2015
Provisión para impuesto a la renta corriente	40,299	63,383
Anticipo pagado	0	0
Retenciones en la fuente del año	(42,147)	(63,181)
Retenciones en la fuente de años anteriores	(13,316)	(13,617)
Utilidad por pagar (a favor de)	(15,164)	(13,415)

(d) Revisión fiscal

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

13. BENEFICIOS A EMPLEADOS

(a) Corto plazo:

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

	2016	2015
Beneficios sociales	88,792	128,232
Obligaciones con el IESS	21,994	31,427
Participación trabajadores	25,358	41,130
Total	136,144	201,789

(b) Largo plazo:

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

	2016	2015
Jubilación patronal	224,553	177,580
Desahucio	51,714	41,676
Total	276,267	219,256

Para la determinación del pasivo por jubilación patronal y bonificación por desahucio registrados al 31 de diciembre del 2016 y 2015 se consideró el informe actuarial contratado para estos costos.

14. PASIVOS DIFERIDOS

Los movimientos de esta cuenta es como sigue:

	(1)	2016	2015
Depósitos en garantía	1,128	1,128	
Ingresos diferidos	-	-	194,948
Total		196,076	196,076

(1) Corresponden a valores entregados como depósitos en garantía en alquiler de oficinas.

15. CAPITAL SOCIAL

El capital social autorizado, está constituido por 20,000 acciones de valor nominal unitario de US\$05.100 de los Estados Unidos de América, todas ordinarias y totalmente pagadas.

16. RESERVA LEGAL

La ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que esta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

17. INGRESOS

	2016	2015
Ventas (1)	2,798,222	4,487,162
Otros ingresos	31,883	11,549
Total	2,830,105	4,508,711

(1) Corresponden a las ventas ordinarias del negocio que incluyen materiales, mano de obra, diseño de proyectos, costos indirectos y administración y supervisión técnica.

18. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

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

	2016	2015
Gastos de personal	479,660	488,216
Honorarios profesionales	2,280	5,338
Servicios administrativos	147,262	176,266
Otros	3,758	2,723
Total	634,668	684,542

19. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Estos estados financieros fueron aprobados por la Junta General de Accionistas el 09 de Marzo de 2017.

20. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2016 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, requieren ser revelados.


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