

ENERGY THINK TANK ETT C.A.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	5	829.023	260.770
Cuentas por Cobrar Comerciales		0	70.917
Otras Cuentas por Cobrar	6	1.537.650	876.228
Inventarios	7	125.702	136.085
Activos por Impuestos Corrientes	8	60.158	124.236
Total Activo Corriente		2.552.533	1.468.236
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades, Planta y Equipo-Neto	9	263.305	274.272
Total Activos no Corrientes		263.305	274.272
TOTAL ACTIVOS		2.815.838	1.742.507

ENERGY THINK TANK ETT C.A.

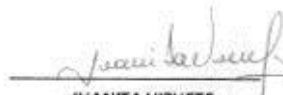
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

<u>PASIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas y Documentos por Pagar	10	11.481	41.876
Pasivos por Impuestos Corrientes	11	38.823	34.826
Otras Cuentas por Pagar	12	1.628.680	967.558
Beneficios a los Empleados	13	44.411	21.592
Dividendos Accionistas por Pagar		72.704	0
Anticipo Clientes	14	557.980	0
Total Pasivos Corrientes		2.354.079	1.065.851
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones por Beneficios Definidos	15	3.798	3.565
Cuentas por Pagar Accionistas	16	10.508	170.705
Total Pasivos no Corrientes		14.306	174.270
TOTAL PASIVOS		2.368.385	1.240.121
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital Social	17	20.000	20.000
Reserva Legal	18	10.000	10.000
Otras Reservas		121	121
Utilidades Retenidas	19	417.332	472.266
TOTAL PATRIMONIO		447.453	502.387
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		2.815.838	1.742.507

Las Notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Situación Financiera.



SR. JAVIER LARREA
PRESIDENTE



JUANITA VIZUETE
CONTADORA GENERAL

ENERGY THINK TANK ETT C.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

	Notas	2016	2015
INGRESOS OPERACIONALES:			
Ventas	20	1.830.931	1.079.800
Total Ingresos		1.830.931	1.079.800
COSTO DE VENTAS			
		(1.132.346)	(430.982)
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS			
		698.585	648.817
GASTOS OPERACIONALES:			
Gastos de Administración y Ventas	21	423.242	456.718
Total Costos y Gastos		423.242	456.718
RESULTADO OPERACIONAL			
		275.343	192.099
OTROS INGRESOS (GASTOS)			
Otros Ingresos no Operacionales	20	109.876	4.560
Gastos no Operacionales	21	(106.537)	(57.955)
Total		3.339	(53.395)
RESULTADO ANTES PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E IMPUESTOS			
		278.682	138.705
MENOS:			
Participación Trabajadores		41.802	20.806
Impuesto a la Renta		37.098	28.817
Suman		78.900	49.623
RESULTADO INTEGRAL TOTAL			
		199.782	89.082

Las Notas que se adjuntan forman parte integrante del Estado de Resultados Integral

SR. JAVIER LARREA
PRESIDENTE

JUANITA VIZUETE
CONTADORA GENERAL

ENERGY THINK TANK ETT C.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

CONCEPTO	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	OTRAS RESERVAS	UTILIDADES RETENIDAS	TOTAL
Saldos al 1 de enero de 2015	20.000	1.400	121	578.658	600.179
UTILIDAD NETA				89.082	89.082
APROPIACIÓN RESERVA LEGAL		8.600		(8.600)	0
OTROS RESULTADOS INTEGRALES				914	914
REPARTO DIVIDENDOS				(187.788)	(187.788)
Saldos al 31 de diciembre de 2015	20.000	10.000	121	472.266	502.387
UTILIDAD NETA				199.782	199.782
OTROS RESULTADOS INTEGRALES				830	830
REPARTO DIVIDENDOS				(255.546)	(255.546)
Saldos al 31 de diciembre de 2016	20.000	10.000	121	417.332	447.452

Las Notas que se adjuntan forman parte de los Estados Financieros.


SR. JAVIER LARREA
PRESIDENTE


JUANITA VIZUETE
CONTADORA GENERAL

ENERGY THINK TANK ETT C.A.
ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PÉRDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:

Ajustes por gasto de depreciación y amortización
Ajuste por gastos en provisiones
Ajuste por otros gastos

TOTAL AJUSTES

CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:

(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar
(Incremento) disminución en inventarios
(Incremento) disminución en otros activos
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar
Incremento (disminución) en beneficios empleados
Incremento (disminución) en otros pasivos

TOTAL INCREMENTOS (DISMINUCIÓN) EN ACTIVOS Y PASIVOS

Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación

	Diciembre 31, 2016	2015
	278.682	138.705
	15.688	16.476
	233	483
	78.900	15.608
	94.821	32.567
	(1.458.742)	(287.686)
	865.717	(10.511)
	10.384	(136.085)
	66.597	101.819
	(30.395)	136.425
	517.809	(52.055)
	(18.983)	(15.019)
	247.084	297.200
	199.473	34.088
	572.975	205.359

