AUDITORIA INTEGRAL

Lic. Xavier Ernesto Cruz Puente

AUDITOR - CONSULTOR
ASESORIA NIIF

CONSULTORA IRIGOYEN Y ASOCIADOS CIA. LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS CON EL INFORME DEL AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 E INFORMACION COMPARATIVA DEL AÑO 2015

Dirección: Alemania E4-55 y Av. República
Telfs.: 6000-397 / 6000-398 09827596652
xaviercruz73@hotmail.com * xaviercruzpuente@yahoo.es
Quito - Ecuador

CONSULTORA IRIGOYEN Y ASOCIADOS CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS E INFORME DEL AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 E INFORMACION COMPARATIVA DEL AÑO 2015

INDICE — **Páginas No.**

Informe del auditor independiente	1-2
Estado de Situación Financiera	3-4
Estado de Resultado Integral	5
Estado de evolución del patrimonio	6
Estados de flujos de efectivo	7-8
Notas a los estados financieros	
Sección 1. Información general	9
Sección 2. Políticas contables significativas	10-24
Sección 3. Estimaciones y juicios contables críticos	25-26
Sección 4. Información sobre las partidas de los Estados Financieros	27-35

Dirección: Alemania F4-55 y Av. República
Telfs.: 6000-397 / 6000-398 0982759652
xaviercruz73@hotmail.com * xaviercruzpuente@yahoo.es
Quito - Ecuador

Lic. Xavier Ernesto Cruz Puente

AUDITOR - CONSULTOR
ASESORIA NIIF

INFORME DEL AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

A los señores socios de
CONSULTORA IRIGOYEN Y ASOCIADOS CIA. LTDA.

1. He auditado los estados financieros adjuntos de **CONSULTORA IRIGOYEN Y ASOCIADOS CIA. LTDA.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016, y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades – NIIF para Pymes; y un resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la gerencia por los estados financieros

2. La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con la Normas Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades – NIIF para Pymes, y del control interno determinado por la gerencia como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre éstos estados financieros, basados en mi auditoría. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y de Aseguramiento. Dichas normas requieren que cumpla con requerimientos éticos y planifique y realice la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.

4. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

5. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión de auditoría.

Dirección: Alemania E4-55 y Av. República
Telfs.: 6000 397 / 6000-398 0982759652
xaviercruz73@hotmail.com * xaviercruzpuente@yahoo.es
Quito - Ecuador

Lic. Xavier Ernesto Cruz Puente
AUDITOR - CONSULTOR
ASESORIA NIIF

Opinión

6. En mi opinión, excepto por lo mencionado en el párrafo 6, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **CONSULTORA IRIGOYEN Y ASOCIADOS CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2016, el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Otro asunto

7. Los estados financieros del ejercicio 2015 fueron auditados por mí. Mi informe de fecha 23 de marzo de 2016 contiene una opinión sin salvedades.

Asuntos de Énfasis

Sin calificar mi opinión, informo lo siguiente:

8. En cumplimiento de lo dispuesto en la Resolución No. NAC-DGER2010-00139 de abril 26 de 2010, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias será presentado por separado conjuntamente con los anexos exigidos por el SRI a sus contribuyentes.

C.P.A. Xavier Cruz Puente
SC-RNAE No. 474
15 de marzo de 2017
Quito, Ecuador

Dirección: Alemania E4-55 y Av. República
Telfs.: 6000-397 / 6000-398 0982759652
xaviercruz73@hotmail.com ˚ xaviercruzpuente@yahoo.es
Quito - Ecuador

CONSULTORA IRIGOYEN Y ASOCIADOS CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

	NOTAS	(Dólares) 31/12/16	(Dólares) 31/12/15
ACTIVOS			
ACTIVO CORRIENTE:			
Efectivo y equivalente de efectivo	4	25.982,11	44.903,13
Activos financieros	5	874.681,44	1.401.927,58
Impuestos anticipados	6	208.551,53	196.648,43
Total Activo Corriente:		**1.109.215,08**	**1.643.479,14**
PROPIEDAD, PLANTA y EQUIPO, NETO	7	252.094,58	341.420,82
TOTAL ACTIVO		**1.361.309,66**	**1.984.899,96**

Ing. Marco Alejandro Irigoyen Naranjo
GERENTE GENERAL

Ing. Silvia Rocío Heredia Rivera
CONTADORA GENERAL

() Las notas explicativas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.

CONSULTORA IRIGOYEN Y ASOCIADOS CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

	NOTAS	(Dólares) 31/12/16	(Dólares) 31/12/15
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS			
PASIVO CORRIENTE:			
Cuentas por Pagar	8	271.809,31	155.041,93
Participación empleados	16	0,00	30.988,55
Impuesto a la renta	16	23.166,61	42.926,92
Obligaciones con el fisco / Iess	9	72.023,98	157.947,31
Sueldos y beneficios sociales		120.698,51	89.076,80
Anticipos de Clientes	10	53.834,40	74.154,47
Otras Ctas. X Pagar		3.820,66	7.360,73
Total Pasivo Corriente:		**545.353,47**	**557.496,71**
PRESTAMO A SOCIOS		0,00	130.000,00
PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	11	54.879,00	50.891,00
OTRAS PROVISIONES		162.942,67	162.942,67
TOTAL PASIVO		**763.175,14**	**901.330,38**
PATRIMONIO DE LO SOCIOS:			
Capital Suscrito	12	10.000,00	10.000,00
Reserva de capital	13	31.673,69	31.673,69
Aporte futuras capitalizaciones	15	200.000,00	200.000,00
Reserva legal	17	4.837,82	4.837,82
Utilidades de años anteriores		859.362,51	704.383,21
(Pérdida) Utilidad Neta		-507.739,50	132.674,86
TOTAL PATRIMONIO		**598.134,52**	**1.083.569,58**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		**1.361.309,66**	**1.984.899,96**

Ing. Marco Alejandro Irigoyen Naranjo
GERENTE GENERAL

Ing. Silvia Rocio Heredia Rivera
CONTADORA GENERAL

() Las notas explicativas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.

