



INGENIERIA Y SERVICIOS AMBIENTALES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

1.- Información Corporativa

Ingeniería y Servicios Ambientales S.A. ISASA es una sociedad anónima ecuatoriana, constituida el 8 de septiembre de 2011, está sujeta al control de la Superintendencia de Compañías su número de expediente es el 141536. Para efectos tributarios se encuentra registrada bajo el registro único de contribuyentes N° 1792335221001 y sus oficinas están ubicadas en El Edificio Site Center Torre 1, calle del establo SN, en Cumbaya - Quito.

2.- Descripción del Negocio

Para efectos de la gestión de la compañía Ingeniería y Servicios Ambientales S.A. ISASA tiene como objeto social la Comercialización, importación, exportación, fabricación, producción de equipos para tratamiento de agua potable y aguas residuales. También podrá importar repuestos para estos equipos, partes, piezas, y demás complementos para la comercialización de los mismos.

3.- Principales Políticas Contables

3.1.- CLASIFICACIÓN DE LOS ACTIVOS Y PASIVOS ENTRE CORRIENTES Y NO CORRIENTES

En el Balance de situación, los activos y pasivos se clasifican en función de sus vencimientos entre corrientes, aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses, y no corrientes, aquellos cuyo vencimiento es superior a doce meses.

3.2.- COMPENSACIÓN DE SALDOS Y TRANSACCIONES

Como norma general en los Estados financieros no se compensan ni los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en que la compensación sea requerida o esté permitida por alguna norma y esta presentación sea un reflejo del fondo de la transacción.

3.3.- MONEDA FUNCIONAL Y DE PRESENTACIÓN



Los estados financieros de INGENIERIA Y SERVICIOS AMBIENTALES S.A. son presentados en dólares de los Estados Unidos de Norte América, que es la moneda oficial del Ecuador.

3.4.- INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Los Activos financieros abarcan principalmente a inversiones en fondos mutuos, depósitos a plazo y cuentas por cobrar, los que se reconocerán a su costo, valor que incluye costos de transacción e impuestos. Estos son clasificados como inversiones mantenidos hasta el vencimiento.

Los pasivos financieros corresponden principalmente a préstamos bancarios, préstamos de empresas relacionadas y obligaciones con terceros, son medidos a los costos amortizados y reconocidos cuando la compañía sea parte de los acuerdos contractuales de los mismos.

3.5.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Los ítems de propiedad, planta y equipo son medidos inicialmente a su costo de adquisición o costo de Producción. El costo incluye gastos que han sido atribuidos directamente a la adquisición del activo. El costo de activos autoconstruidos incluye el costo de los materiales y la mano de obra directa, cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo sea apto para trabajar para su uso intencionado. El software comprado que es integrado a la funcionalidad del equipo relacionado, es registrado separadamente de los equipos donde se instala. Los costos de los préstamos relacionados a la adquisición o construcción de activos calificados son capitalizados de acuerdo a la NIIF. Las ganancias y pérdidas de la venta de un ítem de propiedad, planta y equipo son determinados comparando los procedimientos de las ventas con los valores en libros de propiedad, planta y equipo y son reconocidas netas dentro de "Utilidad o Pérdida por venta de Activos" en el resultado. Cuando activos reevaluados son vendidos, los montos incluidos en la reserva de excedentes de reevaluación son transferidos al resultado acumulado.

Depreciación

La depreciación es reconocida en el resultado en base a depreciación lineal sobre las vidas útiles de cada parte de un ítem de propiedad, planta y equipo de acuerdo a los siguientes porcentajes:

Equipos de Computación 25% depreciación anual, Valor Residual 0% del costo
Vehículos Nuevos 20% depreciación anual, Valor Residual 30% del costo
Muebles y Enseres 10% depreciación anual, Valor Residual 1% del costo

Calle del Establo y Calle C

Site Center, Torre 1, Oficina D10

Telf.: 3801 340 /41/42

Santa Lucía, Cumbaya

Quito - Ecuador

www.isa.ec

X



Maquinaria y Equipo 10% depreciación anual, Valor Residual 1% del costo
Edificios 5% depreciación anual, Valor Residual 10% del costo

Deterioro de activos

El valor de los activos fijos es revisado periódicamente para determinar si hay indicios de deterioro, cuando existen acontecimientos o circunstancias que indiquen que el valor del activo pudiera no ser recuperable. Cuando el valor del activo en libros excede el valor recuperable, se reconoce una pérdida en el estado de resultados. El valor recuperable, es el mayor entre el precio de venta neto y su valor de uso. El precio de venta neto es el monto que se puede obtener de la venta del bien en un mercado libre e informado, mientras que el valor en uso es el valor presente de los flujos futuros estimados del uso continuo de un activo, o si no es posible, para la unidad generadora de efectivo.