ENERGY THINK TANK ETT C.A.
ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

	Diciembre 31, 2016	2015
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Operación		
Clases de Cobros por Actividades de Operación		
Cobros procedentes de la venta de bienes o servicios	572.975	205.359
Total de Cobros por Actividades de Operación	<u>1.957.299</u>	<u>1.260.097</u>
Clases de Pagos por Actividades de Operación		
Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	(1.149.262)	(875.311)
Pagos a y por cuenta de empleados	(88.602)	(59.607)
Otras salidas / entradas de efectivo	(146.460)	(119.819)
Total de Pagos por Actividades de Operación	<u>(1.384.324)</u>	<u>(1.054.738)</u>
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión		
Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipo	(4.721)	(8.259)
Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión	<u>(4.721)</u>	<u>(8.259)</u>
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación		
Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación	<u>0</u>	<u>0</u>
Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo		
Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Principio del Periodo	568.253	197.100
Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Final del Periodo	<u>260.770</u>	<u>63.670</u>
	<u>829.023</u>	<u>260.770</u>

Las Notas que se adjuntan forman parte de los Estados Financieros.

SR. JAVIER LARREA
PRESIDENTE

JUANITA VIZUETE
CONTADORA GENERAL

ENERGY THINK TANK ETT C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

1.- INFORMACION GENERAL

La compañía **ENERGY THINK TANK ETT C.A.**, está constituida en la República del Ecuador, en octubre de 2003 y su objeto social es la comercialización de cualquier clase energía, producida en el exterior o en el Ecuador. Actividades en general de minerales metálicos o no metálicos. El diseño, instalación y comercialización de servicios de comunicaciones mediante el empleo de cualquier sistema y tecnología. La producción, importación y venta de maquinarias, equipos, herramientas, repuestos y servicios para la generación de energía, petróleo y comunicaciones que se utilicen en la industria de la energía. La comercialización de servicios y productos de empresas nacionales o del exterior que se usen en el sector primario, intermedio o de consumo final de cualquier clase de energía o de la actividad de transportación o de la industria en general o del sector de servicios. Intervenir suscribiendo capital en la constitución de otras compañías o en los aumentos de capital que estas hiciesen o de otras compañías ya constituidas o comprar sus acciones. La compañía podrá realizar en general, toda clase de contratos civiles, mercantiles o de cualquier otra clase de actos y contratos o de cualquier otra naturaleza, permitidos por la Ley con relación a su objeto social.

Los estados financieros de **ENERGY THINK TANK ETT C.A.**, para el período terminado al 31 de diciembre de 2016, fueron aprobados y autorizados por la Gerencia para su emisión el 24 de febrero de 2017.

En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

2.2 Moneda funcional

La moneda funcional de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), la cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

2.3 Bases de preparación

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son basadas en condiciones de crédito normales.

2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen el efectivo disponible, depósitos de libre disponibilidad en bancos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. Dichas cuentas no están sujetas a un riesgo significativo de cambios en su valor.

2.5 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son registradas a su valor razonable e incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen como ingresos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio sobre la venta de mercaderías es de 60 días.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. El valor razonable de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se revelan en la Nota 6.

La Administración de la Compañía determina las políticas y procedimientos para mediciones al valor razonable recurrentes y no recurrentes. A cada fecha de reporte, la Administración analiza los movimientos en los valores de los activos que deben ser valorizados de acuerdo con las políticas contables de la Compañía.

2.6 Inventarios

Se encuentra valuados como sigue:

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

Importaciones en tránsito: al costo de adquisición más gastos de importación incurridos hasta la fecha del estado de situación financiera.

2.7 Propiedad, planta y equipo

Las propiedades, planta y equipo son registradas a su costo de adquisición menos la correspondiente depreciación acumulada.

Las reparaciones y mantenimientos que no significan un aumento de la vida útil de los mismos, se incluyen en los resultados del ejercicio que ocurren y se imputan a resultados en el periodo en que se producen. Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales.

La depreciación se calcula sobre el costo total de los activos y se deprecia de acuerdo al método de línea recta en función de la vida útil estimada. A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo, las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Ítem	Vida útil (en años)
Edificios	40
Muebles y Enseres	10
Equipos de Oficina	10
Vehículos	5
Equipos de Computación	3

La compañía no considera el valor residual de los activos fijos para la determinación del cálculo de la depreciación, excepto para edificios.

La compañía considera como activos sujetos a capitalización a partir de los US \$ 200,00.

2.7.1 Retiro o venta de propiedades, planta y equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

2.8 Activos intangibles

2.8.1 Activos intangibles adquiridos de forma separada

Los activos intangibles adquiridos de forma separada son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada. La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

2.9 Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles

Al final de cada período la compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por 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 y reversiones, se reconocen inmediatamente en resultados.

Al 31 de diciembre del 2016, no se determinó deterioro de activos tangibles e intangibles.

2.10 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son registradas a su valor razonable.

El valor razonable de las cuentas por pagar comerciales se revelan en la Nota 10.

La Administración de la Compañía determina las políticas y procedimientos para mediciones al valor razonable recurrentes y no recurrentes. A cada fecha de reporte, la Administración analiza los movimientos en los valores de los pasivos que deben ser valorizados de acuerdo con las políticas contables de la Compañía.