CONSULTORA IRIGOYEN Y ASOCIADOS CIA. LTDA.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

	NOTAS	(Dólares) 31/12/16	(Dólares) 31/12/15
INGRESOS:			
Ventas netas	15	1.082.206,94	3.306.853,97
Otros Ingresos		18.483,47	548,13
TOTAL INGRESOS		**1.100.690,41**	**3.307.402,10**
GASTOS:			
Gastos de administración	15	1.585.263,30	3.100.811,77
TOTAL GASTOS		**1.585.263,30**	**3.100.811,77**
(PÉRDIDA) UTILIDAD DEL EJERCICIO		**-484.572,89**	**206.590,33**
15% PARTICIPACION TRABAJADORES	16	0,00	30.988,55
22% IMPUESTO A LA RENTA	16	23.166,61	42.926,92
(PÉRDIDA) UTILIDAD NETA		**-507.739,50**	**132.674,86**

Ing. Marco Alejandro Irigoyen Naranjo
GERENTE GENERAL

Ing. Silvia Rocío Heredia Rivera
CONTADORA GENERAL

() Las notas explicativas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.

CONSULTORA IRIGOYEN Y ASOCIADOS CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

	Capital Suscrito	Aporte futura capitaliz.	Reserva de Capital	Reserva Legal	Utilidades de años ant.	Utilidad del ejercicio	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2014	10.000,00	0,00	31.702,44	4.837,82	604.480,43	103.813,58	754.834,27
Transferencia a utilid. años anteriores					103.813,58	-103.813,58	0,00
Aporte Futura Capitalización		200.000,00					200.000,00
Ajuste			-28,75		-3.910,80		-3.939,55
Utilidad neta						132.674,86	132.674,86
Saldos al 31 de diciembre del 2015	10.000,00	200.000,00	31.673,69	4.837,82	704.383,21	132.674,86	1.083.569,58
Transferencia a utilid. años anteriores					132.674,86	-132.674,86	0,00
Ajuste					22.304,44		22.304,44
Pérdida del ejercicio						-484.572,89	-484.572,89
Saldos al 31 de diciembre del 2016	10.000,00	200.000,00	31.673,69	4.837,82	859.362,51	-484.572,89	621.301,13

Ing. Marco Alejandro Irigoyen Naranjo
GERENTE GENERAL

Ing. Silvia Rocío Heredia Rivera
CONTADORA GENERAL

() Las notas explicativas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.

CONSULTORA IRIGOYEN Y ASOCIADOS CIA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

	NOTAS	(Dólares) 31/12/16	(Dólares) 31/12/15
FLUJOS DE CAJA.- ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Efectivo recibido de clientes		1.595.713,38	3.176.279,10
Efectivo pagado a proveedores y empleados		-1.483.376,40	-3.226.381,19
Efectivo pagado por participación empleados		0,00	-23.852,90
Efectivo neto provisto (utilizado) por (en) las actividades de operación		**112.336,98**	**-73.954,99**
FLUJOS DE CAJA: ACTIVIDADES DE INVERSION:			
Adiciones de PPE	7	-400,00	-129.236,61
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		**-400,00**	**-129.236,61**
FLUJOS DE CAJA: ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Anticipo Clientes L/P		0,00	-92.166,08
Aporte Futuras Capitalizaciones		0,00	200.000,00
Otras Provisiones LP		-858,00	0,00
Otros movimientos L/P		-130.000,00	0,00
Efectivo neto (utilizado) provisto (en) por las actividades de financiamiento		**-130.858,00**	**107.833,92**
CAJA Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO:			
(Disminución) del efectivo		-18.921,02	-95.357,68
Saldo del efectivo al inicio del año		44.903,13	140.260,81
Sado del efectivo al final del año		25.982,11	44.903,13

Ing. Marco Alejandro Irigoyen Naranjo
GERENTE GENERAL

Ing. Silvia Rocío Heredia Rivera
CONTADORA GENERAL

() Las notas explicativas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.

CONSULTORA IRIGOYEN Y ASOCIADOS CIA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
CONCILIACION DE LA (PÉRDIDA) UTILIDAD DEL EJERCICIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

	NOTAS	(Dólares) 31/12/16	(Dólares) 31/12/15
(PÉRDIDA)UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES PE/IRC		-484,572,89	206.590,33
AJUSTES PARA CONCILIAR LA (PÉRDIDA) UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR (EN) LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
Depreciación	7	89.399,71	93.799,58
Provisión patronal	11	4.846,00	3.919,00
		94.245,71	97.718,58
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS DE OPERACIÓN			
Cuentas por cobrar		515.343,04	-249.894,95
Cuentas por pagar		-12.678,88	-128.368,95
		502.664,16	-378.263,90
EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR (EN) LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		**112.336,98**	**-73.954,99**

Ing. Marco Alejandro Irigoyen Naranjo
GERENTE GENERAL

Ing. Silvia Rodío Heredia Rivera
CONTADORA GENERAL

() Las notas explicativas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.

CONSULTORA IRIGOYEN Y ASOCIADOS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015.

NOTA 01. IDENTIFICACION DE LA COMPAÑÍA.

1.1 Naturaleza de las Operaciones

La Compañía **CONSULTORA IRIGOYEN Y ASOCIADOS CIA. LTDA.**, fue constituida mediante Escritura Pública otorgada ante el Notario Trigésimo del Distrito Metropolitano de Quito, fue inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito el 21 de julio de 1981.