3.6.- ARRENDAMIENTO DE ACTIVOS

La clasificación del arrendamiento de activos depende si INGENIERIA Y SERVICIOS AMBIENTALES S.A. asume sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo arrendado. Posterior al reconocimiento inicial, el activo es medido a un monto igual al menor entre su valor razonable y valor presente de los pagos mínimos de arrendamiento. Subsecuentemente al reconocimiento inicial, el activo es contabilizado de acuerdo a las políticas contables para esos activos.

Otros arrendamientos de activos son arrendamientos operativos.

3.7.- EXISTENCIAS

Las existencias, comprenden sustancialmente el Inventario de Materiales. El costo de las existencias excluye los gastos de financiamiento y las diferencias de cambio. El costo de existencias se afecta a resultados conforme se consumen.

3.8.- BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

3.8.1.- Indemnizaciones por cese de servicios.- Las indemnizaciones por cese son reconocidas como gasto cuando la compañía se ha comprometido, sin posibilidad realista de dar marcha atrás, a un plan formal detallado ya sea para, dar término al contrato del empleado antes de la edad normal de jubilación, o para proveer beneficios por cese como resultado de una oferta realizada para incentivar la renuncia voluntaria.



3.8.2.-De acuerdo al código de Trabajo se realiza una provisión por Desahucio para todos los empleados que trabajan más de un año correspondiente al 25% del último sueldo ganado.

3.8.3.- Beneficios a los empleados a corto plazo

La obligación con los empleados a corto plazo corresponde a Bonificaciones de Ley que corresponden a Décimo Tercer Sueldo calculado en función a todo lo ganado por el empleado en el período del 1 de Diciembre al 30 de Noviembre de cada año. Décimo Cuarto Sueldo, que corresponde a un sueldo básico unificado vigente, período de cálculo del 1 de agosto al 31 de julio de cada año, Fondos de Reserva para los empleados que trabajan para la compañía más de un año, Provisión para vacaciones correspondiente al valor ganado en el año dividido para 24.

3.8.4.- Jubilación Patronal.- la compañía realiza provisión para jubilación patronal para empleados que trabajan de 5 años en adelante.

3.9.- PRÉSTAMOS Y CUENTAS POR COBRAR

Los préstamos y cuentas a cobrar son activos financieros distintos de los instrumentos derivados, con pagos fijos o determinados que no están cotizados en un mercado activo. Surgen cuando INGENIERIA Y SERVICIOS AMBIENTALES S.A. provee dinero, bienes o servicios directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta a cobrar. Están incluidos dentro de activos corrientes, a excepción de aquéllos cuyo vencimiento es superior a los doce meses posteriores a la fecha de balance, en cuyo caso figuran clasificados como activos no corrientes.

3.10.- PROVISIONES

INGENIERIA Y SERVICIOS AMBIENTALES S.A. distingue entre:

3.15.1.- Provisiones: obligaciones presentes, legales o asumidas por la empresa, surgidas como consecuencia de un suceso pasado para cuya cancelación se espera una salida de recursos (beneficios económicos) cuyo importe y momento pueden ser inciertos; y

3.15.2.- Pasivos contingentes: obligaciones posibles surgidas de sucesos pasados cuya confirmación está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera del control de la empresa, u obligaciones presentes surgidas de un suceso pasado

Calle del Establo y Calle C

Site Center, Torre 1, Oficina 010

Telf.: 3801 340 /41/42

Santa Lucia, Cumbaya

Quito - Ecuador

www.isa.ec

X



cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable o para cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos.

Las Cuentas anuales consolidadas recogen todas las provisiones significativas con respecto a las cuales se estima que la probabilidad de que se tenga que atender la obligación es mayor que de lo contrario. Los pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros, sino que se informa sobre los mismos, conforme a los requerimientos de la NIC 37

3.11.- ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A PAGAR

Los acreedores comerciales y otras cuentas a pagar son pasivos financieros que no devengan explícitamente intereses y se registran por su valor nominal.

3.12.- RECONOCIMIENTO DE INGRESOS Y GASTOS

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o a cobrar y representan los importes a cobrar por los bienes entregados y los servicios prestados en el marco ordinario de la actividad, menos descuentos, IVA y otros impuestos relacionados con las ventas.

