

OBRAS, EQUIPOS Y CONSTRUCCIONES
OBRECO CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

OBRAS, EQUIPOS Y CONSTRUCCIONES DEL 2017
OBRECO CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE
DEL 2017 Y 2016

CON EL DICTAMEN DEL AUDITOR
INDEPENDIENTE

- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultados en el Ejercicio
- Estado de Flujos de Efectivo
- Notas a los Estados Financieros



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Los Estados Financieros de:

OBRAS, EQUIPOS Y CONSTRUCCIONES OBRECO CIA. LTDA.

**OBRAS, EQUIPOS Y CONSTRUCCIONES
OBRECO CIA. LTDA.**

que se componen de:

ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

CONTENIDO:

- Informe del auditor independiente
- Estado de situación financiera
- Estado de resultados integrales
- Estado de cambios en el patrimonio
- Estado de flujos de efectivo
- Notas a los estados financieros

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de:

OBRAS, EQUIPOS Y CONSTRUCCIONES OBRECO CIA. LTDA.

Machala, 19 de abril de 2018

Opinión calificada

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de OBRAS EQUIPOS Y CONSTRUCCIONES OBRECO CIA LTDA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017, el estado del resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al período terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.
2. En nuestra opinión, excepto por los efectos del asunto descrito en la sección fundamentos de la opinión de nuestro informe, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de OBRAS EQUIPOS Y CONSTRUCCIONES OBRECO CIA LTDA., al 31 de diciembre de 2017, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al período terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamentos de la opinión

No hemos recibido respuestas a las solicitudes de confirmación enviadas a tres bancos locales y proveedores que tuvieron relaciones comerciales con la compañía durante el año terminado el 31 de diciembre de 2017. Por consiguiente, no hemos podido determinar si los estados financieros adjuntos deben ser ajustados con relación a estas partes. Es de indicar que la compañía realizó las gestiones necesarias para que remitan las confirmaciones, sin embargo no hubo respuesta por parte de dichas instituciones bancarias ni proveedores, hasta la entrega del informe.

3. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen en el párrafo 9 de nuestro informe. Somos independientes de OBRAS EQUIPOS Y CONSTRUCCIONES OBRECO CIA. LTDA., de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Responsabilidades de la Administración en relación con los estados financieros

4. La Administración de OBRAS, EQUIPOS Y CONSTRUCCIONES OBRECO CIA. LTDA., es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes, y del control interno que permita la preparación de estados financieros libres de distorsiones significativas, debida a fraude o error.
5. En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de valorar la capacidad de OBRAS, EQUIPOS Y CONSTRUCCIONES OBRECO CIA. LTDA., de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento, excepto si la dirección tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.
6. Los responsables de la Administración, son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de OBRAS, EQUIPOS Y CONSTRUCCIONES OBRECO CIA. LTDA.

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

7. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros mencionados en el primer párrafo, basada en nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Dichas normas requieren que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Administración de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

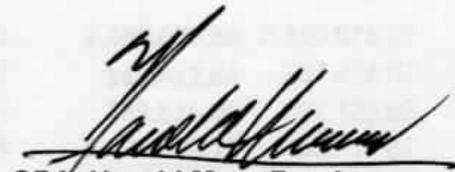
Otros asuntos

8. Informamos que los estados financieros de OBRAS, EQUIPOS Y CONSTRUCCIONES OBRECO CIA LTDA., al 31 de diciembre del 2016, fueron examinados por otros auditores independientes cuyo informe fechado 25 de abril de 2017, incluye una opinión con salvedades sobre la razonabilidad de dichos estados financieros.

Informes sobre otros requisitos legales y reguladores

9. Nuestra opinión adicional, de cumplimiento de obligaciones tributarias como agente de retención y percepción de OBRAS, EQUIPOS Y CONSTRUCCIONES CIA. LTDA., por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, se emitirá por separado.

Asesores y Auditores Independiente.
Mora & Asociados CIA LTDA
SC-RNAE-2 No. 767


CPA. Harold Mora Ramirez
Representante Legal

| | | | |
|-----------------------------------|--|--|--|
| Activos | | | |
| Activos corrientes | | | |
| Activos no corrientes | | | |
| Total Activos | | | |
| Pasivos | | | |
| Pasivos corrientes | | | |
| Pasivos no corrientes | | | |
| Total Pasivos | | | |
| Total del patrimonio y patrimonio | | | |


 [Faint text]


 [Faint text]

OBRAS, EQUIPOS Y CONSTRUCCIONES

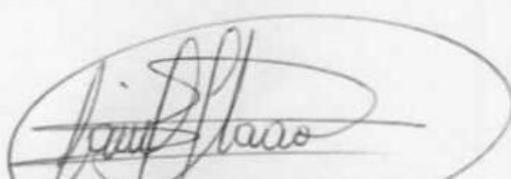
OBRECO CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresado en dólares de E.U.A.)

| | <u>Notas</u> | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|---|--------------|---------------------|---------------------|
| Activo | | | |
| Activo corriente | | | |
| Efectivo y equivalentes al efectivo | 5 | 560,99 | 601.291,15 |
| Activos financieros | 6 | 3.341.738,25 | 3.642.174,45 |
| Inventarios obras en proceso | 7 | 542.254,05 | 143.896,31 |
| Pagos anticipados | 8 | 186.645,02 | 233.913,69 |
| Importación de maquinaria y equipo | 9 | 159.385,00 | 0,00 |
| Crédito tributario | 10 | 47.631,48 | 67.907,18 |
| Total activo corriente | | 4.278.214,79 | 4.689.182,78 |
| Activo no corriente | | | |
| Propiedad, planta y equipos, neto | 11 | 2.393.448,87 | 2.637.358,65 |
| Activo Intangible | | 1.624,63 | 2.984,59 |
| Total activo no corriente | | 2.395.073,50 | 2.640.343,24 |
| Total activo | | 6.673.288,29 | 7.329.526,02 |
| Pasivo | | | |
| Pasivo corriente | | | |
| Cuentas y documentos por pagar | 12 | 2.496.076,90 | 3.380.675,97 |
| Otras obligaciones corrientes | 13 | 168.412,64 | 367.478,07 |
| Cuentas por pagar relacionadas diversas | 14 | 789.616,88 | 997.123,66 |
| Cuentas por pagar accionistas | 15 | 1.138.030,19 | 383.707,67 |
| Total pasivo corriente | | 4.592.136,61 | 5.128.985,37 |
| Pasivo no corriente | | | |
| Obligaciones con instituciones financieras. | 16 | 38.884,56 | 185.221,64 |
| Beneficio a empleado largo plazo | 17 | 69.157,75 | 61.602,71 |
| Cuentas por pagar accionistas L/P | | 1.485.109,20 | 1.485.109,20 |
| Total pasivo no corriente | | 1.593.151,51 | 1.731.933,55 |
| Total de pasivo | | 6.185.288,12 | 6.860.918,92 |
| Patrimonio | | | |
| Capital social | 18 | 300.400,00 | 300.400,00 |
| Reserva legal | 19 | 9.452,86 | 7.513,55 |
| Otros resultados integrales | | 9.115,76 | 9.115,76 |
| Resultados acumulados | 20 | 151.577,79 | 216.897,79 |
| Resultado del ejercicio | | 17.453,76 | (65.320,00) |
| Total patrimonio | | 488.000,17 | 468.607,10 |
| Total del pasivo y patrimonio | | 6.673.288,29 | 7.329.526,02 |


Daniel Alfonso Loaiza Álvarez
Gerente General


Ing. Ernesto Pineda Pérez
Contador General

OBRAS, EQUIPOS Y CONSTRUCCIONES

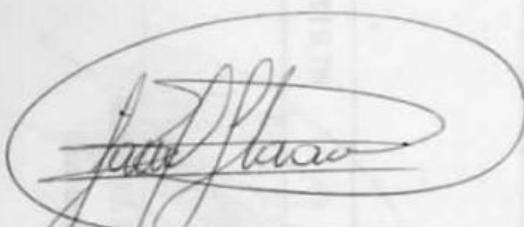
OBRECO CIA LTDA.