Su objetivo principal es la prestación de servicios profesionales especializados que tengan por objeto identificar, planificar, elaborar y evaluar proyectos de desarrollo, en factibilidad, diseño y operación relacionados con la construcción.

Al 05 de agosto de 2015 modifican su objeto social a: "la realización de actividades inherentes al campo de la ingeniería civil, tales como: construcción de obras de infraestructura, arquitectura y urbanismo; elaboración de estudios, proyectos, diseños, planos arquitectónicos, para la construcción de toda clase de infraestructura; consultorías vinculadas con el objeto social de la compañía, inspecciones, peritajes y avalúos en la mencionada materia; estudios de a) Vías de comunicación terrestre, fluviales y aéreas; b) Mecanica de suelos y resistencia de materiales; c) Trabajos topográficos, geodésicos y geográficos...", registrado en la notaria sexta del Distrito Metropolitano de Quito.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el personal total de la Compañía alcanzó 100 y 105 trabajadores respectivamente.

1.2. Información General

El domicilio legal de la Compañía se encuentra ubicada en Quito, en la calle Alpallana E7-123 e intersección Diego de Almagro y WT.

Según las regulaciones vigentes en Ecuador el ejercicio económico comienza el 1 de enero y termina el 31 de diciembre. La moneda funcional y de presentación de informes es la moneda de curso en Ecuador, el dólar de los Estados Unidos de América (USD). Las cifras indicadas se presentan en esa moneda (USD) a menos que se indique lo contrario.

NOTA 02. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros de la Compañía **CONSULTORA IRIGOYEN Y ASOCIADOS CIA. LTDA.,** han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad Internacional (International Accounting Standars Board – IASB) y sus interpretaciones, en sus últimas versiones disponibles en español al 31 de diciembre de 2016, fecha de cierre de los estados financieros, conforme la instrucción general impartida por la Superintendencia de Compañías a través de su página web.

2.2 Bases de preparación

En las siguientes notas se resumen los principios y políticas contables y criterios de valoración más significativos aplicados en la preparación de las cuentas anuales de la Compañía en el ejercicio 2016. Estas políticas contables han sido usadas en el periodo comparativo presentado, y en el estado de posición financiera.

Las partidas de activos y pasivos han sido valuadas bajo el convencionalismo del costo histórico de adquisición o producción, así como al menor costo y al valor recuperable en el caso de las cuentas por cobrar.

Una revisión de los estándares, reformas o interpretaciones a las NIIF emitidas pero aún no efectivas, y las cuales no han sido adoptadas en forma temprana por la Compañía se presentan en la Notas 2.17 y 2.18.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

2.4 Cuentas por cobrar a Clientes

Las cuentas por cobrar a Clientes son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. La cartera de créditos se compone principalmente de los deudores comerciales.

La estimación para pérdidas en la cartera de créditos representa la mejor estimación de la gerencia sobre las pérdidas que podrían incurrirse en la cartera de créditos por cobrar. Las adiciones a la provisión son hechas con cargo al estado de resultados integrales.

Para propósitos del cálculo de la estimación para cuentas de cobro dudoso, la gerencia realiza revisiones periódicas y sistemáticas de la cartera de créditos para identificar riesgos inherentes y evaluar la recuperación colectiva de su portafolio. El modelo de pérdidas utilizado para la cartera por cobrar a personas naturales considera una variedad de factores incluyendo, pero no limitados a, condiciones económicas actuales, experiencia histórica de pérdidas, recuperaciones o liquidaciones esperadas en la tendencia de la cartera, atrasos y calificaciones de crédito.

Las cuentas por cobrar están sujetas a revisiones individuales que se hacen con base en la experiencia histórica de pérdidas, condiciones económicas actuales, garantías, tendencias de desempeño, y cualquier otra información pertinente, lo cual resulta en una estimación específica para pérdidas. La evaluación de esos factores tanto para personas jurídicas como naturales lleva implícitos juicios complejos y subjetivos.

La cartera de créditos se clasifica 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.

2.5 Activos clasificados como mantenidos para la venta

Los activos no corrientes y los grupos de activos para su disposición se clasifican como mantenidos para la venta si su valor en libros es recuperable a través de una operación de venta y no mediante su uso continuo. Esta condición se considera cumplida únicamente cuando la venta es altamente probable y el activo (o grupo de activos para su disposición) está disponible para la venta inmediata en su estado actual. La Gerencia debe comprometerse con la venta, la cual debería reconocerse como una venta finalizada dentro del período de un año desde la fecha de clasificación.

2.6 Equipos

2.6.1 Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de equipos se medirán inicialmente por su costo.

El costo de equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

2.6.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, los equipos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

2.6.3 Método de depreciación y vidas útiles

El costo de equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Ítem	Vida útil (en años)
Edificios	20
Vehículos	5
Maquinaria y equipos	10
Muebles y enseres, equipo de oficina	10
Equipos de computación	3

2.6.4 Retiro o venta de equipos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

2.7 Deterioro del valor de los activos tangibles

Al final de cada periodo, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles 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 a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados del valor presente utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustado los estimados de flujo de efectivo futuros.

Si el importe recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no exceda el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados.

2.8 Proveedores Nacionales

Las cuentas por pagar a proveedores nacionales, son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

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 gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare es inmaterial. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 90 días.

Las cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

2.9 Impuesto a la renta

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

2.9.1. Impuesto corriente

El impuesto por pagar 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 nunca son gravables o deducibles.

El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.9.2. 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 temporarias imponibles. Se reconoce un 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 se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse 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.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta.