Los ingresos ordinarios asociados a los contratos de construcción se reconocen considerando el grado de realización de la prestación a la fecha de balance, siempre y cuando el resultado de la transacción pueda ser estimado con fiabilidad.

Los gastos se reconocen en la Cuenta de resultados cuando tiene lugar una disminución en los beneficios económicos futuros relacionados con una reducción de un activo, o un incremento de un pasivo, que se puede medir de forma fiable.

Esto implica que el registro de un gasto tiene lugar de forma simultánea al registro del incremento del pasivo o la reducción del activo.

Se reconoce un gasto de forma inmediata cuando un desembolso no genera beneficios económicos futuros o cuando no cumple los requisitos necesarios para su registro como activo. Asimismo se reconoce un gasto cuando se incurre en un pasivo y no se registra activo alguno, como puede ser un pasivo por una garantía.



Los ingresos y gastos procedentes de una misma transacción se registran de forma simultánea en la Cuenta de resultados.

Las transacciones entre empresas relacionadas se realizan de acuerdo con las condiciones de mercado. Estas transacciones generan ingresos, gastos y resultados que son eliminados en el proceso de consolidación.

3.13.- CUENTAS INCOBRABLES

Anualmente se realiza una provisión del 1% del total de la cartera vencida por más de 90 días.

3.14.- IMPUESTO A LA RENTA

Los activos y pasivos tributarios serán reconocidos y presentados por los montos que se espera recuperar o pagar al fisco. Las tasas de los impuestos y las leyes tributarias usadas para computar el monto serán las vigentes a la fecha de cierre de los estados financieros, para el ejercicio económico 2014 fue del 22%

3.15.- UTILIDAD POR ACCIÓN

La utilidad básica por acción será calculada dividiendo la utilidad del ejercicio, por el número de acciones.

3.16.- EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO

El efectivo y equivalente de efectivo comprenderá los saldos mantenidos en caja, cuentas corrientes bancarias sin restricciones, depósitos a plazo y valores negociables, cuyo vencimiento no supere a los 90 días, fácilmente convertibles en cantidades conocidas de efectivo y sujetas a un riesgo poco significativo de cambios a su valor.

3.17.- UTILIDADES

La junta de accionistas es la que decide el destino de las utilidades netas de la compañía INGENIERIA Y SERVICIOS AMBIENTALES S.A.



ESTADOS FINANCIEROS

INGENIERIA Y SERVICIOS AMBIENTALES S.A.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
En Dólares

ACTIVOS	Notas	31/12/2016	31/12/2015
Activos Corrientes			
Efectivo y Equivalente de efectivo	7	229718.67	9,558.64
Documentos y Cuentas por Cobrar No relacionados (Neto)	5	123360.94	220,345.09
Documentos y Cuentas por Cobrar Relacionados	9	16472.03	74,839.58
Otras Cuentas por Cobrar	6	46286.47	31,652.38
Inventarios		0	3,173.46
Impuestos Corrientes	13	66246.16	59,899.56
Total Activos Corrientes		482,084.27	399,468.71
Activos No Corrientes			
Propiedad Planta y Equipo (Neto)	15	21366.55	10,653.63
Total Activos No Corrientes		21,366.55	10,653.63
Total Activos		503,450.82	410,122.34

Calle del Establo y Calle C

Site Center, Torre 1, Oficina 010

Telf.: 3801 340 /41/42

Santa Lucia, Cumbaya

Quito – Ecuador

www.isa.ec

X



PASIVOS	Notas	31/12/2016	31/12/2015
Pasivos Corrientes			
Cuentas y Documentos por Pagar	11	35075.71	100,332.50
Obligaciones con Instituciones Financieras Locales Dineros		13172.3	4,820.57
Otras obligaciones Corrientes, SRI, IESS, Empleados,	8	25911.52	16,064.78
Impuesto a la renta y Participación Trabajadores	14	62201.43	13,076.41
Dividendos por pagar			
Anticipo de Corrientes		88320.65	120,098.22
Total Pasivos Corrientes		224,681.61	254,392.48
Pasivos No Corrientes			
			0.00
Total Pasivos No Corrientes		0.00	0.00
Total Pasivos		224,681.61	254,392.48
Patrimonio			
Capital Pagado	10	13300	800.00
Reserva Legal		6650	400.00
Aportes para futura Capitalización			12,500.00
Utilidades no distribuidas		142029.86	86,646.65
Resultado del Ejercicio		116789.35	55,383.21
Total Patrimonio		278,769.21	155,729.86
Total Pasivos mas Patrimonio		503,450.82	410,122.34

Calle del Establo y Calle C

Site Center, Torre 1, Oficina 010

Tel.: 3801 340 /41/42

Santa Lucía, Cumbaya

Quito – Ecuador

www.isa.ec

A

Handwritten signature or mark.



