



ACCIONA INGENIERÍA S.A.
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

6
Aids: Freddy House
Cambridge Judgements

Revista de Didáctica N.º 15, 2016 © Tula Pachella
Código ISSN 1665-3448

ACCIONA INGENIERÍA S.A.

**Estados Financieros
Diciembre 31 del 2015**

ÍNDICE

- 1. Informe de los Auditores Independientes;**
- 2. Estado de Situación Financiera;**
- 3. Estados de Resultados;**
- 4. Estados de Cambios en el Patrimonio;**
- 5. Estados de Flujos de Efectivo;**
- 6. Notas a los Estados Financieros.**



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de
ACCIONA INGENIERÍA S.A.

Informe sobre los Estados Financieros

He auditado los Estados Financieros adjuntos de ACCIONA INGENIERÍA S.A., que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de Diciembre del 2015, el Estado de Resultados, el Estado de Cambios en el Patrimonio y el Estado de Flujos de Efectivo correspondiente al ejercicio terminado en dicha fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas adicionalas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos Estados Financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye diseñar, implementar y mantener el Control Interno relevante a la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error, seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

Mi responsabilidad consiste en expresar una Opinión sobre estos Estados Financieros con base en la Auditoría. Realicé la Auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Dichas normas exigen que se cumpla con requisitos éticos y que la Auditoría sea planeada y realizada para obtener seguridad razonable sobre si los Estados Financieros están libres de representación errónea material.

Una Auditoría implica realizar procedimientos para obtener Evidencia de Auditoría sobre los errores y revelaciones en los Estados Financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de los riesgos de representación errónea material de los Estados Financieros, ya sea por fraude o error. Al hacer esas valoraciones de riesgo, el auditor considera el Control Interno relevante para la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros por la Entidad, con el fin de diseñar los Procedimientos de Auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no para expresar una opinión sobre la efectividad del Control Interno de la Entidad. Una Auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables usadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los Estados Financieros.

Considero que la evidencia de Auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para sustentar mi Opinión.

Lalo Freddy Uyars
Coautore Independiente

Av. 6 de diciembre 345-238 e/ 8ta y 9a
Colonia Lázaro Cárdenas



Opinión

En mi Opinión, los Estados Financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales la situación financiera de ACCIONA INGENIERIA S.A. al 31 de Diciembre de 2015, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Registro Nacional de Auditor Externo
RNAE No. 824

Lic. Freddy Uyana T.
Registro CPA/No. 25831

Marzo 28, 2016
Quito, Ecuador

Lic. Freddy Uyana
Creador Independiente

A/c. 6 de diciembre 2015-238 o fija libreta

ACCIONA INGENIERIA S.A.
Estado de Resultados por Función

(Expresado en Dólares Americanos)

	Notas	31/12/2015	31/12/2014
Ingresos de Actividades Ordinarias	10	468.880,45	700.140,89
Costo de Ventas	11	(283.382,79)	(492.578,81)
Utilidad Bruta		183.623,66	207.562,08
Otros Ingresos		2.582,33	133.820,81
Gastos de Administración	12	(112.801,02)	(187.745,17)
Gastos de Ventas	13	(53.184,94)	(111.282,89)
Otros Gastos		(1.807,82)	-
Gastos Financieros		(2.880,61)	(14.522,36)
Utilidad antes de Participación a Trabajadores e Impuesto a la Renta		15.821,80	27.827,34
Participación Trabajadores		(2.343,24)	(4.144,10)
Impuesto a la Renta	14	(6.120,24)	(10.374,32)
Utilidad del Ejercicio		7.158,12	13.108,92

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.