2.9.3. Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios. De conformidad con disposiciones legales, la tarifa de impuestos corrientes, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

2.10 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

2.11 Beneficios a empleados

2.11.1 Participación a trabajadores

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

2.12.2 Participación a trabajadores

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

2.12 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

2.12.1 Servicios para la venta

Los ingresos provenientes de los servicios se miden utilizando el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de éstos. Los ingresos por los servicios son reconocidos cuando se cumplen todas las condiciones siguientes:

- En el período en el cual ocurre el servicio, cuando se le han transferido al cliente las ventajas derivadas del disfrute del servicio; con base en tarifas acordadas bilateralmente según.
- El importe de los ingresos puede ser medido con fiabilidad.
- Es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.
- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

2.13 Costos y Gastos

Los 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.

2.14 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.

2.15 Activos financieros

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se observe la presencia de una compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un periodo que generalmente está regulado por el mercado correspondiente, y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquéllos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: activos financieros mantenidos hasta su vencimiento y cuentas por cobrar a clientes. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

2.15.1 Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento

Los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, que la administración de la Compañía tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Si la Compañía vendiese un importe significativo de los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, la categoría completa se reclasificaría como disponible para la venta.

Estos activos financieros son medidos inicialmente al valor razonable más los costos de transacción. Posteriormente, son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro (Ver Nota 2.15.4), reconociendo los ingresos por intereses sobre una base de acumulación efectiva en los ingresos por inversiones.

Estos activos financieros se clasifican en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos corrientes.

2.15.2 Cuentas por cobrar a Clientes

Las cuentas por cobrar a clientes son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. 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. Las cuentas por cobrar a clientes incluyen la cartera de créditos y otras cuentas por cobrar. Ver Nota 2.4.

2.15.3 Activos financieros disponibles para la venta

Los activos financieros disponibles para la venta son activos no derivados que se designan en esta categoría o no se clasifican en ninguna de otras categorías.

Estos activos se miden inicialmente al valor razonable más los costos de la transacción. Posteriormente se miden al valor razonable y las ganancias y pérdidas de los cambios en el valor razonable son reconocidos en otro resultado integral .Al momento de disponer del activo, la ganancia o pérdida es reclasificada a resultados del período.

Se incluyen en activos no corrientes a menos que la administración pretenda enajenar la inversión en los 12 meses siguientes a la fecha del estado de situación financiera.

2.15.4 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. Un activo financiero estará deteriorado si, y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y ese evento o eventos causantes de la pérdida tienen un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para una cuenta por cobrar a clientes medido al costo amortizado es la diferencia

entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros, reflejando el efecto del colateral, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta por cobrar es de dudoso cobro, se elimina contra la cuenta de provisión. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en *el estado de resultados*.

2.15.5 Baja de un activo financiero

La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continua reconociendo el activo financiero por los ingresos recibidos.

2.16 Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía

Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

2.16.1 Pasivos financieros

Los instrumentos financieros se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera. A la fecha de los estados financieros la compañía mantiene únicamente pasivos financieros medidos al costo.

2.16.2 Baja de un pasivo financiero

La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

2.17 Principales cambios de las NIIF año 2016.

2.17.01 NIIF para PYMES.-

El IASB ha publicado las enmiendas realizadas a las NIIF para las Pymes, que incluyen cambios en 21 de sus 35 secciones, los cuales serán efectivos a partir del 1° de enero del 2017, con posibilidad de aplicación anticipada.

El proceso de revisión que desemboca en este documento de enmiendas, inició en el año 2012 con el objetivo de mejorar los estándares ya existentes según las experiencias de algunos usuarios de las mismas.

De acuerdo con el comunicado del IASB, los principales cambios contenidos en el documento son:

Permitir a las Pymes la opción de usar el modelo de revaluación para propiedad, planta y equipo en la sección 17.

Alinear con el IAS/NIC 12 sobre impuestos a los ingresos (impuesto a las ganancias) los principales requerimientos para los impuestos diferidos por ingresos.

Alinear con el IFRS/NIIF 6 sobre exploración y evaluación de recursos minerales, los principales requerimientos de reconocimiento y medición para los activos de exploración y evaluación.

La junta para emisión de la NIIF para las PYMES en su reunión de Octubre de 2016, decidió que la próxima revisión exhaustiva (completa) de la NIIF para las PYMES se iniciará en los primeros meses de 2019, con el objeto de proporcionar una plataforma estable para la aplicación en las PYMES,

La Junta, con el aporte del Grupo de Implementación SME (SMEIG) decidirá si se debe considerar la incorporación de cambios en las NIIF completas, que todavía no se han incorporado o cualquier otro asunto de urgencia.

2.17.02 NIIF COMPLETAS

A continuación, se presenta una guía breve sobre las mejoras anuales que se han realizado a las Normas Internacionales de Información Financiera, NIIF 2015:

Mejoras anuales ciclo 2012-2014

NIIF	SUJETO DE MODIFICACION	FECHA DE VIGENCIA (*APLICACIÓN ANTICIPADA)
NIIF 5 Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones descontinuadas	Cambios en los métodos de disposición	1 de enero de 2016*
NIIF 7 Instrumentos Financieros: Revelación	Contratos de servicio de administración, aplicación de las enmiendas a la NIIF 7 sobre revelación de la compensación en los estados financieros intermedios condensados	1 de enero de 2016*
NIC 19 Beneficios para los empleados	Tasa de descuento: tasa del mercado regional	1 de enero de 2016*
NIC 34 Información Financiera Intermedia	Información a revelar en alguna otra parte de la información financiera intermedia	1 de enero de 2016*

2.18 Reforma tributaria realizadas durante el año 2016.

2.18.01 Reformas a la Ley de Régimen Tributario Interno:

- *Presunción de anticipo de dividendos:* El inciso sexto del artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno señala que, cuando una sociedad otorgue a sus partes relacionadas préstamos no comerciales, esta operación se considerará como pago de dividendos anticipados y, por consiguiente, la sociedad deberá efectuar la retención correspondiente a la tarifa prevista para sociedades sobre el monto de la operación.
- El número 20 del artículo 10 de la LRTI establece que las regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría pagados por sociedades domiciliadas o

no en Ecuador a sus partes relacionadas serán deducibles de acuerdo con los límites que para cada tipo o en su conjunto se establezca en el reglamento para la aplicación de dicha Ley.

