

**INGENIERÍA PARA EL
DESARROLLO ACURIO Y
ASOCIADOS S.A.**

Estados Financieros por el Año
Terminado el 31 de Diciembre del 2016 e
Informe de los Auditores Independientes

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de:

INGENIERÍA PARA EL DESARROLLO ACURIO Y ASOCIADOS S.A.:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **INGENIERÍA PARA EL DESARROLLO ACURIO Y ASOCIADOS S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016, el estado de resultados, estado de cambios en el patrimonio neto y estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas contables significativas y otras notas aclaratorias.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de **INGENIERÍA PARA EL DESARROLLO ACURIO Y ASOCIADOS S.A.**, al 31 de diciembre de 2016, y el resultado de sus operaciones y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para Pymes.

Bases para la Opinión

Hemos realizado la auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestras responsabilidades conforme a esas normas se describen más ampliamente en la sección de Responsabilidades del Auditor para la Auditoría de Estados Financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores Públicos junto a los requisitos éticos que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en la República del Ecuador, y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requerimientos para Contadores Públicos. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Asuntos de énfasis

Sin calificar nuestra opinión, llamamos la atención a la Nota 5 a los estados financieros adjuntos. La Compañía mantiene un saldo pendiente de cobro de US\$124,383 a Petroamazonas EP correspondientes al 10% de garantías de fiel cumplimiento del contrato celebrado en el año 2013, los mismos que serán devueltos a la Compañía luego de la firma del Acta Final de Entrega-Recepción. A la fecha de emisión de este informe, la Compañía ya dispone de dicha acta y está gestionando la recuperación de la cartera, la cual se ha dilatado por cambios en las autoridades de Petroamazonas EP.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros.

La administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con *principios de contabilidad* generalmente aceptados en la República del Ecuador, y del control interno determinado por la administración como necesario para permitir que la preparación de los estados financieros, estén libres de errores materiales significativos, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelar, según aplique, los asuntos relacionados a continuidad y utilizar el principio de empresa en marcha como base contable a menos que la dirección pretenda liquidar la empresa o cesar las operaciones, o no tiene otra alternativa más realista que hacerlo.

Responsabilidad del Auditor

Nuestros objetivos son obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluye nuestra opinión. La seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría llevada a cabo de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría detectará siempre una representación errónea importante cuando ésta exista. Las representaciones erróneas pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, de forma individual o en su conjunto, podrían influir razonablemente en las decisiones económicas de los usuarios tomadas sobre las bases de éstos estados financieros.

Como parte de una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. Nosotros también:

- Identificamos y valoramos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es mayor que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, tergiversaciones, o elusión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos la idoneidad de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de la administración la base contable de empresa en marcha, y basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de una incertidumbre de importancia o condiciones que puedan proyectar una duda significativa sobre la capacidad de la empresa para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una

incertidumbre material, se nos requiere llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente revelación en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión calificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos y condiciones futuras desconocidos pueden ser causa de que la Compañía cese como empresa en marcha.

- Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las informaciones reveladas, y si los estados financieros representan de manera razonable las transacciones y hechos subyacentes.
- Comunicamos a los encargados del gobierno de la entidad, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

IFS Cía. Ltda.

28 de febrero de 2017
Quito, República del Ecuador
RNAE No. 761


Vicente Torres
Socio
Licencia No. 172852

INGENIERÍA PARA EL DESARROLLO ACURIO Y ASOCIADOS S.A.

ÍNDICE DE ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF

<u>Contenido</u>	<u>Páginas</u>
Estado de situación financiera	5
Estado de resultado integral	6
Estado de cambios en el patrimonio	7
Estado de flujos de efectivo	8
Notas a los estados financieros	11

Abreviaturas

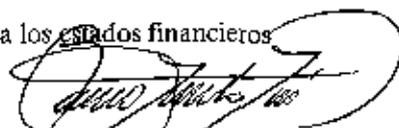
NIIF	Norma Internacional de Información Financiera
CINIIF	Interpretación del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
SRI	Servicio de Rentas Internas
PCGA	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador
US\$	U.S. dólares

