

CONSULTORA AMBIENTAL ECOSAMBITO CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015  
JUNTO CON LA OPINIÓN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE



### Opinión del auditor independiente

#### Estados financieros comparativo:

- Estados de situación financiera
- Estados de resultado integral
- Estado de cambios en el patrimonio
- Estados de flujos de efectivos
- Notas a los estados financieros

#### Abreviaturas usadas:

USA	Estados Unidos de América
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
SRI	Servicio de Rentas Internas
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
IVA	Impuesto al Valor Agregado
USD	Dolares estadounidenses

La Compañía CONSULTORA AMBIENTAL ECOSAMBITO CIA. LTDA.

## CONSULTORA AMBIENTAL ECOSAMBITO CIA. LTDA.

### INDICE

<u>Notas</u>	<u>Pág</u>
1 Información general	7
2 Bases de preparación de los Estados Financieros	8
3 Políticas de Contabilidad significativas	8
4 Normas contables, nuevas y revisadas	15
5 Administración de riesgo financiero	16
6 Efectivo y equivalente de efectivo	19
7 Clientes	19
8 Otras cuentas por cobrar	20
9 Anticipo a proveedores	20
10 Instalaciones, equipos y muebles	20
11 Proyectos en curso	21
12 Otros activos	21
13 Obligación bancaria	21
14 Proveedores	22
15 Impuestos corrientes	22
16 Otras cuentas y gastos acumulados por pagar	25
17 Anticipo de clientes	26
18 Ingresos diferidos	26
19 Otras Cuentas por pagar a largo plazo	26
20 Capital Social	27
21 Aporte para futuro aumento de capital	27
22 Reserva Legal	27
23 Saldo y transacciones con partes relacionadas	27
24 Ingresos	28
25 Costos de servicios	28
26 Gastos Administrativos	28
27 Eventos subsecuentes	29



**CONSULTORA AMBIENTAL ECOSAMBITO CIA. LTDA.**



**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**

Años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015

En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

	<b>Notas</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>Activos</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	21,276.86	9,892.45
Clientes	7	536,968.56	562,409.83
Impuestos por cobrar	15.2	158,778.50	215,467.75
Otras cuentas por cobrar	8	60,237.15	43,916.28
Anticipos a proveedores	9	745,041.43	537,108.86
Proyectos en curso	11	224,920.25	367,301.45
<b>Total activos corrientes</b>		<b>1,747,222.75</b>	<b>1,736,096.62</b>
Instalaciones, equipos y muebles	10	125,073.66	172,866.71
Intangibles		12,167.53	18,263.53
Compañías relacionadas	23	2,473,309.91	2,143,484.53
Otros activos	12	466,706.04	460,609.04
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>3,077,257.14</b>	<b>2,795,223.81</b>
<b>Total activos</b>		<b>4,824,479.89</b>	<b>4,531,320.43</b>
<b>Pasivos:</b>			
Deuda bancaria	13	81,826.83	147,270.32
Proveedores	14	856,763.05	712,739.18
Impuestos por pagar	15.3	220,162.94	224,887.85
Otras cuentas y gastos acumulados por pagar	16	241,322.06	290,840.27
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>1,400,074.88</b>	<b>1,375,737.62</b>
Anticipo de clientes	17	313,671.68	221,856.23
Ingresos diferidos	18	167,074.85	534,978.40
Deuda bancaria largo plazo	13	609,714.05	1,002,755.49
Otras cuentas por pagar a largo plazo	19	1,675,221.30	689,347.52
Jubilación patronal y desahucio		52,630.79	41,554.00
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>2,818,312.67</b>	<b>2,490,491.64</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>4,218,387.55</b>	<b>3,866,229.26</b>
<b>Patrimonio:</b>			
Capital Social	20	84,896.00	84,896.00
Aporte para futura capitalización	21	498,467.35	583,467.35
Reserva legal	22	10,177.71	10,177.71
Resultados acumulados		12,551.28	-13,449.89
<b>Total patrimonio</b>		<b>606,092.34</b>	<b>665,091.17</b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<b>4,824,479.89</b>	<b>4,531,320.43</b>

Jose Guarderas Hidalgo  
Gerente General

Tanya Tutillo Sornoza  
Gerente Financiera

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

**CONSULTORA AMBIENTAL ECOSAMBITO CIA. LTDA.**



**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL POR FUNCION**

**Años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015**

**En Dólares de los Estados Unidos de Norte América**

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ingresos	24	2,942,369.79	3,458,355.69
Costo de servicios	25	(2,166,669.22)	(2,731,071.50)
Utilidad Bruta		<u>775,700.57</u>	<u>727,284.19</u>
<b>Gastos:</b>			
Administrativos	26	(546,358.33)	(577,268.16)
Depreciaciones y amortizaciones	10	(60,821.42)	(100,477.46)
Gastos financieros		(53,747.93)	(39,631.78)
		<u>(660,927.68)</u>	<u>(717,377.40)</u>
Utilidad operativa		<u>114,772.89</u>	<u>9,906.79</u>
Utilidad antes de participación de utilidades e impuesto a la renta		<u>114,772.89</u>	<u>9,906.79</u>
Participación de utilidades		(17,215.93)	(1,486.02)
Utilidad antes de impuesto a la renta		<u>97,556.96</u>	<u>8,420.77</u>
Impuesto a la renta	15.3	(71,555.79)	(85,109.95)
Utilidad (pérdida) integral neta		<u><u>26,001.17</u></u>	<u><u>(76,689.18)</u></u>

  
 \_\_\_\_\_  
 Jose Guarderas Hidalgo  
 Gerente General

  
 \_\_\_\_\_  
 Fanyá Tutillo Sornoza  
 Gerente Financiera

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

CONSULTORA AMBIENTAL ECOSAMBITO CIA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO

Años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015

En Dólares de los Estados Unidos de Norte América



	Resultados acumulados			Total patrimonio de los socios
	Capital social	Aporte para futura capitalización	Reserva legal	
Saldos al 1 de enero del 2015	84,896.00	1,056,335.79	10,177.71	1,214,648.79
Reverso (*)		-472,868.44		-472,868.44
Pérdida del ejercicio			-76,689.18	-76,689.18
Saldos al 31 de diciembre del 2015	84,896.00	583,467.35	10,177.71	665,091.17
Reverso		-85,000.00		-85,000.00
Utilidad del ejercicio			26,001.17	26,001.17
Saldos al 31 de diciembre del 2016	84,896.00	498,467.35	10,177.71	606,092.34

[\*] Por disposición de la Gerencia se autorizo el reverso de parte del aumento de capital para cumplir con el aumento propuesto.