Ing. Rodrigo Valiente
Apoderado General


CPA Lic. Fernando Cruz R.
Contador General

ACCIONA INGENIERÍA S.A.
Estado de Situación Financiera

{ Expresado en Dólares Americanos }

Notas: 31/12/2015 31/12/2014

ACTIVOS

ACTIVOS CORRIENTES

Efectivo y Equivalentes de Efectivo	3	151.613,23	200.387,48
Déudoras Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar	4	629.041,56	166.147,23
Total Activos Corrientes		680.654,82	386.544,72

ACTIVOS NO CORRIENTES

Vehículos, Equipo y Muebles	5	11.130,78	18.418,78
Total Activos No Corrientes		11.130,78	18.418,78

TOTAL ACTIVOS

681.785,57 413.963,50

PASIVOS

PASIVOS CORRIENTES

Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar	6	287.387,08	123.771,23
Instituciones Públicas	7	59.068,23	37.212,85
Gastos Acumulados		0.744,90	23.533,42

Total Pasivos Corrientes

363.768,22 184.517,47

PASIVOS NO CORRIENTES

Compartidas Relacionadas	8	156.831,25	65.419,75
Total Pasivos No Corrientes		156.831,25	65.419,75

TOTAL PASIVOS

820.601,17 249.937,22

PATRIMONIO

Capital Social	9	325.000,00	325.000,00
Resultados Acurulados		(163.973,72)	(174.082,64)
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio		7.158,12	13.108,92

TOTAL PATRIMONIO

171.184,40 164.026,28

TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO

681.785,57 413.963,50

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.

Ing. Ricardo Valiente
Audiencia General

CPA Lic. Fernando Cruz R.
Contador General

ACCIONA INGENIERIA S.A.
Estado de Cambios en el Patrimonio

(Expresado en Dólares Americanos.)

Dolares	Capital Social (Nota 9)	Aportos Futuros Capit.	Resultados Acumulados	Pérdida del Ejercicio	Total
Saldos al 01 de Enero del 2014	2.000,00	23.000,00	(158.852,88)	(15.429,76)	(149.682,64)
Transferencia a Resultados Acumulados	-	-	(15.429,76)	15.429,76	-
Aporte Futuros Capitalizaciones	-	300.000,00	-	-	300.000,00
Aumento de Capital	323.000,00	(323.000,00)	-	-	-
Utilidad del Ejercicio 2014	-	-	-	13.108,92	13.108,92
Saldos al 31 de Diciembre del 2014	325.000,00	-	(174.082,64)	13.108,92	164.026,28
Transferencia a Resultados Acumulados	-	-	13.108,92	(13.108,92)	-
Utilidad del Ejercicio 2015	-	-	-	7.188,12	7.188,12
Saldos al 31 de Diciembre del 2015	325.000,00	-	(180.873,72)	7.188,12	171.184,40

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.



Ing. Rodrigo Valverde
Aprobador General



CPA Lic. Fernando Cruz R.
Contador General

ACCIONA INGENIERÍA S.A.
Estado de Flujos de Efectivo

(Expresado en Dólares Americanos)

31/12/2016 31/12/2014

Flujos de Efectivo en Actividades Operativas

Efectivo Recibido de Clientes	130.393,89	980.321,46
Efectivo Pagado a Proveedores y Empleados	(274.151,24)	(1.220.902,67)
Otras Ingresos - Egresos	874,51	110.098,42

Efectivo Neto utilizado en Actividades Operativas

(142.777,78) (132.482,78)

Flujos de Efectivo en Actividades de Inversión

Adquisición Vehículos, Equipos, Muebles	"	(2.929,45)
Baja Equipos	2.681,98	"

Efectivo Neto proveniente (utilizado) en Act. de Inversión

2.681,98 (2.929,45)

Flujos de Efectivo en Actividades de Financiamiento

Compañías Relacionadas	81.411,50	(572.330,83)
Capital Social	"	380.000,00

Efectivo Neto proveniente (utilizado) en Act. de Financiamiento

81.411,50 (272.330,83)

Variación neta de Caja y equivalentes	(48.784,26)	(407.743,07)
Caja y Equivalentes a principio de año	200.307,49	608.140,56

Caja y Equivalentes de Efectivo al final del año

151.813,23 200.397,49

ACCIONA INGENIERÍA S.A.
Estado de Flujos de Efectivo (Continuación)
(Expresado en Dólares Americanos)