2.11 Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente.

2.11.1 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 son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto a la renta, la cual para el ejercicio 2016 es del 22%.

2.11.2 Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable.

El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias fiscales temporarias. Se reconocerá activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

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

Los impuestos corrientes y diferidos, se reconocen como ingreso o gasto, y son registrados en los resultados del año, excepto en la medida que exista otro resultado integral o se registre directamente en el patrimonio.

La empresa adoptó como política no realizar la medición de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

2.12 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o implícita, como consecuencia de un suceso pasado, cuya liquidación requiere una salida de recursos que se considera probable y que se puede estimar con fiabilidad. Dicha obligación puede ser legal o tácita, derivada de, entre otros factores, regulaciones, contratos, prácticas habituales o compromisos públicos que crean ante terceros una expectativa válida de que la Compañía asumirá ciertas responsabilidades.

2.13 Beneficios a empleados

2.13.1 Sueldos, salarios y contribuciones a la seguridad social

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

2.13.2 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) son determinados en base al correspondiente cálculo matemático actuarial, realizado por un profesional independiente, y es determinado, utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Las ganancias y/o pérdidas actuariales se reconocen en la cuenta patrimonial Otros Resultados Integrales.

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

2.13.3 Participación a trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, la compañía paga a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades líquidas del ejercicio antes de impuestos. Es política de la empresa efectuar la provisión en el ejercicio en que ocurren.

2.14 Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos provenientes de la venta de bienes en el curso ordinario de las actividades se valoran al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, neto de descuentos comerciales.

2.15 Costos y gastos

Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.16 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.17 Aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera Nuevas y Revisadas que son mandatoriamente efectivas en el año actual.

Durante el año en curso, la Compañía ha aplicado las siguientes modificaciones a las NIFF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y que son mandatoriamente efectivas a partir del 1 de enero del 2016 o posteriormente.

Mejoras anuales a la NIIF Ciclo 2012 - 2014: Modificaciones a la NIC 19 Planes de Beneficios Definidos - Tasa de descuento

Las modificaciones de la NIC 19 aclaran que la tasa utilizada para descontar las obligaciones por beneficios post - empleo debe determinarse con referencia a la de los rendimientos de mercado sobre bonos corporativos de alta calidad al final del período de reporte. La evaluación de la profundidad de un mercado para bonos corporativos de alta calidad debe ser a nivel de la moneda (es decir, la misma moneda en que los beneficios deben ser pagados). Para las monedas para las que no existe un mercado profundo de tales bonos corporativos de alta calidad, se deben utilizar los rendimientos de mercado de bonos del gobierno denominados en esa moneda a la fecha de reporte.

Al ser el dólar de los Estados Unidos la moneda de circulación en Ecuador y en la que se van a pagar los pasivos por beneficios definidos y considerando que el mercado de bonos corporativos de alta calidad en Ecuador están en capacidad de absorber la demanda del mercado, la Administración de la Compañía ha optado por aplicar la tasa de descuento en referencia a los bonos corporativos del Ecuador.

Modificaciones a la NIC 1 - Iniciativa de Revelación

La Compañía ha aplicado estas enmiendas por primera vez en el año actual. Las enmiendas clarifican que una entidad no necesita proporcionar una revelación específica requerida por las NIIF, si la información resultante de tal revelación no es material, y da guía sobre las bases de información agregada y desagregada para propósitos de revelación. Sin embargo, las enmiendas reiteran que una entidad debe considerar proveer información adicional cuando el cumplimiento con un requerimiento específico de NIIF es insuficiente para permitir que los usuarios de los estados financieros entiendan el impacto de transacciones particulares, eventos y condiciones, sobre la posición financiera y resultados de operación.

En adición, la enmienda clarifica que la participación de una entidad en otro resultado integral proveniente de asociadas o negocios conjuntos registrados usando el método de participación debe presentarse por separado de aquellos que surgen de las operaciones del Grupo, y deben presentarse por separado en la participación de partidas que, de acuerdo con otras NIIF: (i) no serán reclasificadas posteriormente a resultados; y, (ii) serán reclasificadas posteriormente a resultados cuando se cumplan con condiciones específicas.

Respecto de la estructura de los estados financieros, las enmiendas proveen ejemplos de un orden sistemático o agrupación de notas.

La aplicación de estas enmiendas, no ha tenido ningún impacto en la posición financiera y resultados de operación de la Compañía.

Otras modificaciones aplicables a partir del 1 de enero del 2016

La aplicación de las demás enmiendas, no ha tenido ningún impacto material en las revelaciones o importes reconocidos en los estados financieros de la Compañía.

2.18 Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas.

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas, que permiten la aplicación anticipada y que se detallan a continuación.