José Guarderas Hidalgo  
Gerente General

Panya-Lilyo Sorioza  
Gerente Financiera

Las notas adjuntas son parte integrantes de estos estados financieros

**CONSULTORA AMBIENTAL ECOSAMBITO CIA. LTDA.**

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**

Por los años 2016 y 2015

En Dólares de los Estados Unidos de Norte América



	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Recibido de clientes		2,687,328.86	3,700,891.59
Pagado a proveedores de bienes y servicios		-1,222,790.72	-3,603,789.02
Pago a empleados		-812,247.03	-904,874.17
Intereses pagados		-93,986.77	-39,631.78
Efectivo neto (usado en) provisto de actividades de operación		<u>558,304.34</u>	<u>-847,403.38</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
Adquisición de equipos	10	-3,435.00	-101,562.63
Efectivo neto usado en actividades de inversión		<u>-3,435.00</u>	<u>-101,562.63</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Recibido de (Pago a) prestamos bancarios	13	-65,443.49	36,871.52
(Préstamos) cobros a relacionados		-478,041.44	529,887.05
Efectivo neto provisto de (usado en) actividades de financiamiento		<u>-543,484.93</u>	<u>566,758.57</u>
(Disminución) aumento neto en efectivo y equivalentes de efectivo		11,384.41	-382,207.44
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		9,892.45	392,099.89
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	6	<u>21,276.86</u>	<u>9,892.45</u>
		0.00	0.00

\_\_\_\_\_  
 José Guarderas Hidalgo  
 Gerente General

\_\_\_\_\_  
 Tanya Julio Sornoza  
 Gerente Financiera

Las notas adjuntas son parte integrantes de estos estados financieros

**CONSULTORA AMBIENTAL ECOSAMBITO CIA. LTDA.**

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - CONCILIACIÓN**

Por los años 2016 y 2015



	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Utilidad (pérdida) neta	26,001.17	-76,689.18
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Depreciación y amortización	57,324.05	83,229.62
Estimación para cuentas incobrables	4,394.10	-2,297.57
Desahucio	7,523.31	
Provisión para participación de utilidades	17,215.93	1,486.02
Provisión para impuesto a la renta	71,555.79	85,109.95
	<u>184,014.35</u>	<u>90,838.84</u>
Disminución (aumento) en:		
Cuentas por cobrar comerciales	21,047.17	-37,845.44
Otras cuentas por cobrar y gastos pagado por adelantado	-392,484.44	563,965.34
Otros activos	31,379.07	-1,164,401.22
Aumento (disminución) en:		
Cuentas por pagar comerciales	144,023.87	462,013.96
Otras cuentas y gastos acumulados por pagar	570,324.32	-551,429.80
Anticipos recibidos de clientes	-	-210,545.06
	<u>558,304.34</u>	<u>-847,403.38</u>
Efectivo neto (usado en) provisto de actividades de operación	<u>558,304.34</u>	<u>-847,403.38</u>

\_\_\_\_\_  
José Guarderas Hidalgo  
Gerente General

\_\_\_\_\_  
Tanya Julio Somoza  
Jefe financiera

Las notas adjuntas son parte integrantes de estos estados financieros



## 1. Información General

- 1.1. Constitución y operaciones.-** CONSULTORA AMBIENTAL ECOSAMBITO CIA. LTDA. fue constituida en la ciudad de Guayaquil - Ecuador, el 18 de julio del 2002 e inscrita en el Registro Mercantil el 20 de agosto del 2002.

La actividad principal de la Compañía es la consultoría en soluciones ambientales para lograr el manejo sustentable e integral de los recursos naturales públicos y privados en todas sus fases, desde estudios preliminares, elaboración, ejecución, evaluación y fiscalización de proyectos ambientales.

La compañía ante el Servicio de Rentas Internas mantiene el Registro Único de Contribuyente No. 0992260378001 y se encuentra ubicada en el Centro de Convenciones Simón Bolívar, en la Av. De las Américas en Guayaquil, cuenta al 31 de diciembre del 2016 con aproximadamente 47 empleados.

Las pérdidas acumuladas no pueden exceder del 50% del capital social más reservas, caso contrario la Superintendencia de Compañías resolverá incluirlo como compañía bajo causal de disolución.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, no existen incertidumbres respecto a sucesos o condiciones que puedan aportar dudas sobre la posibilidad de que la Compañía siga operando normalmente como empresa en marcha.

- 1.2. Aprobación de los estados financieros.-** Los estados financieros tomados en su conjunto por el año terminado el 31 de diciembre del 2016, han sido emitidos con fecha 27 de marzo de 2017 con la autorización de la Gerencia General y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Socios para su aprobación definitiva.

- 1.3 Entorno económico.-** Durante los años 2016 y 2015 Ecuador ha tenido dificultades para adaptarse a la disminución de los precios de petróleo, manteniéndose la desaceleración del ritmo de la economía. Para el año 2016 la economía ecuatoriana creció escasamente, en un 0,4%, que representa una revisión a la baja de 1,2 puntos porcentuales respecto de las perspectivas del año. Esta situación ha originado disminución de depósitos en el sector financiero, incremento en los índices de desempleo, incremento en los índices de morosidad en la cartera de crédito de las entidades financieras así como la restricción en el acceso a líneas de crédito en los bancos a nivel nacional; y, continua a la baja los índices de inversión extranjera. Cabe indicar que los niveles de inflación anual se mantuvieron controlada en valores inferiores al 1.12% (3.3% en 2016).

El Gobierno ecuatoriano está enfocado en dinamizar el sector industrial, fomentar la producción e impulsar la calidad de los productos nacionales y la sustitución de importaciones. El reto propuesto por el Gobierno a futuro es avanzar en el cambio de la matriz productiva, para hacer frente a la actual situación económica, como son: priorización de las inversiones, incrementar la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios, disminución del gasto corriente, financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros (China), entre otras medidas. Así también, ha mantenido el esquema de restricción de importaciones a través salvaguardas





y derechos arancelarios con el fin de mejorar la balanza comercial, aspecto que debe ir desmontando hasta el 2017.

## 2. Bases de preparación de los Estados Financieros

**2.1 Declaración de cumplimiento.-** Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y vigentes a la fecha de los Estados Financieros.

**2.1. Bases de medición.-** Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

**2.2. Moneda funcional y de presentación.-** La Compañía, de acuerdo con lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad No. 21 (NIC 21) “Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera”, ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda funcional. Para determinar la moneda funcional, se consideró que el principal ambiente económico en el cual opera la Compañía es el mercado nacional. Consecuentemente, las transacciones en otras divisas distintas del Dólar de los Estados Unidos de América se consideran “moneda extranjera”.

**2.3. Uso de estimados y juicios.-** La preparación de Estados Financieros de acuerdo con las NIIF requiere que la administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pudieran diferir de tales estimaciones y se revisan sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado.

**2.4. Estados financieros comparativos.-** La preparación de los Estados Financieros de acuerdo con la NIIF requiere que la Administración de la Compañía presente las cifras del año corriente comparativas con el año inmediato anterior.

**2.5. Período de reporte.-** El ejercicio económico obligatorio a desarrollar contable y tributariamente corresponde al período del 1 de enero al 31 de diciembre de cada año.

**2.6 Empresa en marcha.-** Los presupuestos y proyecciones de la Empresa, tomando razonablemente en cuenta, los posibles cambios en el mercado, muestran que la Compañía será capaz de operar dentro del nivel de su financiamiento actual. Para hacer este juicio la Administración considera la posición financiera de la Compañía, las actuales intenciones, la rentabilidad de las operaciones, el acceso a recursos financieros y analiza el impacto de la reciente crisis mundial y las variables económicas y políticas que afectan al entorno local en las operaciones de la compañía. La Compañía por lo tanto no visualiza motivos para evaluar el no continuar adoptando la base de empresa en marcha al preparar sus estados financieros.