Conciliación de la Utilidad Neta con el efectivo neto
utilizado en Actividades Operativas

	31/12/2016	31/12/2014
Utilidad del Ejercicio:	7.188,12	13.108,92
Ajustes para conciliar la Utilidad Neta con el Efectivo Neto utilizado en Operaciones:		
Depreciaciones:	4.706,05	6.509,94
Provisión Incorridables:	2.693,10	1.282,70
Cambios netos en Activos y Pasivos de Operaciones:		
Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar:	(330.587,40)	269.174,77
Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar:	173.585,89	(284.341,00)
Instituciones Públicas:	18.455,38	(172.330,47)
Gastos Acumulados:	(13.758,82)	12.118,35
Efectivo Neto utilizado en Act. Operativas	<u>(142.777,74)</u>	<u>(132.482,79)</u>


Ing. Rodrigo Vallente
Controlador General


CPA Lic. Fernando Cruz R.
Controlador General

ACCIONA INGENIERÍA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2015

(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

Note 1.- Actividad

El objeto social principal de la Compañía es la realización de estudios y proyectos de ingeniería y construcción en general, así como la prestación de servicios de asesoramiento y asistencia en la ejecución, gestión, administración y explotación de todo tipo de obras y concesiones; asesoramiento, control e Inspección de control de calidad de las edificaciones, fiscalizaciones y la promoción inmobiliaria y la explotación, por cualquier título, de bienes inmuebles de naturaleza rústica, industrial o urbana. Para el cumplimiento de su finalidad social, la Compañía puede realizar toda clase de actos y contratos civiles, mercantiles y más permitidos por la Ley que se relacionen con su objeto social.

Note 2.- Resumen de Políticas Contables

a) **Bases de presentación y revelación**

Los Estados Financieros adjuntos a ACCIONA INGENIERÍA S.A. comprenden los Estados de Situación Financiera al 31 de Diciembre del 2015 y 31 de Diciembre del 2014, los Estados de Resultados, de Cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo por los años terminados en esa fechas, así como sus respectivas Notas. Estos Estados Financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES) y sus Interpretaciones emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en Inglés) vigentes al 31 de Diciembre del 2015.

b) **Moneda Funcional y de Presentación**

Las cifras incluidas en los Estados Financieros y en sus Notas explicativas, se valoran utilizando la moneda del entorno económico del país, Dólar Americano.

c) **Clasificación de Saldos en Corrientes y No Corrientes**

En el Estado de Situación Financiera, las cuentas se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente los saldos con vencimientos igual o inferior a doce meses desde la fecha de cierre de los Estados Financieros, y como no corriente los mayores a ese periodo.

d) **Estimaciones y Supuestos Significativos**

Ciertos saldos incluidos en los Estados Financieros involucran el uso de estimaciones en la aplicación de las políticas contables. Estas estimaciones se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones contables resultantes, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales, pero se ha aplicado la mejor estimación y criterio para su reconocimiento.

Las estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos años, lo que se realizaría en su caso de forma prospectiva. Las principales estimaciones y supuestos se presentan a continuación:

Estimación de Vidas Útiles de Vehículo, Equipo y Muebles.- La Administración revisa la vida útil estimada y el valor residual de los activos de forma anual, considerando que estos importes no son definitivos y únicamente representan el patrón esperado de uso de los activos en el tiempo.

Deterioro de Vehículo, Equipo y Muebles.- La Compañía estima que a Diciembre del 2015 no existen indicios de deterioro para ninguno de sus activos que componen el Vehículo, Equipo y Muebles. Sobre una base anual y cuando se detecte la existencia de algún indicio de deterioro, la Administración efectuará las respectivas evaluaciones y correcciones necesarias para determinar el importe recuperable de los activos.

e) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo reconocidos en los Estados Financieros, comprenden el efectivo en caja y cuentas corrientes bancarias de libre disponibilidad. Estas partidas se registran a su costo histórico, que no difiere significativamente de su valor de realización.

f) Vehículo, Equipo y Muebles

Los Vehículos, Equipo y Muebles se encuentran valorizados al costo de adquisición menos la depreciación acumulada. No existen posibles pérdidas por deterioro de su valor.