INGENIERÍA PARA EL DESARROLLO ACURIO Y ASOCIADOS S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	255,916	13,877
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	5	909,805	724,172
Activos por impuestos corrientes	10	2,979	104,022
Total activos corrientes		<u>1,168,700</u>	<u>842,071</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades y equipos	6	856,596	1,056,222
Activos por impuestos diferidos		12,357	9,868
Otros activos no corrientes	7	<u>133,806</u>	<u>3,923</u>
Total activos no corrientes		<u>1,002,759</u>	<u>1,070,013</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>2,171,459</u>	<u>1,912,084</u>
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES:			
Préstamos	8	105,635	178,570
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	9	220,008	270,154
Pasivos por impuestos corrientes	10	66,583	2,905
Obligaciones acumuladas	12	<u>117,436</u>	<u>95,739</u>
Total pasivos corrientes		<u>509,662</u>	<u>547,368</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones por beneficios definidos	13	47,095	48,608
Préstamos	8	<u>434,531</u>	<u>410,313</u>
Total pasivos no corrientes		<u>481,626</u>	<u>458,921</u>
Total pasivos		<u>991,288</u>	<u>1,006,289</u>
PATRIMONIO:			
	15		
Capital social		70,000	70,000
Reserva legal		50,000	50,000
Resultados acumulados		<u>1,060,171</u>	<u>785,795</u>
Total patrimonio		<u>1,180,171</u>	<u>905,795</u>
TOTAL		<u>2,171,459</u>	<u>1,912,084</u>

Ver notas a los estados financieros



Ing. Fausto Acurio Acurio
Representante Legal



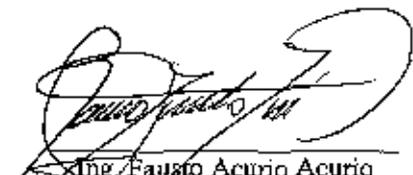
Lcda. Carolina Carrera Folleco
Contadora General

INGENIERÍA PARA EL DESARROLLO ACURIO Y ASOCIADOS S.A.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES)

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
INGRESOS	16	1,821,779	1,587,914
COSTO DE VENTAS	17	<u>781,009</u>	<u>879,845</u>
MÁRGEN BRUTO		1,040,770	708,069
Gastos de administración y ventas	17	607,043	640,758
Otros gastos (ingresos), neto		38,589	44,166
Participación de trabajadores	12	<u>59,271</u>	<u>3,472</u>
Total		<u>704,903</u>	<u>688,396</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		335,867	19,673
MENOS:			
Impuesto a la renta			
Corriente	10	77,911	15,605
Diferido		<u>(2,489)</u>	<u>(2,024)</u>
Total		<u>75,422</u>	<u>13,581</u>
UTILIDAD DEL AÑO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL		<u>260,445</u>	<u>6,092</u>

Ver notas a los estados financieros


Ing. Fausto Acurio Acurio
Representante Legal

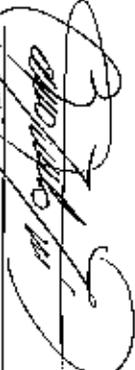

Lda. Carolina Carrera Folleco
Contadora General

INGENIERÍA PARA EL DESARROLLO ACURIO Y ASOCIADOS S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES)**

	Resultados acumulados					Total
	Capital social	Reserva legal	Adopción por primera vez de las NIIF	Otros resultados integrales	Utilidades distribuíbles	
Saldos al 31 de diciembre de 2014	30,000	50,000	(10,004)	14,035	805,482	\$89,513
Utilidad del año	-	-	-	-	6,092	6,092
Aumento de capital	40,000	-	-	-	(40,000)	-
Ganancias actuariales (netas)	-	-	-	9,200	-	9,200
Ajuste	-	-	-	-	990	990
Saldos al 31 de diciembre de 2015	70,000	50,000	(10,004)	23,235	772,564	905,795
Utilidad del año	-	-	-	-	260,445	260,445
Ganancias actuariales (netas)	-	-	-	13,931	-	13,931
Reclasificación	-	-	(12,196)	-	12,196	-
Saldos al 31 de diciembre de 2016	<u>20,000</u>	<u>50,000</u>	<u>(22,200)</u>	<u>37,166</u>	<u>1,045,205</u>	<u>1,180,171</u>

Ver notas a los estados financieros


 Sr. Fausto Acurio Acurio
 Representante Legal

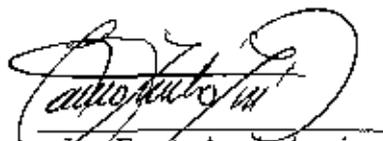

 Leda Carolina Carrera Folleco
 Contadora General

INGENIERÍA PARA EL DESARROLLO ACURIO Y ASOCIADOS S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES)