## 3. Políticas de contabilidad significativas

Las políticas de contabilidad mencionadas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en estos estados financieros y en la preparación del estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2011, para propósitos de transición a las NIIF, a menos que otro criterio sea indicado.





Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros son las siguientes:

**3.1. Clasificación de saldos corrientes y no corrientes.-** Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

**3.2. Efectivo y equivalentes de efectivo.-** El efectivo y equivalentes de efectivo se componen de los saldos del efectivo disponible en caja y bancos, depósitos a plazo e inversiones de corto plazo adquiridas en valores altamente líquidos, sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor y con vencimientos originales de tres meses o menos.

### **3.3. Activos y pasivos financieros**

**3.3.1. Clasificación.-** la clasificación de los activos y pasivos financieros dependen del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: “cuentas por cobrar a clientes y otros”; y, “activos financieros mantenidos hasta su vencimiento”.

Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: “cuentas por pagar”, “otros pasivos financieros”; y, “obligaciones emitidas”.

**3.3.1. Activos financieros.-** representados en el estado de situación financiera por cuentas por cobrar a clientes, préstamos a funcionarios, empleados, partes relacionadas; y otros, 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 el vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

**3.3.2 Pasivos financieros.-** representados en el estado de situación financiera por cuentas por pagar a proveedores, otras cuentas, gastos acumulados por pagar, y, obligaciones emitidas por pagar. 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.

**3.3.3. Reconocimiento inicial.-** La Compañía reconoce y clasifica un activo y pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se comprometen a comprar o vender el activo; o, a pagar el pasivo. Los activos y pasivos son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción.

**3.3.4. Medición posterior.-** Los activos y pasivos financieros detallados, se miden a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro.





**3.3.5 Baja.-** La Compañía procede a la baja de un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo derivados del activo expiran, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en una transacción en la que se transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero. Cualquier participación en los activos financieros transferidos que sea creada o retenida por la Compañía se reconoce como un activo o pasivo separado.

La Compañía procede a la baja de un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran. Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando, la Compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente

#### **3.4. Instalaciones, instalaciones, equipos y muebles-**

**3.5.1. Reconocimiento y medición.-** Las partidas son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. Las instalaciones, equipos y muebles se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable.

Las instalaciones, equipos y muebles se presentan inicialmente a su costo atribuido, que representa su valor razonable; y, cuando fue impracticable realizar la comparación con avalúos relacionados, los activos se presentaron a su costo de adquisición. Las pérdidas por deterioro, si aplicaren, se reconocen a través de una rebaja adicional en su valor, a los componentes afectados.

Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizados sólo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable. Los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina en instalaciones, instalaciones, equipos y muebles son reconocidos en resultados cuando ocurren. Cuando partes de una partida de instalaciones, equipos y muebles poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

Las ganancias y pérdidas de la venta de un componente de instalaciones, equipos y muebles son determinadas comparando los precios de venta con sus valores en libros, y son reconocidas en el estado de resultados cuando se realizan o se conocen.

**3.5.2. Depreciación.-** La depreciación de instalaciones, equipos y muebles se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, u otro monto que se sustituye por el costo, menos su valor residual. La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil establecida para cada componente de instalaciones, equipos y muebles, en función de la vida útil establecida en la normativa tributaria, que se asemeja a la vida útil económica real que estima la administración de la Compañía. Las vidas útiles estimadas para los períodos, actual y comparativos son las siguientes:





Instalaciones	10 años
Equipos de operación	10 años
Equipos de computación	3 años
Equipos de oficina	10 años
Muebles y enseres	<u>10 años</u>

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

### 3.5. Deterioro-

**3.5.1. Deterioro de activos financieros.-** Los activos financieros son evaluados por la Compañía en cada fecha de presentación de los estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Se considera que existe esa evidencia objetiva cuando ha ocurrido un evento de pérdida después del reconocimiento inicial del activo, con efectos negativos en los flujos de efectivo futuros del activo que pueden estimarse de manera fiable.

La evidencia objetiva de que un activo financiero está deteriorado puede incluir el incumplimiento de pago por parte de un deudor, la reestructuración de un valor adeudado a la Compañía en términos que ésta no tiene otra alternativa que aceptar la reestructuración, indicadores que el deudor o emisor entrará en bancarrota, o la desaparición de un mercado activo para una inversión.

La Compañía considera la evidencia de deterioro de las partidas por cobrar a nivel específico. La evaluación se realiza sobre la base de una revisión objetiva de todas las cantidades pendientes de cobro al final de cada período y representa la mejor estimación de la gerencia sobre las pérdidas en que podrían incurrirse por este concepto.

Una pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero que se valora al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva. Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de provisión contra las cuentas incobrables. El interés sobre el activo deteriorado continúa reconociéndose a través del reverso del descuento. Cuando un hecho posterior causa que el monto de la pérdida por deterioro disminuya, esta disminución se reconoce en resultados. Las pérdidas por deterioro pueden ser revertidas únicamente si el reverso está objetivamente relacionado con un evento ocurrido después de que la pérdida por deterioro fue reconocida.

**3.5.2. Deterioro de activos no financieros.-** El valor en libros de los activos no financieros de la Compañía, diferentes de activos por impuestos diferidos, es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el valor recuperable del activo.

El valor recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable menos los gastos de venta.





Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener el activo. Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos son agrupados juntos en un pequeño grupo de activos llamados “unidad generadora de efectivo” que generan flujos de entrada de efectivo provenientes del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o grupos de activos.

Una pérdida por deterioro es reconocida si el monto en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo sobrepasa su valor recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en períodos anteriores se revisan en la fecha de cada estado de situación financiera para determinar si las mismas se han reducido. Las pérdidas por deterioro se revierten si existe un cambio en los estimados utilizados para determinar el valor razonable. Cuando se revierte una pérdida por deterioro, el valor en libros del activo no puede exceder al valor que habría sido determinado, neto de depreciación y amortizaciones, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro.

### 3.6. Beneficios a empleados

#### 3.6.1. Beneficios post empleo-

La legislación laboral establece la constitución de una reserva por jubilación patronal cuando los empleados han cumplido más de 25 años continuos o discontinuos, sin embargo las provisiones por planes de jubilación patronal son aceptados por la administración tributaria cuando los empleados cumplen más de 10 años continuos o discontinuos hasta llegar a los 25 años de labores en una empresa, caso contrario el gasto por esta reserva no sirve la deducibilidad de los ingresos.

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

La Compañía reconoce la provisión requerida cuando los empleados cumplan más de 10 años prestando sus servicios a la empresa, debido a la alta rotación del personal operativo.

#### 3.6.2. Beneficios a corto plazo-

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada (esto es, valor nominal derivado de la aplicación de leyes laborales ecuatorianas vigentes) y son contabilizadas como gastos a medida que el servicio relacionado se provee.





Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad.

Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden a la decimotercera remuneración, decimocuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones.

Así también, la compañía debe reconocer el 15% de la utilidad anual, por concepto de participación laboral en las utilidades, y se registra con cargo a los resultados del ejercicio en se devenga.

### 3.6.3. Beneficios por terminación-

Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando la Compañía se ha comprometido, sin posibilidad realista de dar marcha atrás, a un plan formal detallado para dar por terminada la relación contractual con los empleados.