NORMAS	FECHA EFECTIVA DE VIGENCIA
NIIF 9 Instrumentos financieros.	1 de enero de 2018
NIIF 15 Ingresos procedentes de contratos con clientes	1 de enero de 2018
NIIF 16 Arrendamientos	1 de enero de 2019
Modificaciones a la NIC 7 Iniciativa de revelación	1 de enero de 2017
Modificaciones a la NIC 12 Reconocimiento de activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas.	1 de enero de 2017

Se permite la aplicación anticipada de estas normas nuevas y revisadas.

NIIF 9 Instrumentos financieros

La NIIF 9 emitida en noviembre del 2009, introdujo nuevos requisitos para la clasificación y medición de activos financieros. Esta norma se modificó posteriormente en octubre del 2010 para incluir los requisitos para la clasificación y medición de pasivos financieros, así como su baja en los estados financieros, y en noviembre del 2013, incluyó nuevos requisitos para la contabilidad de cobertura general. En julio del 2014, se emitió otra versión revisada de la NIIF 9, principalmente para incluir lo siguiente:

- Requerimientos de deterioro para activos financieros y,
- Modificaciones limitadas a los requisitos de clasificación y medición al introducir una categoría de medición a "valor razonable con cambios en otro resultado integral", para ciertos instrumentos deudores simples.

Los requisitos claves de la NIIF 9:

- Todos los activos financieros que se clasifican dentro del alcance de la NIC 39 - Instrumentos Financieros, se reconocerán posteriormente a su costo amortizado o valor razonable. Específicamente, los instrumentos de deuda que se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo sea el de recaudar los flujos de efectivo contractuales, y que tengan flujos de efectivo contractuales que son únicamente pagos de capital e intereses sobre el capital pendiente por lo general se miden al costo amortizado al final de los períodos contables posteriores. Los instrumentos de deuda mantenidos en un modelo de negocio cuyo objetivo se cumpla tanto al recaudar los flujos de efectivo contractuales como por la venta de activos financieros, y que tengan términos contractuales del activo financiero que dan lugar en fechas específicas a flujos de efectivo que solo constituyen pagos de capital e intereses sobre el importe del principal pendiente, son medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral. Todas las otras inversiones de deuda y de patrimonio se miden a sus valores razonables al final de los períodos contables posteriores. Además, bajo la NIIF 9, las entidades pueden hacer una elección irrevocable para presentar los cambios posteriores en el valor razonable de una inversión de patrimonio (no mantenida para negociar ni que incluya una consideración contingente reconocida por el comprador en una combinación de negocios de acuerdo con NIIF 3) en otro resultado integral, y solo con el ingreso por dividendos generalmente reconocido en el resultado del período.

- En la medición de los pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, la NIIF 9 requiere que el importe generado por cambio en el valor razonable del pasivo financiero que sea atribuible a cambios en el riesgo de crédito del referido pasivo, se presente en otro resultado integral, a menos que, el reconocimiento de los efectos de los cambios en el riesgo de crédito del pasivo en otro resultado integral genere una asimetría contable en el resultado del período. Los cambios en el valor razonable atribuible al riesgo de crédito de un pasivo financiero no son posteriormente reclasificados al resultado del período. Según la NIC 39, la totalidad del importe del cambio en el valor razonable del pasivo financiero designado a valor razonable con cambios en resultados se presenta en el resultado del período.

- Respecto al deterioro de activos financieros, la NIIF 9 establece un modelo de deterioro por pérdida crediticia esperada, contrario al modelo de deterioro por pérdida crediticia incurrida, de conformidad con la NIC 39. El modelo de deterioro por pérdida crediticia esperada requiere que una entidad contabilice las pérdidas crediticias esperadas y cambios en esas pérdidas crediticias esperadas en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial. En otras palabras, ya no es necesario que ocurra un evento antes de que se reconozcan las pérdidas crediticias.

- La NIIF 9 mantiene los tres tipos de mecanismos de contabilidad de cobertura, que en la actualidad se establecen en la NIC 39. De conformidad con la NIIF 9, los tipos de transacciones elegibles para la contabilidad de cobertura son mucho más flexibles, específicamente, al ampliar los tipos de instrumentos que se clasifican como instrumentos de cobertura y los tipos de componentes de riesgo de partidas no financieras elegibles para la contabilidad de cobertura. Además, se ha revisado y reemplazado la prueba de efectividad por el principio de "relación económica". Ya no se requiere de una evaluación retrospectiva para medir la efectividad de la cobertura. También se añadieron requerimientos de revelación mejorados sobre las actividades de gestión de riesgo de una entidad.

La Administración de la Compañía no ha determinado el posible impacto sobre los importes reconocidos en los estados financieros en relación con los activos y pasivos financieros, en la aplicación de la NIIF 9.

NIIF 15 Ingresos Procedentes de contratos con los clientes

En mayo del 2014, se emitió la NIIF 15, que establece un modelo extenso y detallado que deben utilizar las entidades en el registro y reconocimiento de ingresos procedentes de contratos con clientes. La NIIF 15 reemplazará el actual lineamiento de reconocimiento de ingresos, incluyendo la NIC 18 Ingresos, la NIC 11 Contratos de Construcción y las interpretaciones respectivas en la fecha en que entre en vigencia.