A la fecha de cierre o siempre que haya un indicio de que pueda existir un deterioro en el valor de los Activos, se comparará el valor recuperable de los mismos con su valor neto contable. Cualquier registro o reverso de un pérdida de valor, que surja como consecuencia de ésta comparación se registra con cargo o abono a los resultados integrales según corresponda.

Los Vehículos, Equipo y Muebles se deprecian siguiendo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición de los activos entre los años de vida útil estimada de los activos.

La tasa de depreciación anual es la siguiente:

Activo	Vida Útil	Porcentaje
Elementos de Transporte	5 años	20.00%
Equipos de Procesamiento de la Información	3 años	33.33%
Mobiliario y Equipo de Oficina	10 años	10%
Otros Inmovilizado	10 años	10%

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado serán revisados y ajustados si fuera necesario.

Baja de Vehículo, Equipo y Muebles.- Estos Activos pueden darse de baja por diferentes circunstancias: Venta, obsolescencia o desuso, daño irreparable, sustitución por mejora, siniestro, hurto o caso fortuito. La utilidad o pérdida ocasionada en la baja por retiro o venta de una partida de Propiedades, Planta y Equipo equivale a la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción y se incluye en el resultado del período. Las ganancias no se clasificaran como ingresos operacionales sino como utilidad en venta de activos fijos.

Deterioro.- Al final de cada periodo, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe un indicio de deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación.

g) Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso pueda ser medido confiablemente, independientemente del momento en que se genera el cobro. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de las ventas de servicios se reconocen netos de devoluciones y descuentos, cuando los riesgos y beneficios asociados a la transacción han sido transferidos.

h) Costos y Gastos

Se registran el Costo Histórico, los Costos y Gastos se registran y se reconocen a medida que son incurridos en función de su desembocamiento, independientemente del momento en que se pagan.

i) Instrumentos financieros: reconocimiento inicial y medición posterior

Activos Financieros

La Compañía reconoce sus activos financieros inicialmente al valor razonable más los costos directamente atribuibles a la transacción, excepto los activos financieros valuados al valor razonable con cambios en resultados en los que no se consideran tales costos.

Los aspectos más relevantes en cada categoría aplicable a la Compañía se describen a continuación:

Cuentas por Cobrar.- Las Cuentas por Cobrar son Activos Financieros no derivados cuyos cobros son fijos, que no se negocian en un mercado activo y que son distintos de los que la Compañía tenga la intención de vender inmediatamente o en un futuro próximo, los que la Compañía designe en el momento del reconocimiento inicial como disponible para la venta y los que podrían no permitir al tenedor la recuperación sustancial de toda su inversión inicial por circunstancias diferentes a su deterioro crediticio.

La Compañía mantiene en esa categoría: Cuentas por Cobrar Comerciales.

Deterioro de activos financieros al costo amortizado.- Los activos financieros que se miden al costo amortizado son probados por deterioro al final de cada periodo. El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente.

Para las Cuentas por Cobrar Clientes, se establece una provisión para pérdidas por deterioro cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las Cuentas por Cobrar. El criterio que utiliza la Compañía para determinar si existe evidencia objetiva de una pérdida por deterioro incluye:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado;
- Incumplimiento del contrato, como incumplimiento de pagos o mora en el pago del principal;

El importe en libros del activo se reduce a medida que se utiliza la cuenta de provisión y la pérdida se reconoce en el Estado de Resultados.

Baja de un activo financiero. Los activos financieros son dados de baja por la Compañía cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando transfiera el activo financiero desproporcionando de los riesgos y beneficios inherentes al activo financiero y ha cedido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando reteniendo los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo, la Compañía ha asumido la obligación contractual de pagarlos a uno o más perceptrones.

Pasivos Financieros

Los instrumentos de deuda son clasificados como Pasivos Financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los Pasivos Financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que se tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar. Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se liquiden de conformidad con los términos crediticios pre acordados.