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresado en dólares de E.U.A.)

| | <u>Notas</u> | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|--|--------------|---------------------|---------------------|
| Ingresos de actividades | | | |
| Ventas netas | | | 997.750,52 |
| Otros ingresos | 21 | 1.309.837,70 | 3.553.845,75 |
| Total de ingresos de actividades ordinarias | | 1.309.837,70 | 4.551.596,27 |
| Costos y gastos | | | |
| Costo de venta | | 362.456,45 | 2.067.937,65 |
| Gastos de administración y ventas | 22 | 872.993,61 | 2.291.359,37 |
| Gastos financieros | | 14.132,77 | 186.508,96 |
| Total de costos y gastos | | 1.249.582,83 | 4.545.805,98 |
| Utilidad antes de participación e impuesto a la renta | | 60.254,87 | 5.790,29 |
| (-) 15% participación trabajadores | | -9.038,23 | -868,54 |
| (-) Impuesto a la renta | 23 | -31.823,57 | 70.241,75 |
| Resultado del Ejercicio | | 19.393,07 | -65.320,00 |
| (-) Reserva Legal | | 1.939,31 | |
| Resultado disponible del Ejercicio | | 17.453,76 | |



Daniel Alfonso Loaiza Álvarez
Gerente General



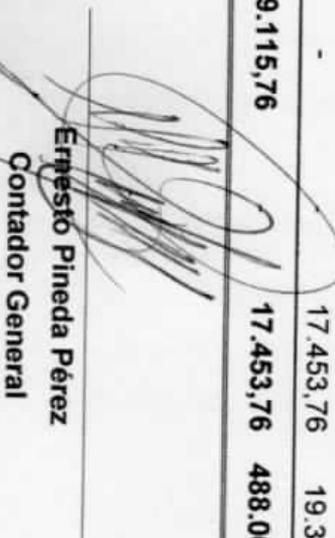
Ing. Ernesto Pineda Pérez
Contador General

OBRAS, EQUIPOS Y CONSTRUCCIONES, OBRECO CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresado en dólares de E.U.A.)

| | <u>Capital Social</u> | <u>Reserva Legal</u> | <u>Resultado Acumulada</u> | <u>Resultado Acumulado (Adopc. NIIF)</u> | <u>Reserva de capital</u> | <u>Resultado del ejercicio</u> | <u>Total</u> |
|--|-----------------------|----------------------|----------------------------|--|---------------------------|--------------------------------|-------------------|
| Saldo al 01 de enero del 2016 | 300.400,00 | 7.513,55 | 205.114,41 | 9.115,76 | - | 11.783,38 | 533.927,10 |
| Distribución utilidad año 2015 | - | - | - | - | - | - | - |
| Transferencia de utilidades netas 2015 | - | - | 11.783,38 | - | - | (11.783,38) | - |
| Aumento de Capital | - | - | - | - | - | - | - |
| Utilidad /Pérdida del ejercicio 2016 | - | - | - | - | - | (65.320,00) | (65.320,00) |
| Saldo al 31 de diciembre del 2016 | 300.400,00 | 7.513,55 | 216.897,79 | 9.115,76 | - | (65.320,00) | 468.607,10 |
| ORI Otros Resultados Acumulados | - | - | - | - | - | - | - |
| Transferencia de utilidades netas 2016 | - | - | (65.320,00) | - | - | 65.320,00 | - |
| Utilidad del ejercicio 2017 | - | 1.939,31 | - | - | - | 17.453,76 | 19.393,07 |
| Saldo al 31 de diciembre del 2017 | 300.400,00 | 9.452,86 | 151.577,79 | 9.115,76 | - | 17.453,76 | 488.000,17 |


Daniel Alfonso Loaiza Álvarez
 Gerente General


Ernesto Pineda Pérez
 Contador General

OBRAS, EQUIPOS Y CONSTRUCCIONES

OBRECO CIA LTDA.

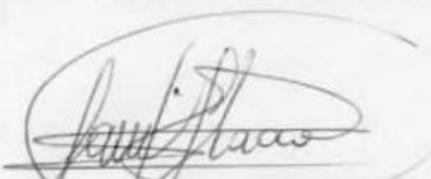
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

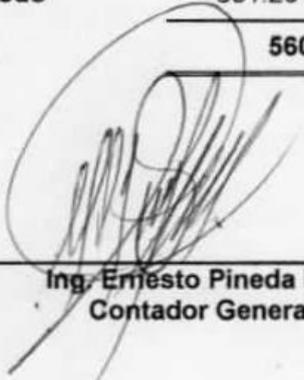
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresado en dólares de E.U.A.)

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO METODO DIRECTO

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Disminución neto en el efectivo y equivalentes al efectivo | 600.730,16 | 594.560,26 |
| Flujos de efectivo procedentes de actividades de operación | 2.617.475,05 | 1.083.735,93 |
| Clases de cobros por actividades de operación | 1.542.481,16 | 157.667,53 |
| Cobros por las ventas de bienes y prest. de servicios | 1.542.481,16 | 69.854,76 |
| Otros Cobros por actividad de operación | | 87.812,77 |
| Clases de pagos | (2.689.195,56) | (3.270.001,56) |
| Pagos por el suministro de bienes y servicios | (1.868.906,55) | (839.697,05) |
| Pagos a y por cuenta de los empleados | (327.154,22) | (991.760,60) |
| Otros pagos por actividades de operación | (493.134,79) | (1.438.543,91) |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | 3.778.322,22 | 2.028.596,11 |
| Flujos de efectivo utilizados en actividades de inversión | (40.494,75) | 3.937.159,14 |
| Importe Procedente de la Venta de propiedad, planta y equipo | 0,00 | 1.878.908,34 |
| Adquisiciones de propiedades, planta y equipo | | |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | 3.778.322,22 | 2.058.250,80 |
| Flujos de efectivo utilizados en actividades de financiación | 3.177.710,46 | 2.258.862,95 |
| Pagos de préstamos | (3.177.710,46) | 2.258.862,95 |
| Efecto de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalente de efectivo | - | - |
| Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo | 600.730,16 | 594.560,26 |
| Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Principio del Período | 601.291,15 | 6.730,89 |
| Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Final del Período | 560,99 | 601.291,15 |


Daniel Alfonso Loaiza Álvarez
Gerente General


Ing. Ernesto Pineda Pérez
Contador General

OBRAS, EQUIPOS Y CONSTRUCCIONES

OBRECO CIA LTDA.

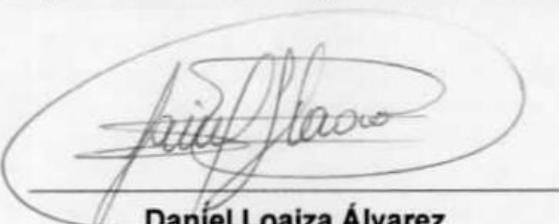
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

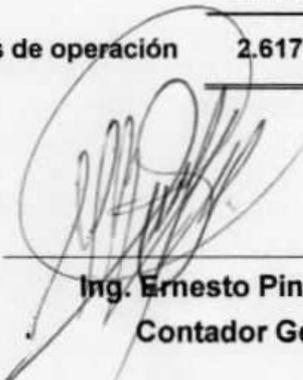
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresado en dólares de E.U.A.)

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|---|---------------------|-----------------------|
| Ganancia antes de 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta | 60.254,87 | 5.790,29 |
| Ajuste por partidas distintas al efectivo: | 244.902,69 | 781.902,09 |
| Ajustes por gasto de depreciación | 285.764,49 | 853.012,38 |
| Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) | | |
| Ajustes por gastos en provisiones | | |
| Ajustes por gasto por impuesto a la renta | (31.823,57) | (70.241,75) |
| Ajustes por gasto por participación trabajadores | (9.038,23) | (868,54) |
| Otros ajustes por partidas distintas al efectivo | | |
| Cambios en activos y pasivos: | 2.312.317,49 | (1.871.428,31) |
| (Incremento) en cuentas por cobrar clientes | (1301.577,61) | 323.924,06 |
| (Incremento) en otras cuentas por cobrar | 1.669.558,18 | (1.164.007,05) |
| (Incremento) en inventarios | | (20.588,48) |
| Disminución/(Incremento) en otros activos | | |
| (Disminución)/Incremento en Venta de Activo Fijo | (557.742,74) | (1.878.908,34) |
| Incremento en otras cuentas por pagar | (1.024.841,56) | 499.724,28 |
| Incremento en beneficios empleados | (116.063,89) | 368.427,22 |
| Incremento (disminución) en anticipo de clientes | 1.887.969,53 | |
| (Disminución)/Incremento en otros pasivos | 1.755.015,58 | |
| Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de operación | 2.617.475,05 | 1.083.735,93 |


Daniel Loaiza Álvarez
Gerente General


Ing. Ernesto Pineda Pérez
Contador General

OBRAS, EQUIPOS Y CONSTRUCCIONES OBRECO CIA LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresado en dólares de E.U.A.)