- *Reformas que aplican anticipo del impuesto a la Renta:* Se incluye a las microempresas en la fórmula del 50% del Impuesto a la Renta Causado en el ejercicio anterior, menos las retenciones en la fuente del Impuesto a la Renta que les hayan sido practicadas en dicho ejercicio para el cálculo del anticipo del Impuesto a la Renta.
- El Artículo 10 de la LRTI y el artículo 26 del R-LRTI, establecen que no serán deducibles los costos y gastos que se respalden en comprobantes de venta emitidos por empresas inexistentes, fantasmas o supuestas, sin perjuicio de las acciones penales correspondientes.
- Descuento, devolución o Compensación de IVA por uso de medios electrónicos de pago.
- Exoneración de Impuesto a la Renta para personas mayores de 65 años y personas con discapacidad
- Exoneración del ISD por estudios en el exterior y enfermedades catastróficas.
- Montos máximos y requisitos para la aplicación automática de los beneficios previstos en los convenios para evitar la doble imposición.

2.18.02 Reformas por la Ley de Solidaridad sobre el Terremoto

El sábado 16 de abril de 2016, Ecuador sufrió un terremoto de 7.8 grados en la escala Ritcher, con epicentro en la costa norte. Se trata de la catástrofe que más a impactado al país en cerca de setenta años. Este evento de la naturaleza se volvió una oportunidad para mostrar la unidad de la sociedad ecuatoriana. De la acción de la sociedad civil (organizada o no), se ha pasado a la acción gubernamental.

En la primera semana de la tragedia, el Gobierno envió un proyecto de ley con el carácter de urgente en materia económica (había otro proyecto urgente en trámite, pero el estado de excepción decretado, permitía dos proyectos al tiempo). Tras un mes de deliberación, se ha publicado el 20 de mayo el texto oficial de la Ley Orgánica de Corresponsabilidad Ciudadana por las Afectaciones del Terremoto.

1. **Tributos**
   IVA sube a 14%, pero gasolinas conservan su precio (El gobierno reducirá el costo de venta para compensar el incremento). Duración máxima de esta tarifa: 1 año (puede reducirse el tiempo por Decreto). Pagos con dinero electrónico merecen devolución de 4%.

2. **Contribución solidaria sobre la Remuneración:**

Quien gana más de $1.000, paga un día de sueldo mensual. El empleador debe retener obligatoriamente. Donaciones a entidades públicas son deducibles de este tributo.

3. **Contribución Solidaria sobre el Patrimonio:**

   Pago del 0,9% del patrimonio a las personas naturales que hubieren declarado $1millón o más en patrimonio. Este pago se divide en 3 cuotas mensuales: junio, julio y agosto.

4. **Contribución Solidaria sobre los Bienes Inmuebles y derechos representativos de capital:**

   Pago del 0,9% del avalúo de todo inmueble (sube a 1,8% si el propietario es sociedad domiciliada en paraíso fiscal). Si el inmueble ya tributó en la contribución del patrimonio de personas naturales, no vuelve a tributar. Este pago también se divide en 3 cuotas mensuales.

5. **Contribución solidaria sobre las utilidades:**

   Toda sociedad paga el 3% de las utilidades de 2015. Las sociedades de hasta $1millón de ingresos brutos anuales, pueden aplicar como crédito tributario el exceso del anticipo de impuesto a la renta. El pago se divide en 3 cuotas mensuales.

2.18.03 Destino De Los Recursos

- Mediante Decreto Ejecutivo N° 1004 se creó un Comité de Reconstrucción y Reactivación Productiva del Empleo en las Zonas Afectadas por el terremoto del 16 de abril de 2016 (y una Secretaría Técnica designada por el Vicepresidente), los ingresos producto de esta reforma, se destinarán a una cuenta específica del Presupuesto General del Estado, destinada a dicho Comité.
- Según el Decreto, el Comité está integrado por el Vicepresidente, SENPLADES, los Ministros Coordinadores de Desarrollo Social, Seguridad y Producción; el Prefecto y dos alcaldes designados por la Asociación de Municipalidades.
- El Ministerio de Finanzas deberá publicar en internet los saldos de la cuenta específica del Comité de Reconstrucción y Reactivación Productiva.

2.18.04 Incentivos

- Cero impuesto a la renta en Manabí y Esmeraldas sólo para nueva inversión. Esta exención tiene una duración de 5 años, pero puede ser ampliada a 10 años, con las características y limitaciones que fije el Comité de Política

Tributaria. Para aplicar a este incentivo, la inversión nueva deberá contratar al menos el 75% de mano de obra local en las zonas afectadas.

- Cero ISD y aranceles aduaneros para perjudicados por el terremoto que importen bienes para reconstruir o producir en esas provincias (hasta junio 2017).
- Los trabajadores pueden volver hasta 30 días después de reiniciadas las labores en la empresa afectada, para conservar su antigüedad. Si pasa más tiempo, re-contratarlo es opcional.
- Incentivos para que la banca de más crédito o mejore sus condiciones en esas provincias.
- Se eliminan multas, recargos e intereses en SRI, IESS, BIESS y gobiernos locales en la zona afectada (aplica a damnificados por terremoto y a proveedores que sufren mora del Estado).
- El saldo del impuesto a la renta 2015 se exonera, si el contribuyente tiene domicilio en Manabí y Esmeraldas, o si, teniendo domicilio fuera, tiene actividad económica principal en esas provincias
- Bancos deben diferir las cuotas de abril, mayo y junio a sus deudores damnificados
- Para cheques protestados, se interrumpen los plazos entre 19 abril y 4 mayo 2016.