Baja de un pasivo financiero. Los pasivos financieros son dados de baja cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero es reemplazado por otro pasivo financiero, la Compañía cancela el original y reconoce un nuevo pasivo financiero. Las diferencias que se pudieran producir de tales reemplazos de pasivos financieros son reconocidas en los resultados del año en que ocurren.

j) Cuentas por Pagar

Los pasivos corresponden a obligaciones existentes a la fecha del balance surgidos como consecuencia de sucesos pasados para cuya cancelación se espera una salida de recursos y cuyo importe y oportunidad se pueden estimar fiabilmente.

i) Beneficios a Empleados

Participación empleados

La Compañía reconoce un Pasivo y un Gasto por la participación de los empleados en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

ii) Impuestos

De acuerdo a lo señalado en la norma sobre Impuesto a las Ganancias, el gasto por impuesto a la renta representa la suma del Impuesto a la Renta Corriente y el Impuesto Diferido.

Impuesto Corriente

Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de Impuesto Corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas por la Administración Tributaria para cada período.

La Administración evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de Impuesto a la Renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

Impuesto a la Renta Diferido

Se reconoce sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de Activos y Pasivos y sus respectivos valores mostrados en los Estados Financieros a la fecha de cierre del período sobre el que se informa. Un Pasivo por Impuesto Diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles, en tanto que un Activo por Impuestos Diferidos se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulta probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada período sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (tributaria), en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos, refleja las consecuencias fiscales que se derivan de la forma en que la entidad espera, al final del período sobre el que se informe, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

La Compañía no presenta en sus Estados Financieros Activos y Pasivos por Impuestos Diferidos, en razón de que no existen diferencias temporarias que requieran de su reconocimiento.

Nota 3.- Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Se conforma de la siguiente manera:

	US\$	
	2015	2014
Caja Chica	600.00	800.00
Fondo Rotativo	-	5,000.00
Entidades Financieras	151,013.23	196,797.49
	<u>151,613.23</u>	<u>200,397.49</u>

Al 31 de Diciembre del 2015 no existen restricciones de uso sobre los saldo de efectivo y equivalentes de efectivo.

Nota 4.- Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Se conforma de la siguiente manera:

	US\$	
	2015	2014
<u>Cuentas por Cobrar Comerciales</u>		
Clientes (I)	387,579.57	141,097.02
Provisión Incobrables	(3,975.80)	(1,282.79)
	<u>383,603.77</u>	<u>139,814.32</u>
<u>Otras Cuentas por Cobrar</u>		
Impuestos por Cobrar	26,628.69	27,878.02
Garantías	6,620.00	7,000.00
Anticipo a Proveedores y Empleados	15,550.38	454.89
Consenrio Ingeconsult (II)	86,638.75	20,000.00
	<u>133,437.82</u>	<u>55,332.91</u>
	<u>529,041.59</u>	<u>195,147.23</u>

- (i) Al 31 de Diciembre de 2015, el 58% del total de la cuenta US\$ 231,000,- corresponde al saldo pendiente de cobro por facturas emitidas a "ISDEFE "Ingeniería del Sistemas para la Defensa España, S.A." por la colaboración para la ejecución de un contrato de consultoría denominado "ESTUDIOS DEL DISEÑO DEFINITIVO DE LOS SIGUIENTES PUERTOS PESQUEROS: COJIMIES; ARENALES DE CRUCITA; PUERTO LÓPEZ Y VALDIVIA"; por su parte, el 42% restante US\$ 166,079.56 corresponde al saldo pendiente de cobro por facturas emitidas a "ASOCIACIÓN ACCIONA INGENIERIA INGECONSULT CIA. LTDA" por concepto de servicios de Consultoría.
- (ii) Al 31 de Diciembre de 2015, corresponde al saldo de préstamos emitidos al "Consenrio Ingeconsult" para la ejecución de los estudios correspondientes al Proyecto Olmedo, estos fondos serán recuperados una vez el Estado realice los pagos correspondientes.