1. - INFORMACION GENERAL

1.1 Constitución y objeto social

OBRAS, EQUIPOS Y CONSTRUCCIONES CIA. LTDA., se constituyó en compañía, mediante escritura pública el 28 de noviembre de 1997, ante el Notario Segundo del cantón Machala, inscrita en el Registro Mercantil el 9 de enero de 1998. El plazo de duración de la compañía es de 50 años y su objetivo principal es de la planificación estudio contratación y construcción de toda clase de obras de ingeniería y arquitectura (construcción de carreteras, calles, etc.)

La compañía tiene su domicilio legal en la provincia de El Oro cantón Machala, en la Av. Ángel León Roma, Km 1 ½ su teléfono de contacto es: 072786040.

1.2 Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, fueron emitidos con la autorización del Gerente General de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Socios para su aprobación definitiva.

2. - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Información Financiera, estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2017 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación:

Los estados financieros han sido preparados bajo el sistema de partida doble, en idioma castellano.

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en el Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas, las mismas que requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requieran presentar en los mismos. Aun cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la Administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

OBRAS, EQUIPOS Y CONSTRUCCIONES OBRECO CIA LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresado en dólares de E.U.A.)

Las normas de contabilidad adoptados para la preparación de los estados financieros adjuntos, no difieren de aquellos usados en la preparación de los estados de los estados financieros adjuntos fueron preparados siguiendo el criterio del costo histórico, excepto por la revaluación de propiedad, planta y equipo, monto revaluado que la compañía los consideró como costo atribuido, al adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera.

2.2 Moneda funcional y moneda de presentación:

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo:

Incluye los saldos en cuentas corrientes locales y caja de libre disponibilidad, el efectivo y equivalente de efectivo comprenden los depósitos a la vista.

2.4 Activos y pasivos financieros:

2.4.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en la siguiente categoría: Documentos por Cobrar No Relacionados, Documentos por Cobrar Relacionados, Otras Cuentas por Cobrar, Fondos de Garantías, Anticipo a Proveedores y Valores por Cobrar a Terceros.

Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: cuentas y documentos por pagar, provisiones por pagar, cuentas por pagar relacionadas y otros pasivos financieros.

La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros.

Documentos y cuentas por cobrar clientes

Son valores a cargo de clientes por venta de servicios realizados en el curso normal del negocio, por lo que son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Las partidas con vencimiento menor a doce meses se clasifican como activo corriente. Se contabilizan a su valor nominal, debido a su corto plazo de cobranza.

OBRAS, EQUIPOS Y CONSTRUCCIONES OBRECO CIA LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresado en dólares de E.U.A.)

a. Préstamos y cuentas por cobrar

Representados en el estado de situación financiera por anticipo Proveedor. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

b. Créditos Tributarios

Incluye de modo específico la acumulación de valores a favor de la compañía, originados en el cumplimiento de las normativas tributarias, esto es anticipos de impuesto a la renta pagados, retenciones de impuestos que les han realizado tanto en ejercicios anteriores como en el ejercicio actual.

c. Cuentas y documentos por pagar

Son obligaciones por adquisición de bienes y servicios a proveedores locales, para el desenvolvimiento normal de la compañía. Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros no derivados, con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

d. Obligaciones financieras

Son pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos que se hayan incluidos en la transacción, posteriormente se miden al costo amortizado; los costos financieros se reconocen en los resultados durante la vigencia de la obligación utilizando las tasas de interés pactadas.

e. Cuentas por pagar relacionadas

Valores por cancelar a partes relacionadas que no tienen plazo de vencimiento y que no generan costo financiero de ningún tipo.

f. Cuentas por Pagar Accionistas

Corresponden a valores adeudados a los accionistas desde ejercicios anteriores, que no tienen plazo de vencimiento y que no generan costo financiero de ningún tipo.

OBRAS, EQUIPOS Y CONSTRUCCIONES OBRECO CIA LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresado en dólares de E.U.A.)

g. Provisiones para beneficio a trabajadores

En esta cuenta se registra las provisiones que se realizan por beneficios a empleados, y su desembolso dependerá de cuando un empleado cumpla con los requerimientos para jubilación y desahucio para su respectivo desembolso.

h. Otros pasivos financieros

Representados en el estado de situación financiera por las cuenta por pagar a la Administración Tributaria. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.4.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se comprometen a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de "valor razonable a través de pérdidas y ganancias" y este es significativo.

Medición posterior

a. Cuentas por cobrar

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. Las cuentas y documentos por cobrar clientes locales, están registrados al valor de la prestación de servicio, menos los cobros realizados, además incluye otras cuentas por cobrar, de acuerdo a los ingresos de la compañía. Las cuentas por Cobrar Clientes son importes debidos por clientes por las ventas de servicios realizados en el curso normal del negocio por lo tanto son activos financieros.

OBRAS, EQUIPOS Y CONSTRUCCIONES OBRECO CIA LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresado en dólares de E.U.A.)

b. Otros pasivos financieros

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía tiene las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

Obligaciones Fiscales IVA: que corresponden al Impuesto al Valor Agregado, por compra de bienes y Servicios Profesionales.

Retenciones en la Fuente: corresponden por honorarios, comisiones, transporte, transferencia de bienes.

2.4.3 Deterioro de activos financieros

En cada cierre anual se evalúa la existencia de indicios de posible deterioro del valor de los activos no corrientes, si existen tales indicios, la compañía estima el valor recuperable del activo, siendo éste el mayor entre el valor razonable, menos los costos de ventas, y el valor en uso, dicho valor en uso se determina mediante el descuento de los flujos de caja futuros estimados cuando el valor recuperable de un activo está por debajo de su valor neto contable, se considera que existe deterioro del valor.

2.4.4 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se da de baja cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo financiero se da de baja cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.5 Inventarios:

Se encuentran valorados al costo promedio, principalmente corresponde a obras en construcción.

2.6 Impuesto y retenciones:

Corresponden principalmente a retenciones del impuesto a la renta que serán recuperadas en un período menor a 12 meses, a los anticipos del impuesto a la renta del periodo corriente y al crédito tributario del impuesto al valor agregado originado por terceros. Cuando la Administración estima que dichos saldos no podrán ser recuperados se cargan a los resultados del año.

OBRAS, EQUIPOS Y CONSTRUCCIONES OBRECO CIA LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresado en dólares de E.U.A.)

2.7 Deterioro de activos no financieros (activo intangible):

Los activos sujetos a amortización se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso.

Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre sus activos no financieros. Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros, debido a que la Administración ha determinado que no existen indicadores de deterioro.

2.8 Propiedad, Planta y Equipos:

Son propiedades de inversión mantenidos con la finalidad de conseguir rentas y no para la venta en el curso normal del negocio, uso en la prestación de bienes o servicios o para propósitos administrativos. Un bien califica como tal cuando su uso es mayor a un año. Los desembolsos posteriores a la adquisición son capitalizables cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la compañía y los costos puedan ser medidos razonablemente.

El costo de reparación y mantenimiento, incluyendo la reposición de partidas menores se carga a los resultados del año a medida que se incurren.

Posterior a su reconocimiento inicial las propiedades, instalaciones y equipos son registradas al costo menos depreciaciones y pérdidas por deterioro, de ser el caso.

Cuando el valor en libros de propiedades, instalaciones y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable, reconociendo una pérdida por deterioro en los resultados del período.

OBRAS, EQUIPOS Y CONSTRUCCIONES OBRECO CIA LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresado en dólares de E.U.A.)

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedad, planta y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos y valor que consta en libros y son incluidos en el estado del resultado integral del periodo.

El valor de las propiedades, planta y equipo y las depreciaciones acumuladas a los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a resultados del año.

Las provisiones para depreciación se cargan a los resultados y ha sido calculada usando el método de la línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida probable de los bienes y no considera valores residuales, debido a que la Administración estima que el monto de realización al término de su vida útil será irrelevante.

La depreciación acumulada es el saldo acumulado a la fecha de la distribución sistemática del importe depreciable de un activo a lo largo de su vida útil, considerando para el efecto el periodo durante el cual se espera utilizar el activo por parte de la compañía

Las vidas útiles estimadas son:

| CONCEPTO | % ANUAL |
|--|---------|
| Inmuebles , Edificios | 5 |
| Instalaciones, maquinarias, equipos y muebles | 10 |
| Vehículos, equipos de transporte y equipo caminero | 20 |
| Equipo de Cómputo y Software | 33 |

2.9 Impuesto a la renta corriente y diferido:

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuesto a la renta corriente: La provisión para Impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

OBRAS, EQUIPOS Y CONSTRUCCIONES OBRECO CIA LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresado en dólares de E.U.A.)