### 3.7. Provisiones y contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera cuando existe una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un desembolso para cancelar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado. El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas.

Cuando no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos sea requerido, o el monto no puede ser estimado de manera fiable, la obligación es revelada como un pasivo contingente. Obligaciones razonablemente posibles, cuya existencia será confirmada por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros son también reveladas como pasivos contingentes a menos que la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económicos sea remota.

Los compromisos significativos son revelados en las notas de los estados financieros. No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

### 3.8. Reconocimiento de ingresos ordinarios

Los ingresos provenientes de los servicios de consultoría y eventos, de actividades ambientales, son registrados neto de descuentos, cuando las transacciones se pueden estimar con fiabilidad considerando lo siguiente: a) el monto de los ingresos ordinarios pueden valorarse; b) es probable que la empresa reciba los beneficios económicos derivados de la transacción; c) el grado de realización de la transacción, en la fecha del balance, pueda ser valorado con fiabilidad; y, d) los costos ya incurridos en la prestación, así como los que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser valorados con fiabilidad.





### 3.9. Costos y gastos

Los costos y gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros o cuando tales beneficios económicos futuros, no cumplen o dejan de cumplir las condiciones para su reconocimiento como activos en el estado de situación financiera. Se reconoce también un gasto en el estado de resultados integrales en aquellos casos en que se incurre en un pasivo.

Los costos y gastos incurridos de proyectos que se encuentran en desarrollo sin devengar, y se espera su culminación para la emisión del respectivo informe, se registra en activos diferidos.

### 3.10. Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente y el impuesto diferido (ganancia o pérdida). El impuesto a la renta corriente y diferido son reconocidos en resultados, excepto que se relacione a partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el monto de impuesto relacionado es reconocido en otros resultados integrales o en el patrimonio, respectivamente.

*El impuesto corriente.*- es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año utilizando la tasa impositiva aplicable y cualquier ajuste al impuesto por pagar de años anteriores.

*El impuesto a la renta diferido.*- es reconocido sobre las diferencias temporales existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos reportados para propósitos financieros y sus correspondientes bases tributarias. No se reconoce impuesto a la renta diferido por las diferencias temporales que surgen en el reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios, y que no afecta la utilidad o pérdida financiera ni gravable.

El impuesto a la renta diferido es medido a la tasa de impuesto que se espera aplique al momento del reverso de las diferencias temporales de acuerdo a la ley de impuesto a la renta promulgada o sustancialmente promulgada a la fecha de reporte. Los activos y pasivos por impuesto diferido son compensados si existe un derecho legal de compensar los pasivos y activos por impuestos corrientes, y están relacionados con el impuesto a la renta aplicado por la misma autoridad tributaria.

Un activo por impuesto diferido es reconocido por las pérdidas tributarias trasladables a períodos futuros y diferencias temporales deducibles, en la medida en que sea probable que estén disponibles ganancias gravables futuras contra las que pueden ser utilizados. Los activos por impuesto diferido son revisados en cada fecha de reporte y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados sean realizados.

Sólo se compensan entre sí y, consecuentemente, se presentan en los estados financieros por su importe neto, los saldos deudores y acreedores tributarios, reconocidos como tales por autoridad tributaria, y siempre que los créditos tributarios respectivos no se hallen prescritos y que, además, se relacionen con el mismo tipo de impuesto a compensar.





La administración tributaria no reconoce a la Norma Internacional de Contabilidad No. 12 “Impuesto a la renta diferido”, para la presentación de la información financiera, además que no acepta la reversión de gastos de años anteriores.

### 3.11 Transacciones con partes relacionadas

Para efectos tributarios se considerarán partes relacionadas a las personas naturales o sociedades, domiciliadas o no en el Ecuador, en las que una de ellas participe directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de la otra; o en las que un tercero, sea persona natural o sociedad domiciliada o no en el Ecuador, participe directa o indirectamente, en la dirección, administración, control o capital de éstas.

Para establecer la existencia de algún tipo de relación o vinculación entre contribuyentes, la Administración Tributaria atenderá de forma general a la participación accionaria u otros derechos societarios sobre el patrimonio de las sociedades, los tenedores de capital, la administración efectiva del negocio, la distribución de utilidades, la proporción de las transacciones entre tales contribuyentes, los mecanismos de precios usados en tales operaciones.

También se considerarán partes relacionadas a sujetos pasivos que realicen transacciones con sociedades domiciliadas, constituidas o ubicadas en una jurisdicción fiscal de menor imposición, o en Paraísos Fiscales. Así mismo, la Administración Tributaria podrá establecer partes relacionadas por presunción cuando las transacciones que se realicen no se ajusten al principio de plena competencia.

Podrá considerar también partes relacionadas por presunción a los sujetos pasivos y a la persona natural, sociedad, o grupo económico con quien realice ventas o compras de bienes, servicios u otro tipo de operaciones, en los porcentajes definidos en el Reglamento.

### 3.12 Valor razonable

Las políticas contables de la Compañía requieren que se determine los valores razonables de los activos y pasivos financieros y no financieros para propósitos de valoración y revelación, conforme los criterios de la NIIF 13. Cada vez que se requiera, se revelará mayor información acerca de los supuestos efectuados en la determinación de los valores razonables en las notas específicas referidas a ese activo o pasivo.

Los préstamos y partidas por cobrar y por pagar, son medidos al monto de la factura si el efecto del descuento es inmaterial. Este valor razonable se determina al momento del reconocimiento inicial y para propósito de revelación en cada fecha de los estados financieros anuales.

Los montos registrados de cuentas por cobrar y por pagar y otras, gastos pagados por adelantado y gastos acumulados por pagar se aproximan a su valor razonable debido a que tales instrumentos tienen vencimiento en el corto plazo.

## 4. Normas contables, nuevas y revisadas, emitidas pero aún no de aplicación efectiva

A la fecha de la emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes, de las cuales la compañía no las ha adoptado con anticipación. El IASB considera como necesario y urgente, los siguientes proyectos, aprobados, de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:





Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 7	Enmiendas que incorporan revelaciones adicionales que permiten analizar los cambios en sus pasivos derivados de las actividades de financiación.	1 de enero 2017
NIC 12	Enmiendas que establecen el reconocimiento de activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas, y aclaran como contabilizar los activos por impuestos diferidos, relacionados con instrumentos de deuda medidos a valor razonable.	1 de enero 2017
NIIF 12	Mejoras con respecto a la clarificación del alcance de la norma "información a revelar sobre participaciones en otras entidades".	1 de enero 2017
NIC 28	Mejoras relacionadas con la medición de una asociada o una empresa conjunta a su valor razonable.	1 de enero 2018
NIC 40	Enmiendas que clasifican aspectos referentes a las transferencias de propiedades de inversión y que las mismas deben realizarse cuando hay un cambio demostrable en el uso del activo.	1 de enero 2018
NIIF 1	Enmiendas relacionadas a la eliminación de las exenciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez con respecto a la NIIF 7, la NIC 19 y la NIIF 10.	1 de enero 2018
NIIF 2	Enmiendas que aclaran cómo contabilizar determinados tipos de operaciones de pago basadas en acciones.	1 de enero 2018
NIIF 4	Enmiendas a la NIIF 4 "Contratos de seguros" relativas a la aplicación de la NIIF 9 (Instrumentos financieros).	1 de enero 2018
NIIF 9	Corresponde a la revisión final de la NIIF 9, que reemplaza las publicadas anteriormente y a la NIC 39 y sus guías de aplicación.	1 de enero 2018
NIIF 15	Publicación de la norma "Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes", esta norma reemplazará a la NIC 11 y 18.	1 de enero 2018
IFRIC 22	Aclaración sobre transacciones en moneda extranjera o partes de transacciones en las que existe una contraprestación denominada o	1 de enero 2018
NIIF 16	Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17.	1 de enero 2019

## 5. Administración de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (que comprende a los riesgos de precio y tasa de interés), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El objetivo general de la Gerencia es minimizar cualquier efecto adverso en el desempeño financiero de la Compañía

En el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

### 5.1. Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente en el efectivo, cuentas por cobrar comerciales y otras.