El principio fundamental de la NIIF 15 es que una entidad debería reconocer el ingreso que representa la transferencia de bienes o servicios establecidos contractualmente a los clientes, en un importe que refleje la contraprestación que la entidad espera recibir a cambio de bienes o servicios. Específicamente, la norma añade un modelo de 5 pasos para contabilizar el ingreso:

Paso 1: identificar el contrato con los clientes.

Paso 2: identificar las obligaciones de ejecución en el contrato.

Paso 3: determinar el precio de la transacción.

Paso 4: distribuir el precio de transacción a las obligaciones de ejecución en el contrato.

Paso 5: reconocer el ingreso cuando (o en la medida que) la entidad satisfaga la obligación.

Según la NIIF 15, una entidad contabiliza un ingreso cuando (o en la medida que) se satisfaga una obligación de ejecución, es decir, cuando el "control" de los bienes y servicios relacionados con una obligación de ejecución particular es transferido al cliente. Se han añadido muchos más lineamientos detallados en la NIIF 15 para poder analizar situaciones específicas. Además, la NIIF 15 requiere amplias revelaciones.

En abril 2016, el IASB emitió "Clarificaciones a la NIIF 15" en relación a la identificación de obligaciones de ejecución, consideraciones de principal versus agente, así como una guía de aplicaciones para licencias.

La Administración de la Compañía aún no ha determinado el posible impacto sobre los importes reconocidos en los estados financieros y sus revelaciones, por la aplicación de la NIIF 15.

NIIF 16 Arrendamientos

La NIIF 16 introduce un modelo integral para la identificación de contratos de arrendamiento y tratamiento contable para arrendador y arrendatario, la NIIF 16 reemplaza la actual guía de arrendamientos incluida en la NIC 17 e interpretaciones relacionadas.

NIIF 16 diferencia entre arrendamientos y contratos de servicio sobre la base de si un activo identificado es controlado por el cliente. La diferenciación entre arrendamiento operativo y arrendamiento financiero ha sido eliminada para la contabilidad del arrendador y es reemplazada por un modelo en el cual el derecho de uso del activo y su correspondiente pasivo tiene que ser reconocido por el arrendador para todos los arrendamientos, excepto los arrendamientos de corto plazo y aquellos con un valor bajo de activo.

El derecho de uso del activo es inicialmente medido al costo y subsecuentemente medido al costo (sujeto a ciertas excepciones) menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, ajustado por cualquier remediación del pasivo del arrendatario. El pasivo del arrendatario es inicialmente medido al valor presente de los pagos del arrendamiento que no son pagados a esa fecha. Posteriormente el pasivo del arrendatario es ajustado por intereses y pagos así como el impacto de las modificaciones al arrendamiento, entre otros. En adición, la clasificación de los flujos de caja de los pagos por arrendamientos operativos que de acuerdo con la NIC 17 son presentados como flujos de caja de actividades de operación también tendrá impacto. De acuerdo con el modelo de la NIIF 16 los pagos por arrendamiento serán divididos en principal e interés los cuales serán presentados como flujos de caja de actividades de financiamiento y de operación, respectivamente.

En contraste a la contabilidad del arrendatario, la NIIF 16 sustancialmente mantiene los requerimientos de la NIC 17 para la contabilidad del arrendador y continúa con el requerimiento de clasificar el arrendamiento como operativo o financiero. Extensas revelaciones son requeridas con la NIIF 16.

La Administración de la Compañía no ha determinado el posible impacto sobre los importes reconocidos en los estados financieros y sus revelaciones por la aplicación de la NIIF 16.

Modificaciones a la NIC 7 - Iniciativa de Revelaciones

Las modificaciones requieren a una entidad proveer revelaciones que permitan a los usuarios de estados financieros evaluar los cambios en pasivos que surgen de actividades de financiamiento.

La Administración de la Compañía no ha determinado si la aplicación de estas modificaciones en el futuro tenga un impacto material sobre sus estados financieros.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, las cuales se describen en la Nota 2, la Administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables son reconocidas en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

3.1 Deterioro de activos

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

Durante el año 2016, ENERGY THINK TANK ETT C. A., no ha reconocido pérdidas por deterioro en sus rubros de activos.

3.2 Provisiones para Jubilación Patronal y Desahucio

El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos a trabajadores depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año, reportados por la Administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios, la cual se determina utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al cierre del año, correspondiente a bonos empresariales de alta calidad emitidos por el Gobierno del Ecuador.

3.3 Vida útil de propiedades, planta y equipo

Como se describe en la Nota 2.7, la Compañía revisa la vida útil estimada de propiedades, planta y equipo al final de cada período anual.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

4.1 Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los precios de mercado. En el caso de la Compañía, los precios de mercado comprenden el riesgo de tasa de interés. Los instrumentos financieros afectados por los riesgos de mercado incluyen las obligaciones financieras que devengan intereses y los depósitos en bancos.

4.2 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. La Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos. La compañía únicamente realiza transacciones con clientes que cuentan con la misma o mejor calificación de riesgo.