Impuesto a la renta diferido: El Impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo Normas Internacionales de Información Financiera.

El Impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se cancele.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporarias.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

La Compañía no ha determinado la existencia de diferencias temporarias entre sus bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF para Pymes

2.10 Beneficios a los empleados:

Beneficios a corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de ventas y de los gastos administrativos en función de la labor del empleado que recibe este beneficio.

Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

Décimos tercer y cuarto sueldos y beneficios de la seguridad social: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

OBRAS, EQUIPOS Y CONSTRUCCIONES OBRECO CIA LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresado en dólares de E.U.A.)

Beneficios a largo plazo

Provisiones de jubilación patronal y desahucio: La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de determinación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconoce con cargo a los costos y gastos (resultados integrales) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa anual de conmutación actuarial, equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de conmutación actuarial, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan al otro resultado integral. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

La compañía realizó el estudio actuarial por parte de la compañía **COOFIA S.A.**, Servicios Actuariales Independientes, para la provisión de bonificación de desahucio y para la jubilación patronal a 19 empleados, y de uno que salió en el ejercicio económico auditado.

OBRAS, EQUIPOS Y CONSTRUCCIONES OBRECO CIA LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresado en dólares de E.U.A.)

2.11 Reconocimiento de ingresos por actividad ordinaria: NIC 11:

Cuando el resultado de un contrato de construcción puede ser estimado con suficiente fiabilidad, los ingresos de actividades ordinarias y los costos asociados con el mismo deben ser reconocidos como ingreso de actividades ordinarias y gasto en su orden, con referencia al estado de realización de la actividad producida por el contrato al final del periodo sobre el cual se informa; cualquier pérdida esperada por causa del contrato de construcción debe ser reconocido inmediatamente con un gasto.

En el caso de contratos a precio fijo, el desenlace del contrato de construcción puede ser estimado con fiabilidad, siempre que se den las siguientes condiciones:

Los ingresos de actividades ordinarias totales del contrato pueden medirse con fiabilidad,

Es probable que la entidad obtenga beneficios económicos derivados del contrato.

Tanto los costos que faltan por la terminación del contrato como el grado de realización, al final del periodo sobre el que se informa, pueden ser medidos fiablemente.

Los costos atribuibles al contrato pueden ser claramente identificados y medidos con fiabilidad de manera que los costos reales del contrato puedan ser comparados con las estimaciones previstas de los mismos.

El reconocimiento de ingreso de actividades ordinarias y gastos con referencia al grado de realización del contrato, es a menudo, denominado método de porcentaje de terminación. Bajo este método, los ingresos derivados del contrato se comparan con los costos del mismo incurridos en la consecución del grado de realización en que se encuentre, con lo que revelara el importe de los ingresos de actividades ordinarias de los gastos y de las ganancias que pueden ser atribuidas a la porción del contrato ya ejecutado. Este método suministra información útil sobre la evolución de la actividad del contrato y el rendimiento derivado del mismo en cada periodo contable.

Bajo el método de porcentaje de realización, los ingresos de actividades ordinarias del contrato se reconocen como tales en el resultado del periodo, a lo largo de los periodos contables en los que se lleve a cabo la ejecución del contrato. Los costos del contrato se reconocerán habitualmente como gasto en el resultado del periodo en el que se ejecute las obras.

OBRAS, EQUIPOS Y CONSTRUCCIONES OBRECO CIA LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresado en dólares de E.U.A.)

El desenlace de un contrato de construcción podrá únicamente estimarse con fiabilidad si es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos asociados al mismo, sin embargo cuando surge la incertidumbre de incobrabilidad de un importe ya incluido en los registros de actividades ordinarias procedente de un contrato y reconocido en el resultado del periodo el importe incobrable se reconocerá como un gasto.

El contratista debe de disponer de un sistema presupuestario financiero y un sistema de información efectivos. Teniendo que revisar y si es necesario corregir las estimaciones de los ingresos de actividades ordinarias y costos del contrato a medida que se van dando los avances de obra.

El grado e realización de un contrato puede determinarse de muchas formas. La entidad utilizará el método que mida con mayor fiabilidad el trabajo ejecutado, por lo que dependiendo de la naturaleza del contrato, los métodos incluirán:

- a) Porción de los costos del contrato incurrido en el trabajo ya realizado hasta la fecha, en relación con los costos totales estimados.
- b) Inspección de los trabajos ejecutados,
- c) La porción física del contrato total ejecutado.

Los anticipos y los pagos recibidos del cliente no reflejan necesariamente la proporción del trabajo terminado.

Reconocimiento de las pérdidas esperadas.

Cuando sea probable que los costos totales del contrato vayan a exceder de los ingresos de actividades ordinarias, las pérdidas esperadas se deben de reconocer como un gasto.

La cuantía de tales pérdidas se determina con independencia de:

- a) Si los trabajos contratados han comenzado o no,
- b) El grado de realización de actividades contratadas
- c) La ganancia que se espera obtener en otros contratos, siempre que éstos y otros no sean tratados como un solo a efectos contables.

OBRAS, EQUIPOS Y CONSTRUCCIONES OBRECO CIA LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresado en dólares de E.U.A.)

Información a revelar

La entidad revelará:

- a) El importe de los ingresos de actividades ordinarias del contrato reconocidos como tales en el período;
 - b) Los métodos utilizados para determinar la porción de ingresos de actividades ordinarias del contrato reconocido como tal en un periodo.
 - c) Los métodos utilizados para determinar el grado de realización del contrato en curso.
- También revelará. Para cada uno de los contratos al final del periodo sobre lo siguiente:

- a) La cantidad acumulada de costo incurrido y de ganancias reconocidas hasta la fecha.
- b) La cantidad de los anticipos recibidos, y,
- c) La cantidad de retenciones en los pagos.

La entidad revelará cualquier tipo de activo o pasivos contingentes de acuerdo a la NIC 37 Provisiones, Pasivos Contingentes, Activos Contingentes. Estos pueden surgir de costos derivados de garantías, reclamaciones, multas u otras pérdidas eventuales.

2.12 Costos y Gastos : NIC 11:

Los Costos del contrato deben comprender:

- a) Los costos que se relacionan directamente con el contrato específico,
- b) Los costos que se relacionan con la actividad de contratación en general, y pueden ser imputados al contrato específico, y,
- c) Cualquier otro costo que se pueda cargar al cliente, bajo términos pactados en el contrato.

Los costos que se relacionan directamente con cada contrato específico incluirán:

- a) Costos de mano de obra en el lugar de la construcción comprendiendo también la supervisión que allí se lleve a cabo.
- b) Costo de materiales usados en la construcción
- c) Depreciación de las propiedades, planta y equipo usados en la ejecución del contrato,
- d) Costos de desplazamiento de los elementos que componen las propiedades. Planta y equipos desde y hasta su localización de la obra.
- e) Costos de alquiler de las propiedades, planta y equipo,

OBRAS, EQUIPOS Y CONSTRUCCIONES OBRECO CIA LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresado en dólares de E.U.A.)

- f) Costos de diseño y asistencia técnica que estén directamente relacionados con el contrato;
- g) Los costos estimados de los trabajos de rectificación y garantía, incluyendo los costos esperados de las garantías, y,
- h) Reclamaciones de terceros.

Los costos que no pueden ser atribuidos a la actividad de contratación, o no puedan ser distribuidos a los contratos específicos, se excluirán de los costos del contrato de construcción, entre los que se encuentran:

- a) Los costos generales de administración, para los que no haya especificado ningún tipo de reembolso en el contrato.
- b) Los costos de venta:
- c) Los costos de investigación y desarrollo para los que, en el contrato no se especifico reembolso alguno, y
- d) La depreciación que corresponde a infrautilización, porque las propiedades, planta y equipo no han sido utilizados en ningún contrato específico

Los costos del contrato comprenden todos los costos atribuibles al mismo desde la fecha en que éste se convierte en firme, hasta el final de la ejecución de la obra correspondiente.