**5.1.1. Efectivo.-** respecto a las instituciones financieras donde se mantiene el efectivo tienen calificaciones de riesgo independiente que denoten niveles de solvencia y respaldo adecuados; dichas calificaciones en general superan la calificación "AA-".





### 5.1.2. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

La exposición de la Compañía al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente. De los ingresos de la Compañía, no existen clientes que individualmente representen concentraciones de crédito importantes. Desde un punto de vista geográfico o demográfico no existe concentración de riesgo de crédito.

La Administración analiza a cada cliente nuevo individualmente para evaluar su solvencia, antes de autorizar ventas a crédito. La revisión de la Compañía incluye calificaciones externas, cuando están disponibles, y en algunos casos referencias bancarias. Se establecen límites de venta para cada cliente, los que representan el monto abierto máximo que no requiere de aprobaciones adicionales; estos límites se revisan cada vez que un cliente requiere un aumento de su límite de crédito. Los clientes que no cumplen con los requerimientos de solvencia exigidos por la Compañía sólo pueden efectuar compras de contado y/o mediante el otorgamiento de garantías adecuadas.

Al monitorear el riesgo de crédito de los clientes, éstos se agrupan según sus características de crédito, incluyendo si corresponden a un individuo o a una persona jurídica, su ubicación geográfica, industria, perfil de antigüedad, vencimiento y existencia de dificultades financieras previas.

La Compañía establece una provisión para deterioro de valor que representa su estimación de las pérdidas incurridas en relación con los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar. Esta provisión se determina en base a una evaluación específica que se relaciona con exposiciones individualmente significativas. La Administración considera que no existen pérdidas en las que se haya incurrido pero que aún no se han identificado, atribuibles a clientes que manejan individualmente riesgos poco significativos.

### 5.1.3. Exposición al riesgo de crédito

El valor en libros de los activos financieros que mantiene la Compañía representa la exposición máxima al riesgo de crédito, el cual se resume a continuación:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo	21.276,86	9.892,45
Clientes	536.968,56	562.409,83
Impuestos por cobrar	158.778,50	215.467,75
Otras cuentas por cobrar	60.237,15	43.916,28
Anticipos a proyectos	745.041,43	537.108,86
Proyectos en curso	224.920,25	367.301,45
	<u>1.747.222,75</u>	<u>1.736.096,62</u>

## 5.2. Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega



**Notas a los Estados Financieros**  
**Años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015**  
**(En dólares de los Estados Unidos de Norte América)**



de efectivo u otros activos financieros. El enfoque de la Administración para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

La Administración dispone de información que le permite monitorear los requerimientos de flujo de efectivo; por lo general la Compañía tiene como objetivo contar con los recursos necesarios para solventar los gastos operacionales esperados durante el tiempo que duren los proyectos de consultoría, y el pago de obligaciones financieras cuando vencen; esto excluye el posible impacto de circunstancias extremas que no pueden predecirse razonablemente. A la fecha de emisión de este informe no se han detectado situaciones que a criterio de la Administración puedan ser consideradas como riesgo de liquidez.

Los vencimientos contractuales de pasivos financieros, incluyen:

**Al 31 de diciembre de 2016:**

	<u>Valor en libros</u>	<u>De 0 a 6</u> <u>meses</u>	<u>De 6 a 12</u> <u>meses</u>	<u>De 1 a 2</u> <u>años</u>
Deuda bancaria	81.826,83	40.913,42	40.913,42	-
Proveedores	856.763,05	428.381,53	428.381,53	-
Impuestos por pagar	220.162,94	220.162,94	-	-
Otras cuentas y gastos acumulados por pagar	241.322,06	241.322,06	-	-
Anticipo de clientes	313.671,68	156.835,84	156.835,84	-
Otras cuentas por pagar	1.675.221,30	837.610,65	837.610,65	-
Obligaciones bancarias L/P	609.714,05	-	-	609.714,05
Provisiones por pagar a L/P	52.630,79	-	-	52.630,79
Ingresos Diferidos	167.074,85	167.074,85	-	-
	<u>4.218.387,55</u>	<u>2.092.301,28</u>	<u>1.463.741,43</u>	<u>662.344,84</u>

**Al 31 de diciembre de 2015:**

	<u>Valor en libros</u>	<u>De 0 a 6</u> <u>meses</u>	<u>De 6 a 12</u> <u>meses</u>	<u>De 1 a 2</u> <u>años</u>
Deuda bancaria	147.270,32	73.635,16	73.635,16	-
Proveedores	712.739,18	356.369,59	356.369,59	-
Impuestos por pagar	224.887,85	224.887,85	-	-
Otras cuentas y gastos acumulados por pagar	290.840,27	290.840,27	-	-
Anticipo de clientes	221.856,23	110.928,12	110.928,12	-
Otras cuentas por pagar	689.347,52	344.673,76	344.673,76	-
Obligaciones bancarias L/P	1.002.755,49	-	-	1.002.755,49
Provisiones por pagar a L/P	41.554,00	-	-	41.554,00
Ingresos Diferidos	534.978,00	534.978,00	-	-
	<u>3.866.228,86</u>	<u>1.936.312,75</u>	<u>885.606,63</u>	<u>1.044.309,49</u>

**5.3. Riesgo de mercado**

La exposición de la Compañía al riesgo de mercado se presenta por los cambios en las tasas de interés que pudieran afectar a los gastos y pasivos de la Compañía. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este





riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad de la Compañía.

La Administración considera que las variaciones en las tasas de interés, en el futuro previsible, no tendrían un efecto importante en los flujos de caja y utilidades proyectadas por la Compañía.

#### 5.4. Administración del riesgo de capital

La política de la Compañía es mantener un nivel de capital que le permita mantener la confianza de los inversionistas, los acreedores y el mercado, y sustentar el desarrollo futuro del negocio.

Localmente si las pérdidas acumuladas superan el 50% del capital social más las reservas, podría entrar en causal de disolución por parte de la Superintendencia de Compañías, y se requiere que se realice un aumento de capital con nuevas aportaciones por parte de los Socios.

La Junta de Socios establece las necesidades adicionales de inversiones de capital y en función de ello determina el nivel de utilidades que se reinvierte anualmente y el nivel de dividendos que se paga a los Socios. La decisión de reinversión también se basa en los incentivos tributarios que recibe la Compañía.