Nota 5.- Vehículos, Equipo y Muebles

Tal como se indica en la Nota Financiera No. 2, literal f, los Activos Fijos se presentan al Costo. Existen cuadros de cálculo de los diferentes Activos Fijos que respaldan el movimiento y depreciación al 31 de Diciembre de 2015.

El detalle resumido se presenta a continuación:

	US\$	
	Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014
Elementos de Transporte	19,116.07	18,791.36
Equipos de Procesamiento de Información	12,428.19	15,357.04
Mobiliario y Equipo de Oficina	10,760.15	10,733.39
Otros Inmovilizado	916.25	916.25
Subtotal Costo Histórico	43,210.66	45,798.04
(-) Depreciación Acumulada	(32,068.91)	(27,379.86)
Total Vehículos, Equipos y Muebles	11,130.75	18,418.78

Nota 6.- Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Se conforme de la siguiente manera:

	US\$	
	2015	2014
Cuentas por Pagar Comerciales		
Proveedores (i)	140,582.11	25,765.79
Otras Cuentas por Pagar		
Anticipo de Clientes (ii)	156,774.98	98,005.41
	<u>297,357.09</u>	<u>123,771.20</u>

- (i) A Diciembre del 2015 se refiere principalmente a obligaciones por los subcontratos de estudios Geofísicos, Morfológicos, Topográficos y Geotécnicos prestados por Geofísica Mar y Tierra, S.A. (GEOFISICA MAR Y TIERRA).
- (ii) Al cierre del periodo 2015 corresponde el anticipo del proyecto Seguridad Vial, y al anticipo por el proyecto CNEI EP Milagro.

Nota 7.- Instituciones Públicas

Se conforma de la siguiente manera:

	US\$	
	2015	2014
IVA en Ventas	30,838.37	15,382.40
Retenciones en la Fuente	9,047.71	3,933.22
Retenciones de IVA	10,510.89	6,776.23
Aportes IESS	151.02	739.58
Impuesto a la Renta	6,120.24	10,374.32
	<hr/> 86,880.23	<hr/> 37,212.85

Nota 8.- Compañías Relacionadas

Corresponde a obligaciones con Acciona Ingeniería (España) por US\$ 125,719.12 y a Acciona Ingeniería (Nicaragua) por US\$ 31,112.13.

Nota 9.- Capital Social

ACCIONA INGENIERÍA S.A. se constituyó con un capital de US\$ 2,000.- mediante Escritura Pública otorgada ante el Notario Décimo Primero del cantón Quito, Dr. Darío Andrade Arellano el 5 de Julio del 2011, fue inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón el 19 de Julio del mismo año.

El último aumento de capital para llegar al actual de US\$ 325,000.- se realizó mediante Escritura Pública celebrada ante la Notaría Décimo Primera del cantón Quito, Dra. Ana Solis Chávez el 18 de Agosto del 2014, la cual fue debidamente inscrita en el Registro Mercantil bajo el No. 41684 el 6 de Octubre del mismo año.

El cuadro de integración de capital se conforma de la siguiente manera:

Accionistas	% de Participación	Número de Acciones	Valor por Acción	Capital Social
Acciona Ingeniería S. A. España	100%	325,000	1	325,000.00
Total	100%	325,000		325,000.00

Nota 10.- Ingresos de Actividades Ordinarias

Se conforma de la siguiente manera:

	US\$	
	2015	2014
Asociación Acciona Ing. Ingconsul C.Ltda.	256,540.02	299,296.69
Isdefa	210,000.00	374,850.00
Acciona Ingeniería España	-	29,000.00
Moreno Jiménez Wilson Gustavo	448.43	-
	<hr/> 466,988.45	<hr/> 700,146.88

Nota 11.- Costo de Ventas

Se refiere principalmente a los Honorarios de los profesionales que han realizado los estudios, análisis y diseños en la ejecución de los Proyectos citados en la Nota No. 10.