No obstante, los costos que se relacionan directamente con un contrato, porque se han incurrido en el trámite de negociación del mismo, pueden ser incluidos como parte de los costos del contrato siempre que puedan ser identificados por separado y medidos con fiabilidad, si es probable que el contrato llegue a obtenerse. Cuando los costos, incurridos al obtener un contrato, se reconozcan como un gasto del periodo en que han sido incurridos, no podrán ser ya incluidos en el costo del contrato cuando éste se llegue a obtener, en un periodo posterior.

2.12.1 Cambios en políticas contables y revelaciones:

2.11 Nuevas normas, enmiendas e interpretaciones emitidas internacionalmente

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes y que no se han adoptado anticipadamente por la Compañía son:

OBRAS, EQUIPOS Y CONSTRUCCIONES OBRECO CIA LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresado en dólares de E.U.A.)

| <u>Las Norma</u> | <u>Tipo de cambio</u> | <u>Aplicación obligatoria para ejercicios a partir de:</u> |
|------------------|---|--|
| NIC 40 | Aclaración sobre las transferencias de propiedades de inversión | 1 de enero del 2018 |
| NIIF 2 | Clasificación y valoración de trasac. con pagos basados en acción. | 1 de enero del 2018 |
| NIIF 4 | Aplicación de los instrumentos financieros NIIF 9 con NIIF 4 | 1 de enero del 2018 |
| NIIF 9 | Reconocimiento y medición de activos financieros | 1 de enero de 2018 |
| NIIF 9 | Se ha revisado de forma sustancial la contabilidad de cobertura Para permitir reflejar mejor las actividades e gestión de riesgo. | 1 de enero del 2018 |
| NIIF 15 | Requerimiento para reconocimiento de ingresos que aplicaran a todos los contratos de clientes | 1 de enero de 2018 |
| CINIIF 22 | Transacciones en moneda extranjera con recursos recibidos por adelantado. | 1 de enero del 2018 |
| NIIF 16 | Nuevo enfoque para el arrendatario deba reconocer los activos y pasivos originados en un contrato de arrendamiento. | 1 de enero del 2018 |
| NIIF 10 | Sobre la venta o aportes de activos entre un inversionista y sus asociadas y | 1 de enero del 2018 |
| NIC 28 | Negocios conjuntos | indefinido |

3. - ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

Las estimaciones y juicios utilizados por la Administración se evalúan continuamente y se basan en las experiencias históricas y otros factores, incluidas las expectativas de sucesos futuros que se consideran razonables bajo las circunstancias.

Las estimaciones contables resultantes, por definición, raramente igualarán a los correspondientes resultados reales. A continuación se explican las estimaciones y juicios que tienen un riesgo significativo de dar lugar a un ajuste material en los importes en libros de los activos y pasivos dentro de periodos contables posteriores.

OBRAS, EQUIPOS Y CONSTRUCCIONES OBRECO CIA LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresado en dólares de E.U.A.)

Propiedad, planta y equipo

La determinación de las vidas útiles y valores residuales se evalúan al cierre de cada año a fin de determinar la vida útil económica de estos bienes.

El costo histórico de adquisición incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición de los activos. Las propiedades y equipos se deprecian de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada que fue establecida por disposiciones tributarias tales como de 10 años para maquinarias y equipos, muebles y enseres y 3 para equipos de computación. Las adiciones y mejoras que aumenten significativamente la vida útil son capitalizadas, mientras que los desembolsos correspondientes por mantenimiento y reparaciones que no aumentan o no extienden la vida útil son reconocidos directamente como gasto. La vida útil como el método de depreciación se revisa periódicamente para asegurar que el método y el periodo de depreciación sean consistentes con el patrón previsto de beneficios económicos futuros.

Cuando se venden o se retiran las propiedades y equipos, la compañía elimina el costo y la depreciación acumulada correspondiente. Cualquier pérdida o ganancia que resultare de su disposición se incluirá en el Estado de Pérdidas y Ganancias.

La administración de la entidad, debe establecer procedimientos para asegurarse de que sus bienes están contabilizados por un importe que no sea superior a su importe recuperable.

El valor de las propiedades, planta y equipo y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparación menores se cargan a resultados del año.

OBRAS, EQUIPOS Y CONSTRUCCIONES OBRECO CIA LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresado en dólares de E.U.A.)

Deterioro de activos

A la fecha de cierre de cada periodo, o en aquella fecha que se considere necesario, la Administración analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Si el importe recuperable es menor al valor en libros, se reconoce la diferencia como provisión por deterioro, con cargo a resultados.

Provisión por beneficios a los empleados

Cualquier cambio en los factores y su supuestos utilizados en el cálculo actuarial de la Jubilación patronal y desahucio; tendrá impacto en el valor en libros de las obligaciones.

4. - ADMINISTRACIÓN DE RIESGO FINANCIEROS

4.1 Factores de riesgo financieros

La administración de los riesgos financieros está centralizada en la presidencia, la gerencia general y contador general. La compañía tiene establecidos dispositivos necesarios para controlar en función a la estructura y posición financiera y de las variables económicas del entorno, la exposición a los principales riesgos de crédito y liquidez.

a. Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito, corresponde al riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero incumpla con sus obligaciones asumidas por las contrapartes de un contrato resultando en una pérdida financiera para la entidad.

b. Riesgo de Tasa de Interés

La compañía se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés debido a que mantiene obligaciones bancarias con tasas de interés reajustables acorde con las leyes y regulaciones.

OBRAS, EQUIPOS Y CONSTRUCCIONES OBRECO CIA LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresado en dólares de E.U.A.)

c. Riesgo de Liquidez

La gerencia general y contador general, son los que tienen la responsabilidad final por la gestión de liquidez, quienes han establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión diaria de liquidez.

La gestión de este riesgo se centra en el seguimiento detallado del calendario de vencimientos de obligaciones bancarias.

La compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas y facilidades de préstamos adecuados, monitoreando continuamente los flujos de efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

d. Riesgo de Tipo de Cambio

Las transacciones, son realizadas en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica por lo que la compañía no se ve afectada por este riesgo.

e. Riesgo de Tipo Operacional

El manejo de las cuentas bancarias ha sido asignado exclusivamente a personas designadas por los accionistas, mediante este tipo de restricciones, la Administración espera mitigar los riesgos asociados con malversación de fondos y utilización de flujos no autorizados.

f. Riesgo de Capital

La administración gestiona su capital para asegurarse que la compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio.

OBRAS, EQUIPOS Y CONSTRUCCIONES OBRECO CIA LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresado en dólares de E.U.A.)

NOTA 5. – EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|---|----------------------|--------------------------|
| Caja chica | | 1.291,15 |
| *Instituciones financieras privadas (1) | 560,99 | |
| Inversión (2) | - | 600.000,00 |
| Total | <u>560,99</u> | <u>601.291,15</u> |

(1) Corresponde a la cuenta corriente No.1250040497 del Banco Machala

(2) La inversión venció en enero 3 del 2017, valor que se acreditó a la cuenta corriente que la compañía mantiene en banco Pichincha, posteriormente en enero 4 se volvió a invertir en una póliza U \$400.000,00 a 30 días plazo, luego de la recuperación de dicha inversión, en febrero 9 del 2017, se reinvirtieron US \$300.000,00, vencida la misma en marzo 13 se acreditó a la cuenta corriente propiedad de la compañía en banco Pichincha, valores que se utilizaron para cancelar varias deudas disminuyendo de esta forma algunos pasivos.

6. – ACTIVOS FINANCIEROS

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|---|----------------------------|----------------------------|
| De actividades ordinarias que no generan intereses | | |
| Cientes (3) | 52.238,40 | 223.799,98 |
| Documentos y cuentas por cobrar no relacionados (4) | 1.510.414,49 | 1.649.282,48 |
| Documento por Cobrar Relacionados (5) | 1.510.212,59 | 1.502.775,96 |
| Otras Cuentas por Cobrar (6) | 268.872,77 | 266.316,03 |
| Total | <u>3.341.738,25</u> | <u>3.642.174,45</u> |

OBRAS, EQUIPOS Y CONSTRUCCIONES OBRECO CIA LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresado en dólares de E.U.A.)