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a los accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

#### 6. Efectivo y equivalente de efectivo

Un resumen comparativo de esta cuenta, fue el siguiente:

Diciembre 31,	2016	2015
Efectivo en caja	0.00	2,050.00
Depósitos en bancos locales	21,276.86	7,842.45
	<u>21,276.86</u>	<u>9,892.45</u>

Los depósitos en bancos locales, corresponden a efectivo depositado en instituciones financieras locales, no incluye moneda extranjera y no mantienen ninguna restricción.

#### 7. Clientes

Las cuentas por cobrar comerciales se componen de la siguiente manera:

Diciembre 31,	2016	2015
Clientes locales	569.971,90	591.019,07
Estimación para cuentas incobrables	(33.003,34)	(28.609,24)
	<u>536.968,56</u>	<u>562.409,83</u>



**Notas a los Estados Financieros**  
**Años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015**  
**(En dólares de los Estados Unidos de Norte América)**



Las cuentas por cobrar a clientes no genera intereses, no incluye partes relacionadas y mantiene vencimiento a corto plazo.

La antigüedad de las cuentas por cobrar comerciales, son las siguientes:

	<u>2016</u>	
De 1 a 30 días	166.237,60	29%
De 31 a 60 días	28.793,38	5%
Mas de 61 días	<u>374.940,92</u>	66%
	<u>569.971,90</u>	

El siguiente es el movimiento de la estimación para cuentas incobrables:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo inicial	28.609,24	30.906,81
Gasto del año	4.694,10	-
Castigo de cartera	-	<u>(2.297,57)</u>
Saldo final	<u>33.303,34</u>	<u>28.609,24</u>

La estimación por deterioro de la cartera por riesgos de incobrabilidad, se origino por la aplicación de un porcentaje razonable, sobre saldos por cobrar que se encuentran vencidos por encima de la política de crédito que mantiene la Compañía.

**8. Otras cuentas por cobrar-**

Un resumen comparativo de esta cuenta, fue el siguiente:

Diciembre 31,	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Empleados	2.143,45	1.162,58
Pagos anticipados	58.093,70	42.753,70
	<u>60.237,15</u>	<u>43.916,28</u>

**9. Anticipos a proveedores**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los anticipos corresponden a valores entregados a los encargados de los trabajos para el inicio y desarrollo de los proyectos. Estos valores se mantienen como anticipos pendientes de regularizar, hasta que los responsables justifiquen con facturas la adquisición de bienes y servicios utilizados para el desarrollo de los servicios de consultoría.

**10. Instalaciones, equipos y muebles**

Un resumen de las instalaciones, equipos y muebles, fue el siguiente:



**Notas a los Estados Financieros**  
**Años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015**  
**(En dólares de los Estados Unidos de Norte América)**



Diciembre 31,	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Instalaciones	208.119,21	208.119,21
Equipos para servicios	53.821,36	53.821,36
Muebles y Enseres	9.059,18	9.059,18
Equipos de Computacion	97.915,24	94.480,24
Vehiculos	252.895,09	252.895,09
Otros	<u>20.367,42</u>	<u>20.367,42</u>
	642.177,50	638.742,50
Depreciación acumulada	<u>-517.103,84</u>	<u>-465.875,79</u>
	<u>125.073,66</u>	<u>172.866,71</u>

Los movimientos de la depreciación acumulada de las instalaciones, equipos y muebles fueron:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo al inicio del año, neto	465.875,79	402.735,45
Adquisiciones/Bajas		-37.337,12
Gasto del año	<u>51.228,05</u>	<u>100.477,46</u>
Saldo al fin de año, neto	<u>517.103,84</u>	<u>465.875,79</u>

### 11. Proyectos en curso

Los movimientos de los proyectos en curso, fueron los siguientes:

Diciembre 31,	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo inicial	367.301,45	408.150,76
Adiciones	0,00	0,00
Costo devengado	<u>-142.381,20</u>	<u>-40.849,31</u>
Saldo final	<u>224.920,25</u>	<u>367.301,45</u>

Los costos de servicios corresponden a las adquisiciones de bienes y servicios devengados, cuyos ingresos fueron cuantificados y facturados.

### 12. Otros activos

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los otros activos incluyen la regularización de cuentas de activos y pasivos en años anteriores, pendientes de amortizar.

### 13. Obligación bancaria-

Un resumen comparativo de esta cuenta, fue el siguiente:

Diciembre 31,	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Obligaciones Bancarias Locales	33.207,49	97.434,61
Obligaciones Bancarias Exterior	658.333,39	1.052.591,20
Porción a largo plazo	<u>-609.714,05</u>	<u>-1.002.755,49</u>
<b>Obligación a corto plazo</b>	<u>81.826,83</u>	<u>147.270,32</u>



Notas a los Estados Financieros  
 Años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015  
 (En dólares de los Estados Unidos de Norte América)



14. Proveedores-

Las cuentas por pagar a proveedores por US\$856.763,05 (Año 2016), y US\$712.739,18 (Año 2015), se originan por la adquisición de bienes y servicios a crédito para el giro del negocio, no generan intereses porque fueron otorgadas en créditos normales de mercado, no originan diferencial cambiario y no incluye vinculados.

15. Impuestos corrientes-

15.1. **Situación tributaria.-** La Compañía no ha sido fiscalizada desde su constitución. De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de tres años posteriores contados a partir de la presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

15.2. **Impuestos por cobrar-**

Un resumen comparativo de esta cuenta, fue el siguiente:

Diciembre 31,	<u>2016</u>	<u>2015</u>
IVA pagado	36,051.99	11,868.99
Retenciones de IVA	121,766.98	116,644.67
Retenciones de impuesto a la renta	959.53	86,954.09
	<u>158,778.50</u>	<u>215,467.75</u>

El IVA pagado originario en la compra de bienes y servicios, se compensa mensualmente con el IVA generado en las ventas.

Las Retenciones de Impuesto a la Renta de clientes, se compensa con el impuesto a la renta causado al cierre del ejercicio, que se determina mediante una conciliación entre la utilidad contable y la tributaria, al final del ejercicio fiscal corriente. Cuando se estima que dichos saldos no podrán ser recuperados se cargan a los resultados del año.

15.3. **Impuestos por pagar-**

Un resumen comparativo de esta cuenta, fue el siguiente:

Diciembre 31,	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Retenciones de impuesto a la renta	24.450,77	5.637,61
Impuesto al valor Agregado	124.156,38	134.140,29
Impuesto a al renta	71.555,79	85.109,95
	<u>220.162,94</u>	<u>224.887,85</u>

El impuesto al valor agregado corresponde al valor generado en las ventas mensualmente y se compensaran con el impuesto cobrado, y su liquidación se ha realizado oportunamente.

Las retenciones de impuesto a la renta a proveedores, corresponde a un porcentaje aplicado a la adquisición de bienes y servicios, y se liquida a favor de la Administración tributaria mensualmente oportunamente.





#### 15.4. Conciliación del gasto de impuesto a la renta-

La tasa de impuesto a la renta ecuatoriana es el 22%. Esta tasa se reduce al 12% si las utilidades se reinvierten en la Compañía a través de aumentos en el capital y se destinan a la adquisición de maquinarias o equipos nuevos o bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad.