INGENIERIA Y SERVICIOS AMBIENTALES S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
En Dólares

Estados de Resultados Integrales	Notas	31/12/2016	31/12/2015
Ingresos Ordinarios	12	1008064.59	924,502.94
Costos Directos	12	-535397.47	-594,660.61
Gastos de Venta	12	-50842.63	-43,688.12
Gastos de Administración	12	-219717.7	-198,585.88
Gastos Financieros		-3679.31	-3,009.78
Otros Gastos Distintos a los de Operación		567.86	715.31
Ganancia Antes de Impuestos		198,995.34	85,273.86
Gastos Por Participación a trabajadores		-29849.30	-12,791.08
Gastos Por Impuesto a la Renta		-46106.70	-17,096.07
Amortización Perdida de años anteriores			
Reserva legal		-6250.00	
Ganancia después de Impuestos		116,785.84	55,383.21

Calle del Establo y Calle C

Site Center, Torre 1, Oficina 010

Telf.: 3801 340 /41/42

Santa Lucía, Cumbaya

Quito – Ecuador

www.isa.ec



UTILIDAD (PERDIDA) NETA

116,789.35

55,383.21

**INGENIERIA Y SERVICIOS AMBIENTALES S.A.
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
CONCILIACION TRIBUTARIA**

	31/12/2016	31/12/2015
1. PARTICIPACION TRABAJADORES: 15%		
Utilidad antes de participacion	198,995.34	85,273.86
Utilidad para participacion trabajadores 15%	198,995.34	85,273.86
15% Participacion de trabajadores	29,849.30	12,791.08
Utilidad (Perdida) antes de impuestos	169,146.04	72,482.78
MAS:		
Otros Gastos sin Sustento	40,429.89	5,226.61
Amortizacion Perdida de años anteriores		
Deducccion incremento de empleados		
2. INGRESOS GRAVABLES:		
Base Imponible	209,575.93	77,709.39
BASE IMPONIBLE PARA EL IMPUESTO A LA RENTA	209,575.93	77,709.39
3. CALCULO DE IMPUESTOS		
Impuestos a la Renta 22%	46,106.70	17,096.07
TOTAL IMPUESTO A LA RENTA	46,106.70	17,096.07
4. RECONCILIACION DE RESULTADOS		
Utilidad antes de participacion trabajadores	14 198,995.34	85,273.86
MENOS: 15% Participacion	-29,849.30	-12,791.08
22% Impuesto a la Renta	-46,106.70	-17,096.07
Amortizacion Perdida de años anteriores	0.00	0.00
RESERVA LEGAL	-6,250.00	0.00
UTILIDAD (PERDIDA) NETA	116,789.35	55,383.21

Calle del Establo y Calle C

Site Center, Torre 1, Oficina 010

Telf.:3801 340 /41/42

Santa Lucia, Cumbaya

Quito -- Ecuador

www.isa.ec



INGENIERIA Y SERVICIOS AMBIENTALES S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
DEL 1 ENERO AL 31 DICIEMBRE DEL 2016

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVAS		RESULTADOS ACUMULADOS		EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
			RESERVA LEGAL	GANACIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	GANANCIA NETA DEL PERIODO		
	801	302	30401	30601	30602	30701		
SALDO AL FINAL DEL PERIODO	13,300.00	0.00	6,650.00	142,029.86	0.00	116,789.35		278,769.21
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	800.00	12,500.00	400.00	86,646.65		55,383.21		155,729.86
Aumento (disminución) de capital social	12,500.00							12,500.00
Aporte para futuras capitalizaciones		-12,500.00						-12,500.00
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales			6,250.00	55,383.21		-61,633.21		0.00
Utilidad del Ejercicio						123,039.35		123,039.35

A continuación se realiza una explicación de las notas a los Estados Financieros de la compañía.