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|--|-------------------------|--------------------------|
| Cientes (3) | | |
| Consortio turi vial | - | 170.169,87 |
| Enex sociedad anomia abierta | 47.443,15 | 47.443,15 |
| Garcés Zabala Luis Alfredo | - | 2.942,22 |
| Espinoza Álvarez Liz | - | 1.673,22 |
| Luzuriaga Loaiza Gustavo Ernesto | 1.571,52 | 1.571,52 |
| Cientes con saldos inferiores a 11 dólares | 11,73 | |
| Ecoluxen S.A. | 3.212,00 | |
| Total | <u>52.238,40</u> | <u>223.799,98</u> |

Documentos y cuentas por cobrar no relacionados (4)

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|---|----------------------------|----------------------------|
| Importe Adeudado por Cliente NIIF 11 (SECOP)* | 1.464.808,31 | 1.649.282,48 |
| Participación Langostiro | 16.300,00 | - |
| Aguacultura Tropical S.A. AQUATROPICAL | - | |
| Green Oil s.a. | 72,00 | |
| Rivimp S.A. | 26.963,20 | |
| Ecoluxen S.A. | 2.270,96 | |
| Total | <u>1.500.414,49</u> | <u>1.649.282,48</u> |

Este valor corresponde 1.464.808,31, más IVA ganancia por aplicación de la NIC 11 DESCONTANDO EL ANTICIPO momento de facturar se compensa entre los valores adeudados por esta Institución por la construcción de subcentros de Salud Brisas del Mar y El Paraíso.

OBRAS, EQUIPOS Y CONSTRUCCIONES OBRECO CIA LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresado en dólares de E.U.A.)

(5) Cuentas y Documentos por Cobrar Relacionados

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|---|---------------------|---------------------|
| Camaronera Gisdave S.A.* | 1.256.303,21 | 1.257.303,21 |
| Obras y Maquinarias Obrymaq S.A. | 210.590,40 | 200.642,25 |
| Construcciones, Diseños y Construcciones Condisa S.A. | 43.242,50 | 43.242,50 |
| Consortio Austral | 76,48 | 1.511,52 |
| Total | 1.510.212,59 | 1.502.699,48 |

*Cabe indicar que esta compañía relacionada, se encuentra dentro de la causal de disolución, prevista en el Art. 361 numeral 6 de la Ley de Compañías por cuanto sus pérdidas ascienden a más del 100% del capital y sus reservas

(6) Otras Cuentas por Cobrar

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|-----------------------|--------------------|--------------------|
| Anticipo a empleado | 2.511,04 | 13,67 |
| Daniel Loaiza (a) | 232.109,74 | 232.050,37 |
| Fondo de Garantía (b) | 34.251,99 | 34.251,99 |
| Total | 268.872,77 | 266.316,03 |

a) Este valor corresponde al préstamo otorgado al accionista, Daniel Loaiza Álvarez indicando además que el mencionado también registra cuentas por pagar corto plazo por US \$663.362,13, y Largo plazo por US \$1.063.456,53.

b) El valor registrado corresponden a valores por recuperar de la compañía ENEX Sociedad Anónima Abierta.

7. - INVENTARIOS

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|--------------------------|--------------------|--------------------|
| Obras en Proceso | 542.254,05 | 0,00 |
| Materiales hormigón | | 135.393,77 |
| Suministros y Materiales | | 564,85 |
| Herramientas y Repuestos | | 7.937,69 |
| Total | 542.254,05 | 143.896,31 |

OBRAS, EQUIPOS Y CONSTRUCCIONES OBRECO CIA LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresado en dólares de E.U.A)

8.- PAGOS ANTICIPADOS

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|----------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Luzuriaga Loaiza Gustavo Ernesto | 165.155,32 | 165.155,32 |
| Clyan Services World S.A. | - | 46.669,14 |
| Espinoza Jaramillo Carlos | 17.420,03 | 17.420,03 |
| Arizaga Peña Alex | 3.000,00 | 3.000,00 |
| Ávila Durán Fabián | - | 1.000,00 |
| Varios deudores | 1.069,67 | 668,90 |
| Total | <u>186.645,02</u> | <u>233.913,69</u> |

9.- Importaciones Transito

| | |
|-------------------------------------|--------------------------|
| Importación Maquinaria y equipo (7) | <u>159.385,00</u> |
| TOTAL | <u>159.385,00</u> |

Corresponde a importaciones de maquinaria Retroexcavadoras, cargadoras, excavadoras, entre otros.

10.- CREDITO TRIBUTARIO

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Crédito tributario en compras | | 9.190,00 |
| Crédito tributario en retención de clientes | | 24.442,59 |
| Crédito tributario por notas de crédito | | - |
| Crédito tributario años anteriores | 30.667,94 | 34.274,59 |
| Crédito tributario anticipo mínimo | 16.963,54 | - |
| Total | <u>47.631,48</u> | <u>67.907,18</u> |

OBRAS, EQUIPOS Y CONSTRUCCIONES OBRECO CIA LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresado en dólares de E.U.A.)

11.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

| | <u>Saldo al 01-01-2016</u> | <u>Adiciones</u> | <u>Ventas-Bajas</u> <u>Transferencias</u> <u>Ajustes</u> | <u>Saldo al 31/12/2016</u> | <u>Adiciones</u> | <u>Ventas-Bajas</u> <u>Transferencias</u> <u>Ajustes</u> | <u>Saldo al 31/12/2017</u> |
|------------------------|----------------------------|------------------|--|----------------------------|------------------|--|----------------------------|
| Instalaciones | 22.004,81 | | | 22.004,81 | | | 22.004,81 |
| Muebles y enseres | 26.788,92 | 2.274,00 | | 29.062,92 | | | 29.062,92 |
| Maquinaria y equipos | 23.024,41 | | | 23.024,41 | | | 23.024,41 |
| Equipos de computación | 24.897,82 | | | 24.897,82 | 102,68 | | 25.000,50 |
| Equipo Caminero | 8.386.140,49 | | (3.178.827,75) | 5.207.312,74 | 20.000,00 | (127.642,86) | 5.099.669,88 |
| Vehículos | 27.394,25 | 71.921,05 | | 99.315,30 | | (25.249,57) | 74.065,73 |
| Otros | 66.020,13 | | | 66.020,13 | 10.143,68 | | 76.163,81 |
| | 8.576.270,83 | 74.195,05 | (3.178.827,75) | 5.471.638,13 | 30.246,36 | (152.892,43) | 5.348.992,06 |
| Menos: | | | | | | | |
| Depreciación acumulada | (3.029.008,96) | | | 194.729,48 | (2.834.279,48) | (121.263,71) | (2.955.543,19) |
| Total | 5.547.261,87 | 74.195,05 | (2.984.098,27) | 2.637.358,65 | 30.246,36 | (274.156,14) | 2.393.448,87 |

OBRAS, EQUIPOS Y CONSTRUCCIONES OBRECO CIA LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresado en dólares de E.U.A.)

12. – CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|--|----------------------------|----------------------------|
| Proveedores: | | |
| Nacionales (8) | 212.261,65 | 807.691,34 |
| Clientes Nacionales (9) | 280.445,84 | 394.633,31 |
| Anticipo de clientes (10) | 1707.376,76 | 1.807.376,76 |
| Acreedores varios (11) | 60.000,00 | 214.637,44 |
| Sobregiro bancario (12) | 225.135,07 | 156.337,12 |
| Otros documentos por pagar (13) | 10.857,58 | - |
| Total de cuentas y documentos por pagar | <u>2.496.076,90</u> | <u>3.380.675,97</u> |

Proveedores locales (8)

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Proveedores: | | |
| Importadora Comercial El Hierro | - | 40.632,26 |
| Note Tituaña Segundo Carlos | | 33.163,80 |
| Importadora Industrial Agrícola S.A | 24.015,65 | 42.866,02 |
| Samaniego Quezada Dianny Geovana | | 14.960,00 |
| Talleres para maquina Industrial | 27.497,93 | 11.168,19 |
| Diteca s.a. | - | 189.413,93 |
| Intenergy Cia Ltda. | - | 178.999,78 |
| Reyes Abarca Fernando | | 67.527,54 |
| Borja Espinoza Gabriela | 24.690,00 | 24.690,00 |
| Peña Zoila Luz | 36.681,00 | 36.681,00 |
| Climatekecuador Cia Ltda. | 61.074,00 | 61.074,00 |
| Cylan Services World | | 21.273,26 |
| Karnataka S.A. | 7.532,86 | - |
| Tito Ferrin | 6.757,00 | - |
| Diners Club | 9.695,78 | - |
| López Martha | 3.200,00 | - |
| Varios Proveedores | 11.117,73 | 85.241,86 |
| Total de cuentas y documentos por pagar | <u>212.261,95</u> | <u>807.691,64</u> |

No se logró confirmar los saldos de los Proveedores locales descritos en líneas anteriores, por cuanto hasta el término del informe de auditoría externa, no fueron proporcionadas las cartas de confirmación de saldos, es de señalar que la compañía realizó las gestiones necesarias para que dichos proveedores envíen su respuesta.