2.18.05 Reformas

- La información tributaria relacionada con paraísos fiscales o con asesores o consultores tributarios, no es reservada.
- Asesores o consultores tributarios deben informar periódicamente al SRI sobre el uso de sociedades en paraísos fiscales.
- Toda sociedad de paraíso fiscal con bienes inmuebles en Ecuador, deben sacar RUC.
- Banco Central puede subsidiar a cooperativas para que se integren en el sistema de dinero electrónico. Este subsidio no está sujeto a límites del Código Monetario.

NOTA 03. 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 se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo 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.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en periodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

3.2 Vida útil de equipos

Como se describe en la Notas 2.6, la Compañía revisa la vida útil estimada de equipos y propiedad de inversión al final de cada período anual.

3.3 Valuación de los instrumentos financieros

La Compañía utiliza las técnicas de valuación para la medición del valor razonable de sus activos financieros y pasivos financieros que se basan, en la medida de lo posible, en datos observables del mercado.

NOTA 04. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Un resumen de efectivo y equivalentes de efectivo es como sigue:

BANCO:	31/12/16 Dólares	31/12/15 Dólares
Caja chica	500,00	500,00
Fondos Rotativos	20.834,2	21.712,31
Bancos	4.647,91	22.690,82
Saldo al final del año	**25.982,11**	**44.903,13**

NOTA 05. ACTIVOS FINANCIEROS

Un resumen de activos financieros es como sigue:

EMPRESA:	31/12/16 Dólares	31/12/15 Dólares
Valores por Cobrar	288.650,13	404.882,24
Planillas por C. Proyectos	214.193,13	616.780,83
Anticipo a Contratistas	156.513,88	136.279,03
Anticipo para gastos	151.200,00	153.452,14
Valores en garantía Proyectos	51.230,46	81.983,81
Anticipos a empleados	27.878,77	23.534,46
Reserva Cuentas Incobrables	-14.984,93	-14.984,93
Saldo al final del año	**874.681,44**	**1.401.927,58**

Corresponden a activos financieros del giro del negocio.

Movimiento reserva cuentas incobrables:

EMPRESA:	31/12/16 Dólares	31/12/15 Dólares
Saldo al inicio del año	-14.984,93	-14.984,93
Provisión	-00,00	-00,00
Utilización	-00,00	-00,00
Saldo al final del año	**-14.984,93**	**-14.984,93**

NOTA 06. IMPUESTOS ANTICIPADOS

Un resumen de impuestos anticipados es como sigue:

CONCEPTO:	31/12/16 Dólares	31/12/15 Dólares
Retención en la fuente año corriente	22.544,69	57.097,48
Anticipo IR	22.304,44	0,00
Crédito Tributario Renta Proximo Ejerc.	78.343,99	54.223,43
Iva en compras, retención iva	85.358,41	75.377,52
Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)	0,00	9.950,00
Saldo al final del año	**208.551,53**	**196.648,43**

NOTA 07. PROPIEDAD Y EQUIPOS -PPE

En dólares:

DESCRIPCION	SALDO 31/12/15	ADICIONES	PAGOS/ AJUSTES	SALDO 31/12/16
Edificios	74.773,70	0,00	0,00	74.773,70
Maquinaria y Equipo Of.	167.535,27	400,00	0,00	167.935,27
Muebles y enseres	4.849,63	0,00	0,00	4.849,63
Equipos de computación	31.413,13	0,00	0,00	31.413,13
Vehículos	595.003,72	0,00	0,00	595.003,72
Subtotal	**873.575,45**	**400,00**	**0,00**	**873.975,45**
Depreciación acumulada	-532.154,63	-89.399,71	-326.56	-621.880,87
Total	**341.420,82**	**-88.999,71**	**-326,56**	**252.094,58**

El cargo a resultados por gasto de depreciación en el año 2016 es de $89.399,71.

En dólares:

DESCRIPCION	SALDO 31/12/14	ADICIONES	SALDO 31/12/15
Edificios	74.773,70	0,00	74.773,70
Maquinaria y Equipo Of.	117.599,40	49.935,87	167.535,27
Muebles y enseres	4.849,63	0,00	4.849,63
Equipos de computación	28.209,76	3.203,37	31.413,13
Vehículos	518.906,35	76.097,37	595.003,72
Subtotal	**744.338,84**	**129.236,61**	**873.575,45**
Depreciación acumulada	-438.355,05	-93.799,58	-532.154,63
Total	**305.983,79**	**35.437,03**	**341.420,82**

El cargo a resultados por gasto de depreciación en el año 2015 es de $93.799,58.

NOTA 08. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar, es como sigue:

NOMBRE:	31/12/16 Dólares	31/12/15 Dólares
Proveedores	271.809,31	155.041,93
Saldo al final del año	**271.809,31**	**155.041,93**

Corresponden a compras y servicios por el giro del negocio

NOTA 09. OBLIGACIONES CON EL FISCO/IESS

Un resumen de las obligaciones con el fisco/iess es como sigue:

NOMBRE:	31/12/16 Dólares	31/12/15 Dólares
SRI (1)	62.692,78	145.442,47
IESS (2)	9.331,20	12.504,84
Saldo al final del año	**72.023,98**	**157.947,31**

(1) Corresponde a obligaciones con el SRI por retenciones en la fuente y del Iva.
(2) Corresponden a aportes y fondo de reserva.