5.- Documentos y Cuentas por Cobrar No Relacionados

CUENTAS	31/12/2016	31/12/2015
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	124,086.67	221,070.82
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	-725.73	-725.73
TOTAL Documentos y Cuentas por Cobrar No Relacionados	123,360.94	220,345.09

6.- Otras Cuentas por Cobrar

CUENTAS	31/12/2016	31/12/2015
PRESTAMOS EMPLEADOS		
OBRAS EN CURSO CORPORACION QUIPORT S.A.		
ANTICIPOS A PROVEEDORES	27,398.84	31,028.03
ANTICIPO PROVEEDORES INTERNACIONALES	18887.63	624.35
TOTAL Otras Cuentas por Cobrar	46,286.47	31,652.38

Calle del Establo y Calle C

Site Center, Torre 1, Oficina 010

Telf.: 3801 340 /41/42

Santa Lucía, Cumbaya

Quito - Ecuador

www.isa.ec



7.- Efectivo y Equivalentes de efectivo

Detalle	31/12/2016	31/12/2015
CAJA CHICA	0.00	0.00
BANCO DEL PICHINCHA	104,619.10	9,354.32
BANCO BOLIVARIANO	125,099.57	204.19
TOTAL	229,718.67	9,558.51

8.- Otras obligaciones Corrientes, SRI, IEISS, Empleados.

Detalle	31/12/2016	31/12/2015
CXP ADMINISTRACION TRIBUTARIA	3,021.04	7,113.39
CUENTAS POR PAGAR IEISS	4,111.94	2,566.84
BENEFICIOS EMPLEADOS	18,778.54	6,384.55
CUENTAS POR PAGAR RELACIONADOS		
TOTAL	25,911.52	16,064.78

9.- Cuentas por Cobrar y Pagar con entidades relacionadas

Detalle	31/12/2016	31/12/2015
CUENTAS POR COBRAR RELACIONADOS	16,472.03	74,839.58
TOTAL	16,472.03	74,839.58

10.- Patrimonio

Detalle	31/12/2016	31/12/2015
CAPITAL PAGADO ING ALEXIS TORRES	13,034.00	784.00
CAPITAL PAGADO TORRES ANDREA	133.00	8.00
CAPITAL PAGADO TORRES DANIELA	133.00	8.00
TOTAL	13,300.00	800.00



11.- Acreeedores y otras cuentas por pagar

Detalle	31/12/2016	31/12/2015
CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES NACIONALES	32,188.58	87,988.79
CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES INTERNACIONALES	2,887.13	12,343.71
TOTAL	35,075.71	100,332.50

12.- Ingresos y Gastos

INGRESOS	31/12/2016	31/12/2015
CONTRATOS DE CONSTRUCCION	1,008,064.59	924,502.94
TOTAL	1,008,064.59	924,502.94

COSTOS Y GASTOS	31/12/2016	31/12/2015
COSTOS DIRECTOS	535,397.47	594,660.61
GASTOS DE VENTA	50,842.63	43,688.12
GASTOS ADMINISTRATIVOS	219,717.70	198,585.88
TOTAL COSTOS Y GASTOS	805,957.80	836,934.61

13.- Impuestos corrientes

COSTOS Y GASTOS	31/12/2016	31/12/2015
CREDITO TRIBUTARIO DE RENTA	0.00	0.00
CREDITO TRIBUTARIO DE IVA	66,246.15	59,899.56
TOTAL	66,246.15	59,899.56



14.- Impuesto a la Renta y Participación Trabajadores

El impuesto correspondiente al ejercicio se detalla a continuación

Detalle	31/12/2016	31/12/2015
15% Participación a trabajadores	29,849.30	12,791.08
22% Impuesto a la Renta	46,106.70	17,096.07
TOTAL	75,956.00	29,887.15

15.- Propiedad Planta y Equipo

Detalle	31/12/2016	31/12/2015
INSTALACIONES		0.00
MUEBLES Y ENSERES	1071.43	1,071.43
MAQUINARIA Y EQUIPO	10905.61	10,905.61
EQUIPO DE COMPUTACION	4796.34	2,170.34
REPUESTOS Y HERRAMIENTAS	1776.05	1,776.05
VEHICULOS	12860.71	0.00
(-) DEPRECIACION ACUMULADA PROPIEDADES	-10043.59	-5,269.80
TOTAL	21,366.55	10,653.63

16.- Hechos Posteriores

Durante el ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2016, no hay cambios que puedan afectar significativamente la interpretación de los Estados Financieros.

Atentamente,

Ing. Alexis Torres
Gerente General

Ing. Marcos Varela
Contador CPA
Licencia: 22010