Las cuentas por cobrar comerciales están compuestas por clientes distribuidos entre diversas industrias, comercios y áreas geográficas. La evaluación de crédito es continua y se realiza sobre la condición financiera del cliente y el saldo de cuentas por cobrar.

La Administración es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Administración ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la Compañía pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo, así como la gestión de liquidez.

El objetivo de la Compañía es mantener el equilibrio entre la continuidad y la flexibilidad del financiamiento a través del uso de préstamos (de requerirse). El acceso a fuentes de financiamiento está suficientemente asegurado y la deuda con vencimiento a menos de 12 meses podría ser refinanciada sin problema con los actuales prestamistas si esto fuera necesario.

Los pasivos financieros tienen un vencimiento a menos de 12 meses, excepto por las obligaciones financieras y otros pasivos a largo plazo registradas al 31 de diciembre de 2016.

4.4 Riesgo de tasa de Interés

El riesgo de tasa de interés es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de instrumentos financiero fluctúen debido a los cambios en las tasas de interés de mercado. La exposición de la Compañía al riesgo de tasa de interés se relacionada principalmente con las obligaciones financieras con tasas de intereses reajustables.

4.5 Gestión de capital

El objetivo principal de la gestión de capital de la Compañía es asegurar que ésta mantenga una calificación de crédito sólida y ratios de capital saludables para sustentar su negocio y maximizar el valor para los accionistas. La Compañía gestiona su estructura de capital y realiza ajustes en función a los cambios en las condiciones económicas. A fin de mantener y ajustar su estructura de capital, la Compañía puede modificar pagos de dividendos a los accionistas.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en la Compañía.

4.6 Estimación del valor razonable de instrumentos financieros

Se define como valor razonable al precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición. Una medición a valor razonable supone que la transacción de venta del activo o transferencia del pasivo tiene lugar: en el mercado principal del activo o pasivo; o en ausencia del mercado principal, en el mercado más ventajoso para el activo o pasivo.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Se compone de las siguientes cuentas:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
Caja General	752	400
Banco Pichincha	1	15.904
Banco Pichincha	61.777	0
Banco Pichincha Miami	274.206	40.056
Banco Internacional	9.113	2.862
Banco Pichincha Ahorros	51.266	562
Banco Pacifico	131.908	985
Inversiones ⁽¹⁾	300.000	200.000
Total	<u>829.023</u>	<u>260.770</u>

⁽¹⁾ Corresponde a dos inversiones realizadas con el Banco Pichincha C.A. con una tasa de interés anual del 2.00% y 3.75% respectivamente, con vencimientos en enero y marzo de 2017.

6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de las otras cuentas por cobrar es el siguiente:

	<i>Diciembre 31,</i>	
	<i>2016</i>	<i>2015</i>
Otras Cuentas por Cobrar	16.623	21.855
Anticipos Varios ⁽²⁾	1.470.526	773.139
Cuentas por Cobrar empleados	1.500	4.920
Anticipos a Proveedores	41.010	64.755
Otros	7.991	11.560
Total	<u>1.537.650</u>	<u>876.228</u>

⁽²⁾ Corresponde a un anticipo entregado a la compañía Mitsubishi Heavy Industries Engine & Turbocharger, Ltd y Mitsubishi Corporation.

7. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

	<i>Diciembre 31,</i>	
	<i>2016</i>	<i>2015</i>
Inventarios de Mercaderías	<u>125.701</u>	<u>136.085</u>
Total	<u>125.701</u>	<u>136.085</u>

8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de activos por impuestos corrientes es como sigue:

	<i>Diciembre 31,</i>	
	<i>2016</i>	<i>2015</i>
Activos por Impuestos Corrientes:		
Retenciones en la Fuente ⁽³⁾	20.427	16.593
Anticipo Impuesto a la Renta	0	438
Crédito Fiscal Compras e Iva Retenido	<u>39.731</u>	<u>107.205</u>
Total	<u>60.158</u>	<u>124.236</u>

⁽³⁾ Corresponde a retenciones de clientes de Energy Think Tank durante el año 2016.

9. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de propiedades, planta y equipo es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
Costo	335.426	330.705
Depreciación acumulada	(72.121)	(56.433)
Total	263.305	274.272
<i>Clasificación:</i>		
Muebles y Enseres	23.350	21.130
Equipos de Oficina	15.237	15.237
Equipos de Computación	9.251	6.750
Vehículos	32.588	32.588
Edificios	255.000	255.000
Total	335.426	330.705

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

Costo	Muebles y Enseres	Equipos de Oficina	Equipos de Computación	Vehículos	Edificios	Total
Saldo enero 1, 2015	14,521	14,387	5,949	32,588	255,000	322,445
Adquisiciones	6,609	850	801	0	0	8,260
Saldo diciembre 31, 2015	21,130	15,237	6,750	32,588	255,000	330,705
Adquisiciones	2,220	0	2,501	0	0	4,721
Ventas/Bajas	0	0	0	0	0	0
Saldo diciembre 31, 2016	23,350	15,237	9,251	32,588	255,000	335,426