La siguiente es la conciliación entre el gasto de impuesto a la renta y aquel que resultaría de aplicar la tasa corporativa de impuesto a la renta del 22% a la utilidad antes de impuesto a la renta:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	97,556.96	386,863.41
Tasa de impuesto a la renta	22%	22%
Impuesto a la renta contable	<u>21,462.53</u>	<u>85,109.95</u>
Incremento (reducción) resultante de:		
Gastos no deducibles	<u>50,093.26</u>	
Impuesto a la renta causado	<u>71,555.79</u>	<u>85,109.95</u>
Anticipo de impuesto a la renta determinado	<u>36,144.69</u>	<u>36,958.30</u>

El impuesto a la renta por pagar (a favor), neto de créditos tributarios, es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Impuesto a la renta causado	71.555,79	85.109,95
Anticipo de impuesto a la renta pagado	0,00	0,00
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	-35.772,42	-85.994,56
Crédito tributario de años anteriores	(884,61)	0,00
Impuesto a la renta a pagar (saldo a favor)	<u>34.898,76</u>	<u>-884,61</u>

#### 15.5. Anticipo del impuesto a la renta-

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigencia la norma que exige el pago de un anticipo mínimo de impuesto a la renta, cuyo valor es calculado en función de las cifras del año anterior tomando como base los siguientes rubros: 0,4% del total de activos, 0,2% del total del patrimonio, 0,4% de los ingresos gravables; y, 0,2% de los costos y gastos deducibles.

El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción. En caso que el impuesto a la renta causado sea menor al monto del anticipo determinado del año inmediato anterior, este último se convertirá en impuesto a la renta mínimo.

#### 15.6. Precios de transferencia

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior y locales (dependiendo de





ciertas consideraciones) en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15,000,000 (Anexo e Informe o US\$3,000,000 solo presentar Anexo). Se incluye como parte relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de julio del 2016 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos. La Compañía considera que no está alcanzada por la mencionada norma.

#### 15.7. Reforma tributaria-

El 29 de abril del 2016 se aprobó la “Ley Orgánica para el Equilibrio de las Finanzas Públicas” publicado en el Primer Suplemento del Registro Oficial No. 744. Las principales reformas están relacionadas con los siguientes aspectos:

Modificaciones al Impuesto al Valor Agregado (IVA) e Impuesto a la Renta:

- Devolución del Impuesto al Valor Agregado (IVA) por un equivalente entre 1 y 2 puntos porcentuales del IVA pagado, cuando las transacciones son realizadas con dinero electrónico, tarjetas de débito, tarjeta prepago o tarjeta de crédito.
- Los pagos efectuados por medios electrónicos soportarán deducibilidad de gastos para efectos del IR y crédito tributario del IVA.
- Para efectos del cálculo del anticipo del IR correspondiente a los ejercicios 2017 a 2019, se excluirán de la parte de los ingresos, costos y gastos, aquellos obtenidos y realizados con dinero electrónico.

Modificaciones al Impuesto a los Consumos Especiales (ICE):

- Deducción del 50% de los gastos por conceptos de Impuestos a los Consumos Especiales generado en la contratación de servicios de telefonía fija y móvil avanzada.
- No están sujetos al pago del Impuesto a los Consumos Especiales (ICE) las adquisiciones y donaciones de bienes entregados a entidades u organismos del sector público.
- Se grava con tarifa de ICE de 15% los servicios de telefonía fija y planes que comercialicen únicamente voz, o en conjunto voz, datos y sms prestados a sociedades.

Modificaciones al Impuesto a la Salida de Divisas (ISD):

- Se considerará exento un monto anual de US\$5,000 cuando el hecho generador del ISD se produzca mediante la utilización de tarjetas de crédito o débito por consumos o retiros efectuados desde el exterior.

El 20 de mayo del 2016 se aprobó la “Ley Orgánica Solidaria y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas Afectadas por el Terremoto de 16 de abril del 2016”, la cual fue publicada en el Primer Suplemento del Registro Oficial No. 759.

Las principales reformas están relacionadas con los siguientes aspectos:

- Incremento al 14% del Impuesto al Valor Agregado (IVA), a partir del 1 de junio del 2016 y por un año.



Notas a los Estados Financieros  
Años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015  
(En dólares de los Estados Unidos de Norte América)



- Personas naturales residentes que mantengan un patrimonio existente al 1 de enero del 2016 igual o mayor a US\$1,000,000 dentro y fuera del país se gravará el 0.90% del patrimonio. Se excluye a personas domiciliadas en área de influencia y que hayan sufrido una afectación directa en sus activos.
- Personas naturales no residentes que mantengan un patrimonio existente al 1 de enero del 2016 igual o mayor a US\$1,000,000 dentro del país se gravará el 0.90% del patrimonio. Se excluye a personas domiciliadas en área de influencia y que hayan sufrido una afectación directa en sus activos.
- Se gravará el 1.8% sobre el avalúo catastral del año 2016 en caso de bienes inmuebles y sobre el valor patrimonial proporcional en el caso de derechos representativos de capital las Sociedades residentes en el Ecuador que mantengan bienes inmuebles en el Ecuador y derechos representativos de capital de sociedades de propiedad directa de una sociedad residente en un paraíso fiscal o jurisdicción de menor imposición o no se conozca su residencia.
- Se gravará el 0.90% sobre el avalúo catastral del año 2016 en caso de bienes inmuebles y sobre el valor patrimonial proporcional en el caso de derechos representativos de capital las Sociedades residentes en el Ecuador que mantengan bienes inmuebles en el Ecuador y derechos representativos de capital de sociedades de propiedad directa de una sociedad no residente en el Ecuador, paraíso fiscal o jurisdicción de menor imposición o no se conozca su residencia.

En diciembre del 2015 fue publicada la Ley orgánica de incentivos a la producción y prevención del fraude fiscal y su respectivo reglamento, en los cuales se establecen reformas al Código Orgánico Tributario, a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, al Código Orgánico de la Producción, Comercio y a la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria, que rigen a partir de enero del 2016.

Las principales reformas están relacionadas con los siguientes aspectos:

- Reconocimiento de impuestos diferidos para fines tributarios.
- La depreciación a la revaluación de propiedades, plantas y equipos será no deducible para determinar la base gravable de impuesto a la renta.
- Se establecerán límites para la deducibilidad de los gastos incurridos por: i) regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría prestados por partes relacionadas del exterior; ii) promoción y publicidad; y, iii) remuneraciones pagadas a ejecutivos.
- Extensión a 10 años del período de exoneración del pago de impuesto a la renta, en el caso de inversiones nuevas y productivas en los sectores económicos determinados como industrias básicas. Este plazo se extiende por 2 años más en caso de que dichas inversiones se realicen en cantones fronterizos del país.
- Condicionantes para la deducibilidad de los valores registrados por deterioro de los activos financieros correspondientes a créditos incobrables generados en el ejercicio fiscal y originados en operaciones del giro ordinario del negocio.
- Se establece la tarifa y la forma de determinar el impuesto a la renta sobre la utilidad en la enajenación de acciones y otros derechos representativos de capital.
- Se establece una tasa compuesta de impuesto a la renta entre 22% y 25% dependiendo del domicilio del accionista de la empresa.
- Se fija en el 35% la tasa de retención en la fuente en remesas a paraísos fiscales.