OBRAS, EQUIPOS Y CONSTRUCCIONES OBRECO CIA LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresado en dólares de E.U.A.)

12. – CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR (CONTINUACION)

| Cientes (9) | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Empresa pública de áridos y asfalto de Azuay | - | 114.620,81 |
| Otros acreedores | 433,34 | |
| Cruz Carrión Marlon | 130.000,00 | 130.000,00 |
| Fajardo Tinoco Jorge Paklito | 150.012,50 | 150.012,50 |
| Total | <u>280.445,84</u> | <u>394.633,31</u> |

| Anticipo de clientes (10) | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|---|----------------------------|----------------------------|
| Servicio de contratación pública (SERCOP) (c) | 1.707.376,76 | 1.807.379,76 |
| Total | <u>1.707.376,76</u> | <u>1.807.379,76</u> |

(c) Mediante Acta de Terminación por Mutuo Acuerdo del Contrato No.CDTU-SECOB-03-2015 para la construcción de los Centros de Salud tipo C en las localidades de Brisas del Mar y El Paraíso, Cantón Machala, celebrada en mayo 5 del 2017, declaran libre y voluntariamente la terminación del contrato de la construcción de los centros de Salud.

Acreedores Varios (11)

| Acreedores Varios | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|--------------------------|-------------------------|--------------------------|
| Consortio Hospital IESS | - | 214.637,44 |
| Jaramillo Escobar Santos | 60.000,00 | - |
| TOTAL | <u>60.000,00</u> | <u>214.637,44</u> |

OBRAS, EQUIPOS Y CONSTRUCCIONES OBRECO CIA LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresado en dólares de E.U.A.)

Sobregiros bancarios (12)

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|------------------|--------------------------|--------------------------|
| Banco Pichincha | 179.342,09 | 102.904,87 |
| Banco del Austro | - | 1.736,89 |
| Banco Machala | - | 5.594,39 |
| Banco Pacifico | 45.438,83 | 45.448,83 |
| BanEcuador | 354,15 | 652,14 |
| Total | <u>225.135,07</u> | <u>156.337,12</u> |

No se logró confirmar los saldos de los bancos Pichincha, Austro y BanEcuador, no remitieron las confirmación de los saldos.

Otros documentos por pagar (13)

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|---------------------------|-------------------------|-----------------|
| Loaiza Larreategui Daniel | 1.497,31 | - |
| López Alarcón Héctor | 7.524,00 | - |
| Vélez Precilla Viviana | 1.836,27 | - |
| Total | <u>10.857,58</u> | <u>-</u> |

13. – OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Con la administración tributaria (14) | 120.773,82 | 326.303,22 |
| Con el IESS (15) | 6.402,97 | 5.918,62 |
| Por beneficios de ley a empleados (16) | 32.197,62 | 34.387,69 |
| Participación de trabajadores | 9.038,23 | 868,54 |
| Total | <u>168.412,64</u> | <u>367.478,07</u> |

OBRAS, EQUIPOS Y CONSTRUCCIONES OBRECO CIA LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresado en dólares de E.U.A.)

Con la administración tributaria (14)

| | <u>Saldo al</u> 01-01-2016 | <u>Provisión</u> | <u>Pagos</u> | <u>Saldo al</u> 31-12-2017 |
|--------------------------------|-------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------------------|
| Impuesto a pagar(d) | 313.033,49 | 66.001,53 | 274.229,68 | 104.805,34 |
| Retenciones de IVA | 9.419,19 | 40.303,14 | 38.656,88 | 11.065,45 |
| Retenciones en la fuente: | 3.850,54 | 9.657,63 | 12.877,33 | 630,84 |
| Sub-Total | <u>326.303,22</u> | <u>115.962,30</u> | <u>325.763,89</u> | <u>116.501,63</u> |
| Notas de Crédito por Compensar | | | | 4.272,19 |
| Total | | | | <u>120.773,82</u> |

Corresponde a diferencia de impuesto, interés, multas, la compañía continua cancelando en cuotas mensuales el valor de US \$17.389,99 de enero a diciembre del 2017, quedando un saldo a cancelar aun para el 2018.

La compañía se acogió a lo dispuesto en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, Capítulo IV, Declaración y pago del IVA, Art. 67, primer párrafo, que manifiesta: del impuesto.- Los sujetos pasivos del IVA declararán el impuesto de las operaciones que realicen mensualmente dentro del mes siguiente de realizadas, salvo de aquellas por las que hayan concedido plazo de un mes o más para el pago en cuyo caso podrán presentar la declaración en el mes subsiguiente de realizadas, en la forma y plazos que se establezcan en el reglamento."

Con el IESS (15)

| | <u>Saldo al</u> 01-01-2017 | <u>Provisión</u> | <u>Pagos</u> | <u>Saldo al</u> 31-12-2017 |
|--------------------------|-------------------------------|------------------|--------------|-------------------------------|
| Aportes al IESS | 5.918,62 | 58.338,60 | 59.600,03 | 4.657,19 |
| Fondo de reserva | 0 | | | |
| Aporte patronal | 0 | | | |
| Otros valores por pagar | 0.00 | | | |
| Préstamos quirografarios | 0 | | | 1.745,78 |
| TOTAL | <u>5.918,62</u> | | | <u>6.402,97</u> |

OBRAS, EQUIPOS Y CONSTRUCCIONES OBRECO CIA LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresado en dólares de E.U.A.)

Por beneficios de ley a empleados (16)

| | <u>Saldo al</u> <u>01-01-2017</u> | <u>Provisión</u> | <u>Pagos</u> | <u>Saldo al</u> <u>31-12-2017</u> |
|----------------------|--------------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------------------|
| Vacaciones | 5.328,35 | 12.827,07 | 12.113,98 | 6.041,44 |
| Décimo tercer sueldo | 1.281,25 | 18.666,51 | 18.542,32 | 1.405,44 |
| Décimo cuarto sueldo | 5.621,35 | 7.264,35 | 8.240,90 | 4.644,80 |
| Sueldos y salarios | 22.156,74 | 144.844,47 | 146.895,27 | 20.105,94 |
| Total | <u>34.387,69</u> | <u>183.602,40</u> | <u>185.792,47</u> | <u>32.197,62</u> |

14. – CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS DIVERSAS

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|----------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Cuentas por pagar diversas | | |
| Contratos y diseños CONDISA S.A. | 103.181,49 | 99.678,94 |
| Obras y maquinarias OBRYMAQ S.A, | - | 221,85 |
| Consortio turi Vial | 122.532,30 | 292.702,17 |
| Consortio turi Crs | 15.537,08 | 15.537,08 |
| Consortio obreco Lucas* | 158.568,53 | 169.778,53 |
| Verónica Larreategui | 68.223,60 | 31.517,96 |
| Consortio Austral | <u>321.573,88</u> | <u>387.687,13</u> |
| TOTAL | <u>789.616,88</u> | <u>997.123,66</u> |

*Consortio en Liquidación

OBRAS, EQUIPOS Y CONSTRUCCIONES OBRECO CIA LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresado en dólares de E.U.A.)

| <u>15.- CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTA</u> | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|---|--------------------|--------------------|
| Daniel Loaiza Álvarez | 1.726.818,66 | 1.447.164,20 |
| Daniel Alfonso Loaiza | 474.668,06 | |
| Verónica Larreategui Carrasco | 90.244,97 | 90.244,97 |
| Verónica Loaiza Carrasco. | 331.407,70 | 331.407,70 |
| Total | 2.623.139,39 | 1.868.816,87 |
| (-) Porción corto plazo | (1.138.030,19) | (383.707,67) |
| Total porción largo plazo | 1.485.109,20 | 1.485.109,20 |
| TOTAL | | |

16.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|---|-------------------------|--------------------------|
| Banco | | |
| (17) En el ejercicio económico auditado se canceló las cuotas 4, 5, 6 y 7 de la Obligación con el Banco del Machala, quedando una cuota para el 2018. | | |
| Machala (17) | 38.884,56 | 185.221,64 |
| Total | <u>38.884,56</u> | <u>185.221,64</u> |

17. -BENEFICIO A EMPLEADOS LARGO PLAZO

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|------------|-------------------------|-------------------------|
| Jubilación | 46.967,73 | 42.446,96 |
| Desahucio | 22.190,02 | 19.155,75 |
| | <u>69.157,75</u> | <u>61.602,71</u> |

Corresponden a valores que se han obtenido en base a los cálculos actuariales emitidos por la compañía **COOFIA S.A.**, a 19 trabajadores y uno cesado.