NOTA 10. ANTICIPO DE CLIENTES

Un resumen de anticipos de clientes, es como sigue:

NOMBRE:	31/12/16 Dólares	31/12/15 Dólares
Anticipo Proyectos	53.834,40	74.154,47
Saldo al final del año	**53.834,40**	**74.154,47**

NOTA 11. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Un resumen de las provisiones de jubilación patronal y desahucio es como sigue:

En dólares:

NOMBRE:	SALDO AL 31/12/2015	AJUSTE	PROV. DEDUCIBLE	PROVISIÓN NO DEDUCIBLE	SALDO AL 31/12/2016
Jubilación Patronal	36.921,00	0,00	4.846,00	0,00	41.767,00
Desahucio	13.970,00	(858,00)	0,00	0,00	13.112,00
Total.-	**50.891,00**	**(858,00)**	**4.846,00**	**0,00**	**54.879,00**

El cargo a resultados (gasto no deducible) por jubilación patronal es de $ 0,00 durante el año 2016 ($0,00 en el año 2015), que corresponde a trabajadores que laboran menos de 10 años. Gasto deducible $ 4.846,00 ($ 3.919,00 en el año 2015).
El cargo a resultados por desahucio durante el año 2016 es de $ 0,00 ($0,00 en el año 2015).

En dólares:

NOMBRE:	SALDO AL 31/12/2014	AJUSTE	PROV. DEDUCIBLE	PROVISION NO DEDUCIBLE	SALDO AL 31/12/2015
Jubilación Patronal	33.002,00	0,00	3.919,00	0,00	36.921,00
Desahucio	19.921,00	(5.951,00)	0,00	0,00	13.970,00
Total.-	**52.923,00**	**(5.951,00)**	**3.919,00**	**0,00**	**50.891,00**

El cargo a resultados (gasto no deducible) por jubilación patronal es de $ 0,00 durante el año 2015 ($ 3.830,00 en el año 2014), que corresponde a trabajadores que laboran menos de 10 años. Gasto deducible $ 3.919,00 ($ 3.830,00 en el año 2014).
El cargo a resultados por desahucio durante el año 2015 es de $ 0,00 ($ 119,00 en el año 2014).

11.1 Norma Internacional de Contabilidad-NIC 19.-
Característica de la NIC 19.- Los costos por los beneficios a los empleados deben ser reconocidos cuando se devengan, independientemente del momento del pago.

11.2 Jubilación patronal.-
El art. 216 del Código de Trabajo indica: La jubilación a cargo del empleador se aplica a los trabajadores que por veinticinco o más años hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores.

11.3 Desahucio.-
El art. 185 del Código de Trabajo indica: En los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador…..

El art. 188 del Código de Trabajo indica: El empleador que despidiere intempestivamente al trabajador, será condenado a indemnizarlo, de conformidad con el tiempo de servicio y según la siguiente escala:

- Hasta 3 años de servicio, con el valor correspondiente a 3 meses de remuneración; y,
- De más de 3 años, con el valor equivalente a un mes de remuneración por cada año de servicio, sin que en ningún caso ese valor exceda de 25 meses de remuneración.

La fracción de 1 año se considerará como año completo.

……

La jubilación a cargo del empleador se aplica a los trabajadores que por veinticinco o más años hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores.

NOTA 12. CAPITAL SUSCRITO

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la estructura del capital de la Compañía, es el siguiente:

2016/2015:

Socio	Número de participaciones	%	Capital Suscrito Dólares:
IRIGOYEN NARANJO MARCO ALEJANDRO	5.000	50%	5.000,00
IRIGOYEN NARANJO PEDRO GUILLERMO	5.000	50%	5.000,00
Total	**10.000**	**100.00%**	**10.000,00**

Participaciones de $ 1,00 cada una.

NOTA 13. RESERVA DE CAPITAL

En esta cuenta se encuentran registrados los ajustes provenientes de la aplicación del sistema de conversión (NEC No. 17).

Según la NEC No. 17 los saldos de la cuentas "RESERVA POR REVALORIZACION DEL PATRIMONIO" y "REEXPRESION MONETARIA" deben revelarse como parte integrante de la cuenta Patrimonial "CAPITAL ADICIONAL".

El saldo al 31/12/16 y 31/12/15 asciende a la suma de $ 31.673,69, el mismo que puede ser utilizado para aumentar el capital previo compensación de las pérdidas.

Según la resolución de la Superintendencia de Compañías SC.G.ICI.CPAIFRS.11.03 del 14 de abril de 2011 el saldo acreedor de la cuenta "RESERVA DE CAPITAL" podrá ser capitalizado en la parte que exceda el valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere; utilizado en absorber pérdidas o saldo deudor de la cuenta "RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCION POR PRIMERA VEZ NIIF", o devuelto en el caso de liquidación de la compañía; no podrá distribuirse como utilidades, ni utilizase para cancelar el capital suscrito no pagado.

NOTA 14. APORTE PARA FUTURA CAPITALIZACION

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el aporte para futuras capitalizaciones es el siguiente:

SOCIO	31/12/16 Dólares	31/12/15 Dólares
IRIGOYEN NARANJO MARCO ALEJANDRO	100.000,00	100.000,00
IRIGOYEN NARANJO PEDRO GUILLERMO	100.000,00	100.000,00
TOTAL	**200.000,00**	**200.000,00**

Aporte aprobado mediante junta extraordinaria de socios.

NOTA 15. VENTAS NETAS Y GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Las ventas netas y gastos de administración durante los años 2016 y 2015 se detallan a continuación y corresponde a actividades de construcción.