## 16. Otras cuentas y gastos acumulados por pagar

Un resumen comparativo de esta cuenta, fue el siguiente:



**Notas a los Estados Financieros**  
**Años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015**  
**(En dólares de los Estados Unidos de Norte América)**



Diciembre 31,	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Sueldos		39.667,65
Obligaciones con el IESS	24.533,22	17.235,21
Beneficios a empleados corrientes	166.422,97	160.164,19
Otras	50.365,87	73.773,22
	<u>241.322,06</u>	<u>290.840,27</u>

Las obligaciones patronales incluyen el aporte patronal e individual al IESS, IECE, SECAP, préstamos hipotecarios y quirografarios; y, fondo de reserva.

**17. Anticipos de clientes**

El movimiento de los anticipos de clientes, comparativo, fue el siguiente:

Diciembre 31,	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo inicial	221,856.23	270,303.29
Anticipos recibidos	894,835.93	3,333,301.18
Reconocimiento de ingresos	<u>-803,020.48</u>	<u>-3,381,748.24</u>
Saldo final	<u>313,671.68</u>	<u>221,856.23</u>

Anticipos recibidos, corresponde a valores obtenidos de los clientes por cumplimiento contractual para el inicio de los proyectos.

Reconocimiento de ingresos, incluye la regularización a resultados en función de la facturación por el avance de los proyectos.

**18. Ingresos diferidos**

El movimiento de los ingresos diferidos, fue el siguiente:

Diciembre 31,	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo inicial	534,978.40	-536,090.57
Adiciones	316,436.09	1,082,598.97
Regularización a resultados	<u>-684,339.64</u>	<u>-11,530.00</u>
Saldo final	<u>167,074.85</u>	<u>534,978.40</u>

Las adiciones corresponden a la nueva facturación emitida por cumplimiento contractual, sin necesidad de iniciar el proyecto, por lo tanto no ha generado costos y gastos, por este motivo no se reconoce en los resultados del ejercicio.

La regularización a resultados se realiza cuando se empieza a realizar los ingresos y se devengan los costos y gastos, por el avance de los proyectos.

**19. Otras cuentas por pagar a largo plazo**

Un resumen comparativo de esta cuenta, fue el siguiente:



Notas a los Estados Financieros  
 Años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015  
 (En dólares de los Estados Unidos de Norte América)



Diciembre 31,	2016	2015
Compañías relacionadas (Nota 23)	132.958,09	105.650,00
Otros deudores	<u>1.542.263,21</u>	<u>583.697,52</u>
	<u>1.675.221,30</u>	<u>689.347,52</u>

## 20. Capital social

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 el capital social de la Compañía estaba constituido por 84.896 participaciones nominativas de US\$1 cada una, totalmente pagadas..

La composición accionaria es la siguiente:

Socios	Porcentaje	Valor
Jose Javier Guarderas Hidalgo	50%	42,448
Gustavo Rafael Guarderas Miranda	50%	<u>42,448</u>
		<u>84,896</u>

## 21. Aporte para futuro aumento de capital

Al 31 de diciembre del 2016, los accionistas de la Compañía aprobaron mediante Junta General de Socios, reconocer un aporte para futuro aumento de capital de US\$498.467,35, para solventar el patrimonio de la Compañía.

## 22. Resultados acumulados

**Reserva legal.-** De acuerdo con la legislación vigente, las Compañías formarán un fondo de reserva hasta que éste alcance por lo menos al veinte por ciento del capital social. En cada anualidad la compañía segregará, de las utilidades líquidas y realizadas, un cinco por ciento para este objetivo.

**Resultados acumulados de aplicación inicial de NIIF.-** Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta “Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF”, que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

**Resultados acumulados.-** Los resultados de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

## 23. Saldos y transacciones con partes relacionadas

Los saldos con partes relacionadas; fueron los siguientes:



Notas a los Estados Financieros  
Años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015  
(En dólares de los Estados Unidos de Norte América)



Diciembre 31,	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Otras cuentas por cobrar a largo plazo		
GMYM SA	73.750,68	72.550,68
Innovex S.a.	46.371,77	46.371,77
Sambito S.A.	2.333.685,59	2.007.560,21
Sambito Representaciones	6.947,82	6.947,82
Otras	12.554,05	10.054,05
	<u>2.473.309,91</u>	<u>2.143.484,53</u>
Cuentas por pagar corriente:		
Sambito S.A.	69.045,79	60,00
ECOEVENTOS	590,00	590,00
SambitoHolding S.A.	7.000,00	7.000,00
Cons. ECOMENTEFACTURA	6.322,30	98.000,00
	<u>82.958,09</u>	<u>105.650,00</u>

Las transacciones con partes relacionadas, fueron las siguientes:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Préstamos recibidos	13,912.30	98,000.00
Préstamos otorgados	<u>139,624.32</u>	<u>135,924.32</u>

Las transacciones con accionistas serán liquidadas a corto plazo, fueron realizadas en términos acordados entre ellos y no generaron intereses.

## 24. Ingresos

Un resumen de los ingresos comparativos, fue el siguiente:

Diciembre 31,	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Estudios Ambientales y Ecoproyectos	2.565.842,17	3.275.575,38
Ingresos diferidos	358.670,11	11.530,00
Otros Ingresos	17.857,51	171.250,31
	<u>2.942.369,79</u>	<u>3.458.355,69</u>

## 25. Costos de servicios

Un resumen del costo de venta comparativo, fue el siguiente:

Diciembre 31,	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Costo de personal	768.004,28	779.826,62
Gastos generales	367.881,10	1.441.188,42
Otros costos indirectos	1.030.783,84	510.056,46
	<u>2.166.669,22</u>	<u>2.731.071,50</u>

## 26. Gastos administrativos

Un resumen de los gastos administrativos, comparativo, fue el siguiente:



**Notas a los Estados Financieros**  
**Años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015**  
**(En dólares de los Estados Unidos de Norte América)**



Diciembre 31,	2016	2015
Sueldos y salarios	31.969,61	26.265,92
Obligaciones con el IESS	7.135,64	3.198,61
Beneficios sociales	5.137,50	7.282,38
Otros gastos de personal	5.511,25	19.504,54
Arriendo	61.315,97	68.854,87
Servicios básicos	28.826,92	26.677,00
Honorarios profesionales y servicios prestados	79.881,91	58.161,10
Contribuciones y afiliaciones	15.558,63	0,00
Mantenimiento y reparaciones	18.849,13	36.098,09
Otros gastos amortizaciones y pérdidas	251.932,93	331.225,65
	<u>506.119,49</u>	<u>577.268,16</u>

Los otros gastos amortizaciones y pérdidas incluyen regularización de activos y pasivos que se registraron en los resultados del ejercicio; y otros gastos.

**27. Eventos subsecuentes**

Desde el 31 de diciembre del 2016 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros no han ocurrido eventos que requieran revelaciones adicionales y/o ajustes a los estados financieros adjuntos.

José Guarderas Hidalgo  
 Gerente General

Tanya Tatillo Sornoza  
 Gerente Financiera