OBRAS, EQUIPOS Y CONSTRUCCIONES OBRECO CIA LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresado en dólares de E.U.A.)

18. – CAPITAL SOCIAL

El capital pagado al 31 de diciembre del 2017 es de US \$300.400,00, respectivamente, compuesto de 300.400 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1 cada una, las que se encuentran pagadas en su totalidad, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

Total de acciones emitidas y distribuidas:

| <u>Accionistas</u> | <u>No. acciones</u> | <u>%</u> |
|-----------------------------------|--------------------------------|-----------------|
| Verónica Larreategui Carrasco | 2 | 00,01 |
| Daniel Loaiza Álvarez | 210.278 | 69,99 |
| Daniel Loaiza Larreategui | 30.040 | 10,00 |
| Jorge Loaiza Larreategui | 30.040 | 10,00 |
| María Verónica Loaiza Larreategui | 30.040 | 10,00 |
| Total | 300.400 | 100% |

19.- RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías vigente, dispone que se transfiera a reserva legal por lo menos el 5% de la utilidad neta anual, hasta que ésta llegue por lo menos al 25% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

20.- UTILIDADES ACUMULADAS

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|--|--------------------|--------------------|
| Utilidades acumuladas | 151.577,79 | 216.897,79 |
| Resultados acumulados proveniente aplicación .NIIF | 9.115,76 | 9.115,76 |
| Utilidad del ejercicio | 17.453,76 | (65.320,00) |
| Total | 178.147,31 | 160.693,55 |

OBRAS, EQUIPOS Y CONSTRUCCIONES OBRECO CIA LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresado en dólares de E.U.A.)

21. – INGRESOS

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|--------------------|----------------------------|----------------------------|
| Ventas netas | 1.138.100,59 | 1.008.781,99 |
| Otros ingresos (e) | 171.737,11 | 3.536.506,52 |
| Total | <u>1.309.837,70</u> | <u>4.551.596,27</u> |

*Los principales ingresos en el ejercicio económico auditado son por panillas de obra al Consorcio Hospital IESS, seguido por el alquiler de maquinaria.

22. – GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|---|----------------------------|----------------------------|
| Costos, Gastos Administrativos y Ventas | 1.249.582,83 | 2.291.359,37 |
| Total | <u>1.249.582,83</u> | <u>2.291.359,37</u> |

| | <u>2.017</u> | <u>2.016</u> |
|---|----------------------------|----------------------------|
| Sueldos y salarios y otros beneficios a empleados | 350.523,30 | 81.264,54 |
| Honorarios profesionales | 21.791,13 | 47.411,92 |
| Honorario notaria, registro de la propiedad | 1.890,15 | 6.218,97 |
| Mantenimiento y reparaciones | 71.838,53 | 171.811,63 |
| Arrendamiento vivienda | 360,00 | |
| Promoción y publicidad | 240,00 | 228,04 |
| Combustible y Lubricante | 3.696,82 | 136.700,70 |
| Seguros y Reaseguros | 17.078,37 | |
| Gastos de viaje | 2.866,83 | 5.029,68 |
| Servicios básicos | 101,25 | 6.283,51 |
| Impuestos y contribuciones | 26.737,27 | 36.893,12 |
| Depreciación propiedad planta y equipo | 234.404,53 | 851.520,66 |
| Amortización | 1.359,96 | 1.359,96 |
| Otros Costos y Gastos | 402.964,25 | 627.165,48 |
| Gastos provisiones | 6.148,58 | 5.112,22 |
| | 14.132,77 | |
| Suministros de aseo y limpieza | 13,15 | |
| Gastos no deducibles | 93.435,94 | 314.358,94 |
| Total | <u>1.249.582,83</u> | <u>2.291.359,37</u> |

OBRAS, EQUIPOS Y CONSTRUCCIONES OBRECO CIA LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresado en dólares de E.U.A.)

23. – IMPUESTO A LA RENTA

Según la Disposición Transitoria primera del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, publicado en el Suplemento del Registro Oficial 351 de diciembre 29 del 2010, la tarifa que se aplicará para el ejercicio económico 2017 y 2016 será del 22%.

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0,4% del activo, 0,2% del patrimonio, 0,4% de ingresos gravados y 0,2% de costos y gastos deducibles.

Determinación del impuesto a pagar:

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|---|--------------------|--------------------|
| Utilidad Contable | 60.254,87 | 5.790,29 |
| (-) Participación utilidades trabajadores | (9.038,23) | (868,54) |
| (+) Gastos no deducibles locales | 93.435,94 | 314.358,94 |
| (-) Deducción por incremento neto de empleados | | |
| (=) Base imponible para impuesto a la renta | 144.652,58 | 319.280,69 |
| Total impuesto causado | 31.823,57 | 70.241,75 |
| (=) Saldo Pendiente de Pago (casillero 876 año anterior) | 42.408,86 | |
| (-) Anticipo determinado del ejercicio fiscal corriente | (47.161,46) | (41.547,30) |
| (-) Rebaja del anticipo | (16.963,54) | |
| (-) Anticipo Reducido correspondiente ejercicio declarado | 30.197,92 | |
| (=) Imp. a la renta causado, Mayor al Anticipo | 1.625,65 | 28.694,45 |
| (+) Saldo del Anticipo pendiente de pago | 25.445,32 | 28.684,14 |
| (-) Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal | (15.025,16) | (42.408,86) |
| (-) Crédito Tributario años anteriores | (34.274,59) | (49.244,32) |
| (-) Crédito Tributario Generado por ISD. | (8.439,16) | |
| (=) SALDO A FAVOR | (30.667,94) | (34.274,59) |

OBRAS, EQUIPOS Y CONSTRUCCIONES OBRECO CIA LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresado en dólares de E.U)

En junio 06 del 2012 en el Registro Oficial No. 718, fue publicada la Circular NAC-DGECCGC12-00009 donde el Servicio de Rentas Internas, manifiesta que "...de conformidad con lo dispuesto en el artículo 10 de la Ley de Régimen Tributario Interno, en concordancia con las disposiciones del reglamento para su aplicación, la deducción de los gastos efectuados con el propósito de obtener, mantener y mejorar los ingresos de fuente ecuatoriana gravados con impuesto a la renta, y no exentos, deberá ser considerada por los sujetos pasivos, por cada ejercicio fiscal, en atención a la naturaleza anual de este tributo." "...y en ninguno de estos cuerpos normativos se encuentra prevista la aplicación de una figura de "reverso de gastos no deducibles", para dichos efectos." y " En consecuencia, aquellos gastos que fueron considerados por los sujetos pasivos como no deducibles para efectos de la declaración del impuesto a la renta en un determinado ejercicio fiscal, no podrán ser considerados como deducibles en ejercicios fiscales futuros, por cuanto dicha circunstancia no está prevista en la normativa tributaria vigente, ...".

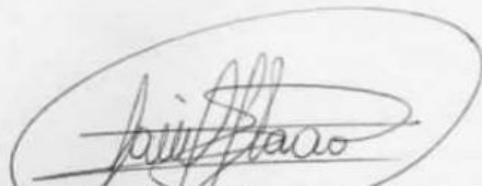
24. – SITUACION FISCAL

La compañía ha cumplido con presentar sus declaraciones anuales y mensuales del Impuesto a la Renta, Impuesto al valor Agregado y Retenciones en la Fuente del Impuesto a la renta; sin embargo las autoridades tributarias tiene la facultad de revisar y verificar los cálculos y documentos que sustenten los pagos efectuados por la compañía hasta los 3 años transcurridos después de la presentación.

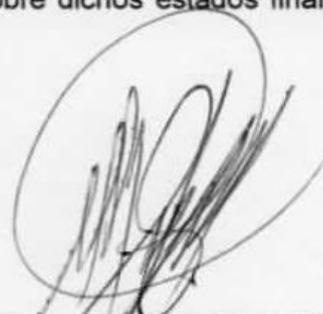
La compañía no ha sido objeto de revisiones por parte del Servicio de Rentas Internas y la Administración considera que de existir revisiones posteriores, las observaciones que surjan no serían tan significativas.

25. – EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros, no se produjeron eventos adicionales que, en la opinión de la administración de la compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.



Daniel Loaiza Álvarez
Gerente General



Ing. Ernesto Pineda Pérez
Contador General