DETALLE	**31/12/16 Dólares**	**31/12/15 Dólares**
VENTAS NETAS **(1)**	1.082.206,94	3.306.853,97
GASTOS DE ADMINISTRACION	1.585.263,30	3.100.811,77
%	146,48%	93,77%
(PÉRDIDA) UTILIDAD BRUTA	**(503.056,36)**	**206.042,20**

NOTA 16. IMPUESTO A LA RENTA *(Art. 37 LRTI, Art. 51 RALRTI)*

Se ratifica que la tarifa general de las sociedades es del 22%. Pero se aplicará la tarifa del 25% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, de acuerdo a los siguientes casos:

a) Si los accionistas en paraísos fiscales no superan el 50% del total del paquete accionario, la sociedad ecuatoriana pagará la tarifa del 25% por la utilidad atribuible a esa participación accionaria, mientras que pagará la tarifa del 22% sobre la diferencia del paquete accionario no ubicado en paraísos fiscales.
b) Si la participación accionaria de los residentes en paraísos fiscales supera el 50% del paquete accionario, entonces la sociedad ecuatoriana pagará la tarifa del 25% sobre la totalidad de las utilidades obtenidas por la sociedad.

Asimismo, aplicará **la tarifa del 25% a toda la base imponible**, la sociedad que incumpla el deber de informar sobre la participación de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares.

Concepto		31/12/2016	31/12/2015
Perdida (Utilidad) ejercicio		(484.572,89)	206.590,33
15% participación trabajadores		(0,00)	(30.988,55)
Diferencia		(484.572,89)	175.601,78
+) Gastos no deducibles		56.814,65	19.520,58
Perdida sujeta a Amort. Periodos sig. (Utilidad gravable)		(427.758,24)	195.122,36
Impuesto renta causado	(1)	0,00	42.926,92
Anticipo a la renta determinado en declaración año anterior	(1)	23.166,61	22.304,44
-) Saldo Anticipo IR pendiente		23.166,61	0,00
-) Retenciones en la fuente		(22.544,69)	(57.097,48)
-) Retenc. Fte. años anteriores		(78.343,99)	(54.223,43)
-) Credito Tributario ISD		(0,00)	(9.950,00)
Saldo a favor		**(77.722,07)**	**(78.343,99)**

(1) Según las leyes tributarias vigentes 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, 0,2% de costos y gastos deducibles.

2016: En razón de que el impuesto a la renta determinado es mayor al impuesto a la renta causado, la Compañía registró en resultados como gasto de impuesto a la renta el valor del impuesto determinado, en este caso corresponde el valor de $ 23.166,61.

2015: En razón de que el impuesto a la renta causado es mayor al impuesto a la renta determinado, la Compañía registró en resultados como gasto de impuesto a la renta el valor del impuesto causado, en este caso corresponde el valor de $ 42.926,92.

Son susceptibles de revisión por parte de las autoridades tributarias las declaraciones de impuestos de los años 2013 al 2016.

16.1 Aspectos Tributarios del Código Orgánico de la Producción

Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013. Al 31 de diciembre del 2016, para la

medición del pasivo por impuestos diferidos, la Compañía utilizó una tasa de impuesto a la renta del 22%.

- La reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente de impuesto a la renta en pagos al exterior conforme la tarifa de impuesto a la renta para sociedades.

NOTA 17. RESERVA LEGAL

De conformidad con el Art. 297 de la Ley de Compañías, salvo disposición estatutaria en contrario de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio se tomará un porcentaje no menor de un cinco por ciento, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el veinte por ciento del capital social.

En la misma forma debe ser reintegrado el fondo de reserva si éste, después de constituido, resultare disminuido por cualquier causa.

Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

NOTA 18. RIESGOS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

18.1 Objetivos y políticas de administración de riesgos

La Compañía está expuesta a varios riesgos en relación a los instrumentos financieros. Si bien no actúa activamente en los mercados de inversiones especulativas, el principal riesgo de mercado es el riesgo de liquidez. La administración de riesgos de la Compañía está basada en las decisiones del Directorio y Junta de Socios y se enfoca en asegurar activamente que se minimicen los riesgos de los mercados financieros en los flujos de caja a corto y mediano plazo. Durante el presente año no han existido cambios con relación al año anterior en relación a los objetivos y políticas de administración de los riesgos mencionados.

18.2 Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito de efectivo y equivalentes de efectivo se considera insignificante debido a que se trata de inversiones en entidades reconocidas del mercado nacional.

El valor libros de los activos financieros que se muestra en las

nota 5 y 6 es el máximo nivel de exposición al riesgo de crédito al 31 de diciembre de cada año. Al 31 de diciembre de 2016 el mayor expuesto al que se somete la Compañía y en la que pudiera existir concentraciones de riesgo de crédito está principalmente representado por las cuentas por cobrar a los clientes.

Al 31 de diciembre del 2016, la Compañía no tiene otras concentraciones significativas de riesgo de crédito distintas a las anteriormente señaladas.

18.3 Riesgo de Liquidez

Es el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones financieras en la medida en que vencen. El enfoque de la Compañía para administrar este riesgo es asegurarse de contar con la liquidez suficiente para solventar los gastos operacionales y cumplir con el pago de sus obligaciones financieras cuando vencen, sin incurrir en pérdidas o arriesgar su reputación. Para ello gestiona los flujos de caja de corto y largo plazo.

NOTA 19. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2016 y la fecha de emisión del informe (marzo 15, de 2017) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

NOTA 20. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2016 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía con fecha febrero 24 de 2017 y serán presentados a los socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Socios sin modificaciones.

Ing. Marco Alejandro Irigoyen Naranjo
GERENTE GENERAL

Ing. Silvia Rocío Heredia Rivera
CONTADORA GENERAL