Nota 12.- Gastos de Administración

Se conforma de la siguiente manera:

	US\$	
	2015	2014
Sueldos y Beneficios	41,155.42	103,933.07
Honorarios Profesionales	25,787.77	36,342.06
Gastos de Oficina	4,408.53	9,282.90
Amortización Inmovilizado	8,174.46	8,509.94
Arriendos	13,043.60	11,968.82
Mantenimiento	2,384.00	3,445.96
Varios	20,039.34	14,268.22
	112,801.62	187,748.77

Nota 13.- Gastos de Ventas

Se conforma de la siguiente manera:

	US\$	
	2015	2014
Gastos de Viaje	4,799.31	14,772.82
Gastos de Gestión	827.10	1,549.87
Sueldos y Beneficios	-	32,882.69
Arriendo Departamentos	21,618.96	11,413.01
Gastos de Oficina	4,804.84	12,010.70
Gastos Legales	60.24	8,548.87
Varios	21,011.69	32,115.13
	63,184.94	111,292.69

Nota 14.- Impuesto a la Renta

Se conforma de la siguiente manera:

	USS	
	2015	2014
Utilidad del Ejercicio	15,621.80	13,627.34
15% Participación Trabajadores	(2,343.24)	(2,044.10)
(+) Gastos No Deducibles	10,952.19	15,137.68
(-) Amortización Pérdidas Tributarias	(8,057.94)	(8,580.23)
Base Imponible:	18,172.91	20,040.69
Impuesto a la Renta 22%	3,998.04	4,408.95
Impuesto Mínimo:	8,120.24	10,374.32

Nota 15.- Instrumentos Financieros por Categoría

Los instrumentos Financieros al 31 de Diciembre del 2015 y 2014 se conforman de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Activos Financieros medidos al Costo Amortizado		
Efectivo en Caja y Bancos	151,613.23	200,387.49
Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar	529,041.59	185,147.23
Total Activos Financieros	680,654.82	385,534.72
Pasivos Financieros medidos al Costo Amortizado		
Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar	297,357.09	123,771.20
Total Pasivos Financieros	297,357.09	123,771.20

El valor razonable de los activos y pasivos financieros se presenta por el importe al que se podría canjear el instrumento en una transacción corriente entre partes, de común acuerdo y no en una transacción forzada o de liquidación.

El efectivo en Caja y Bancos, Deudores Comerciales, Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar, se aproximan al valor justo debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

Los principales pasivos financieros de la Compañía incluyen cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar. El objetivo principal de estos pasivos es financiar las operaciones de la Compañía.

Administración de Riesgos Financieros

Por la naturaleza de sus actividades, los principales riesgos que surgen de los instrumentos financieros son riesgos de crédito y de liquidez, los cuales son manejados a través de un proceso de identificación, medición y monitoreo continuo, con sujeción a los límites de riesgo y otros controles.

La administración revisa y acuerda políticas para administrar estos riesgos, que se resumen a continuación:

Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera.

Riesgo de Liquidez

La Compañía monitorea su riesgo de liquidez usando una herramienta de planificación de liquidez recurrente (flujo de caja).

Nota 16.- Compromisos y Contingencias

A la fecha del informe (10 de Marzo del 2016), no se presentan compromisos ni contingencias que pudieran afectar la interpretación de los Estados Financieros.

Nota 17.- Hechos Posteriores

Entre el 31 de Diciembre del 2015 y la fecha de emisión del Informe del Auditor Independiente, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los Estados Financieros que no se hayan revelado en los mismos.

Nota 18.- Nuevas Disposiciones Tributarias

Con fecha 31 de Diciembre del 2015, en el primer Suplemento del Registro Oficial No. 660, la Administración Tributaria publicó la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00003211, mediante la cual se aprueba el nuevo Formulario 101 para la declaración del Impuesto a la Renta y presentación de Estados Financieros de sociedades y establecimientos permanentes.

Nota 19.- Aprobación de Estados Financieros

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de Diciembre del 2015, han sido aprobados por la Administración con fecha 15 de Febrero del 2016.

Ing. Rodrigo Valiente
Apoderado General

CPA Lic. Fernando Cruz R.
Contador General