Depreciación acumulada	Muebles y Enseres	Equipos de Oficina	Equipos de Computación	Vehículos	Edificios	Total
Saldo enero 1, 2015	9,832	8,058	4,080	17,860	127	39,957
Depreciación del año	1,883	1,395	1,302	5,521	6,375	16,476
Saldo diciembre 31, 2015	11,715	9,453	5,382	23,381	6,502	56,433
Depreciación del año	1,902	1,445	1,025	4,941	6,375	15,688
Ventas/Bajas	0	0	0	0	0	0
Saldo diciembre 31, 2016	13,617	10,898	6,407	28,322	12,877	72,121
Saldo neto diciembre 31, 2016	9,733	4,339	2,844	4,266	242,123	263,305

10. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR (PROVEEDORES)

Compuesto por:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
Proveedores		
Proveedores Nacionales	11.481	2.766
Proveedores del Exterior	0	39.110
Total	<u>11.481</u>	<u>41.876</u>

11. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
Impuesto a la Renta	37.098	28.817
Retenciones de IVA	1.074	1.961
Retenciones en la Fuente	651	4.047
Total	<u>38.823</u>	<u>34.826</u>

Conciliación tributaria – contable del impuesto a la renta corriente. Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
Utilidad antes de la participación de los empleados y trabajadores e impuesto a la renta	278.682	138.705
(-) 15% Trabajadores	(41.802)	(20.806)
(-) Ingresos Exentos (Dividendos)	(87.518)	0
(+) 15% Trabajadores Ingresos Exentos	13.128	0
(+) Gastos no Deducibles	6.137	13.088
Base Imponible	<u>168.627</u>	<u>130.987</u>
Impuesto a la Renta causado ⁽⁴⁾	<u>37.098</u>	<u>28.817</u>
Anticipo calculado ⁽⁵⁾	<u>9.976</u>	<u>12.273</u>
Impuesto a la renta cargado a resultados	<u>37.098</u>	<u>28.817</u>

⁽⁴⁾ De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

⁽⁵⁾ A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Para el año 2016, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta US\$ 9.976; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de US\$ 37.098; consecuentemente la Compañía registró en resultados US\$ 37.098 equivalente al valor del impuesto a la renta causado.

ASPECTOS TRIBUTARIOS

El 20 de mayo del 2016, se emitió la Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad ciudadana para la Reconstrucción y reactivación de las zonas afectadas por el terremoto del 16 de abril de 2016, a continuación se detallaban los aspectos más importantes de la mencionada ley:

- Se establece la contribución solidaria sobre bienes inmuebles y derechos representativos de capital existentes en Ecuador de propiedad de sociedades no residentes en Ecuador equivalente al 0.9% en general y 1.8% al sujeto pasivo está en paraíso fiscal.
- Se establece la contribución solidaria del 3% sobre la utilidad gravable del ejercicio fiscal 2015, aplicado a las sociedades que realicen actividades económicas, y que fueren sujetos pasivos de impuesto a la renta.
- Exoneración del pago del impuesto a la renta por cinco años a las inversiones realizadas en las provincias de Manabí y Esmeraldas.
- Exoneración del Impuesto a la Salida de Dividas ISD y aranceles aduaneros, a las importaciones efectuadas a favor de contribuyentes que hayan sufrido una afectación económica directa en sus activos productivos como consecuencia del desastre natural y que tengan su domicilio en las provincias de Manabí y Esmeraldas.
- Exoneración del pago del saldo del impuesto a la renta correspondiente al ejercicio fiscal 2015, a los sujetos pasivos que hayan sufrido una afectación directa en sus activos o actividad económica, como consecuencia del desastre natural, cuyo domicilio sea en las zonas afectadas. Los sujetos pasivos que ya hubieren cancelado dicho saldo tendrán derecho a la devolución del mismo.
- Incremento de la tarifa del IVA al 14% por el período de un año.
- Devolución o compensación de 2 puntos porcentuales adicionales del IVA pagado por las transacciones realizadas con dinero electrónico.

El 12 de octubre del 2016, se emitió la Ley Orgánica de Incentivos Tributarios para varios sectores productivos e interpretativa del Art. 547 del Código Orgánico de Organización Territorial, autonomía y descentralización que estableció entre otros los siguientes:

- Para efectos de la base imponible del ICE, se establece un cambio en la definición del precio ex aduana, el cual equivale a la suma de las tasas arancelarias, fondos y tasas extraordinarias recaudadas por la autoridad aduanera al momento de desaduanizar los productos importados más el valor en aduana de los bienes.

- Se establece que las Compañías tendrán una deducción adicional del 100% por los gastos de seguros médicos privados y/o medicina prepagada contratados a favor de sus trabajadores, siempre que la cobertura sea para la totalidad de los trabajadores.

12. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Incluye lo siguiente:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
Anticipos recibidos de Clientes (Ingresos por Liquidar)	990.000	778.266
Otras Cuentas por Pagar ⁽⁶⁾	638.680	189.292
Total	1.628.680	967.558

⁽⁶⁾ Incluye US \$ 566.151 que corresponde a una deuda con Consorcio Tv-Dos.

13. BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

Incluye lo siguiente:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
15% Participación Trabajadores	41.802	20.806
Beneficios Sociales e IESS	2.609	786
Total	44.411	21.592

14. ANTICIPO CLIENTES

Corresponde a un anticipo realizado por la Corporación Eléctrica del Ecuador CELEC EP., según numero de contrato 0060-16 realizado el 2 de marzo de 2016.

15. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de la obligación de beneficios definidos es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
Jubilación Patronal	2.647	2.590
Bonificación por Desahucio	1.151	975
Saldo al final del año	3.798	3.565

Jubilación patronal.- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

	<i>Diciembre 31,</i>	
	2016	2015
Saldos al comienzo del año	2.590	2.560
Costos de los servicios	565	714
Costos por intereses	163	167
Pérdidas (ganancias) actuariales	(418)	(409)
Efectos de reducciones y liquidaciones	(253)	(442)
Saldo al final del año	2.647	2.590

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

Los movimientos en el valor presente de la obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

	<i>Diciembre 31,</i>	
	2016	2015
Saldos al comienzo del año	975	522
Costos de los servicios	274	160
Costos por intereses	61	34
Pérdidas (ganancias) actuariales	(159)	(63)
Costo por servicios pasados	0	322
Saldo al final del año	1.151	975

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2016 y 2015 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos, los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectado. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al periodo de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Esta hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las nuevas mediciones que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a otro resultado integral.

Las hipótesis actuariales significativas utilizadas para la determinación de las obligaciones por beneficios definidos son la tasa de descuento, incremento salarial esperado y la mortalidad. El análisis de sensibilidad detallado a continuación se ha desarrollado en base a los cambios razonablemente posibles que se produzcan al final del período de referencia de los respectivos supuestos.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son los siguientes:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
Tasa (s) de descuento	7,46%	6,31%
Tasa (s) esperada del incremento salarial	3%	3%

16. CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS

Corresponde a préstamos por pagar a los accionistas: Olga Henao por US \$ 5.254,14 y Marco Grubel por US \$ 5.254,14.

17. CAPITAL SOCIAL

El capital social de la compañía es de US \$ 20.000,00, dividido en veinte mil (20.000) acciones ordinarias y nominativas de US \$ 1,00 (uno) cada una.

18. RESERVA LEGAL

De conformidad con la Ley de Compañías de la utilidad líquida anual, debe transferirse una cantidad no menor del 10% para formar la Reserva Legal hasta que esta alcance por lo menos el 50% del Capital Social. Dicha Reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada en su totalidad, o utilizada para absorber pérdidas. Al 31 de diciembre de 2016 la Reserva Legal representa el 50% del capital social de la Compañía.

19. UTILIDADES RETENIDAS

Un resumen de las utilidades retenidas es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
Utilidades Retenidas-Distribuibles	415.608	471.373
Otro Resultado Integral	1.724	893
Total	417.332	472.266

Otro Resultado Integral.- Representa las ganancias actuariales por concepto de Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio.

Dividendos Pagados. Con fecha 12 de abril de 2016, la Junta General de Accionistas resolvió el pago de dividendos por US \$ 255.546 por las utilidades retenidas de los años 2011 y 2012.

A partir del año 2010, los dividendos distribuidos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran sujetos a retención para efectos del impuesto a la renta.

20. INGRESOS OPERACIONALES Y NO OPERACIONALES

Un resumen de los ingresos operacionales y no operacionales es el siguiente:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
Ingresos por Ventas	1.830.931	1.079.800
Ingresos por Rendimientos Financieros	12.247	3.561
Otros Ingresos ⁽⁷⁾	97.629	999
Total	1.940.807	1.084.360

⁽⁷⁾ Incluye US \$ 87.518 que corresponde a Dividendos Ganados en el Consorcio Energy-Servindliz según Escritura de Constitución celebrada en la Notaría Vigésima Quinta del Cantón Quito el 27 de agosto de 2013, en la cual la empresa tiene una participación del 90%. El mencionado consorcio entregó US \$ 50.375 por concepto de Dividendos sobre las utilidades generadas en el mencionado consorcio. Por otra parte US \$ 37.143 que corresponde a Dividendos sobre las utilidades generadas por el Contrato de Asociación Comercial y Conformación del Consorcio Especial Energy-Servindliz, según Escritura celebrada en la Notaría Vigésima Quinta del Cantón Quito el 23 de junio de 2015, en la cual la empresa tiene una participación del 80% y Otros Ingresos por US \$ 10.111.

21. GASTOS OPERACIONALES Y NO OPERACIONALES

Compuesto por:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
Gastos de Administración y Ventas	423.242	456.718
Gastos Financieros	13.638	10.041
Gasto Impuesto Salida de Divisas	92.899	47.914
Total	529.779	514.673

22. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros, febrero 24 de 2017, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

23. SITUACIÓN TRIBUTARIA

Los estados financieros y las declaraciones de impuestos de la compañía son sujetos de revisión por parte de la Administración Tributaria (SRI), por los años 2013 al 2016.