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
Recibido de clientes		1,491,288 /	1,761,805
Pagado a proveedores y a empleados		(1,328,534) /	(1,456,403)
Comisiones pagadas		(2,967) /	(2,783)
Intereses pagados		(63,427) /	(63,094)
Intereses ganados		5,965 /	482
Participación a trabajadores		(3,472) /	(16,588)
Impuesto a la renta		-	(15,605)
Otros ingresos		<u>21,840 /</u>	<u>21,229</u>
Efectivo proveniente de actividades de operación	df/	<u>120,693</u>	<u>229,043</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE (EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Adquisiciones de propiedades y equipos		(140,231) /	(292,473)
Precio de venta de propiedades y equipos		<u>310,294 /</u>	<u>-</u>
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de inversión		<u>170,063</u>	<u>(292,473)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Incremento en préstamos con instituciones financieras		24,218 /	95,073
Disminución de préstamos con instituciones financieras a largo plazo		<u>(72,935) /</u>	<u>(150,380)</u>
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de financiamiento		<u>(48,717) /</u>	<u>(55,307)</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO			
Incremento (disminución) neta en efectivo y equivalentes de efectivo		242,039	(118,737)
SalDOS al comienzo del año		<u>13,877</u>	<u>132,614</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO		<u>255,916</u>	<u>13,877</u>

Ver notas a los estados financieros


Ing. Fausto Acurio Acurio
Representante Legal

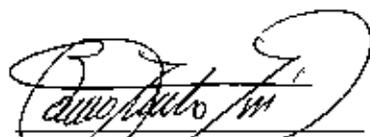

Lcda. Carolina Carrera Folleco
Contadora General

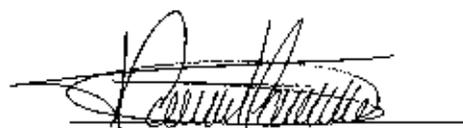
INGENIERÍA PARA EL DESARROLLO ACURIO Y ASOCIADOS S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad neta	260,445	6,092
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Depreciación de propiedades y equipos	40,952 ✓	43,131
Provisión para cuentas incobrables	3,173 ✓	2,851
Provisión para jubilación patronal y desahucio, neta de pagos	12,418 ✓	11,134
Ganancia en venta de propiedades y equipos	(11,389) ✓	-
Impuestos diferidos	(2,489) ✓	(2,024)
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar comerciales	(188,393) ✓	173,891
Cuentas por cobrar a largo plazo	(130,296) ✓	-
Activos por impuestos corrientes	101,043 ✓	(14,003)
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar	(50,146) ✓	45,630
Pasivos por impuestos corrientes	12,482 ✓	(40,903)
Participación trabajadores por pagar	55,799 ✓	(13,116)
Impuesto a la renta por pagar	51,196 ✓	-
Obligaciones acumuladas	(34,102)	16,360
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>120,693</u>	<u>229,043</u>

Ver notas a los estados financieros


Ing. Fausto Acurio Acurio
Representante Legal


Lcda. Carolina Carrera Folleco
Contadora General

INGENIERÍA PARA EL DESARROLLO ACURIO Y ASOCIADOS S.A.

ÍNDICE DE NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Notas No.	Descripción	Páginas
1	Información general	11
2	Resumen de las principales políticas contables	11
3	Estimaciones y juicios contables críticos de la Administración	19
4	Efectivo y equivalentes de efectivo	20
5	Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	20
6	Propiedades y equipos	21
7	Otros activos no corrientes	23
8	Préstamos	23
9	Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	24
10	Impuestos	24
11	Precios de transferencia	26
12	Obligaciones acumuladas	27
13	Obligaciones por beneficios definidos	28
14	Instrumentos financieros	29
15	Patrimonio	30
16	Ingresos	31
17	Costos y gastos por su naturaleza	31
18	Compromisos	32
19	Contingencias	33
20	Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa	33
21	Aprobación de los estados financieros	33

INGENIERÍA PARA EL DESARROLLO ACURIO Y ASOCIADOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(EXPRESADAS EN U.S. DÓLARES)**

1. INFORMACIÓN GENERAL DE LA COMPAÑÍA

Nombre	INGENIERÍA PARA EL DESARROLLO ACURIO Y ASOCIADOS S.A.
RUC	1791942760001
Domicilio	Tomas Bermur N39-313 y Francisco Urrutia
Forma legal	Sociedad Anónima

INGENIERÍA PARA EL DESARROLLO ACURIO Y ASOCIADOS S.A., fue constituida en el Ecuador el 20 de abril de 2004 y su actividad principal es el asesoramiento empresarial e industrial en cualquier área e inclusive en las áreas administrativas y financieras; todo tipo de avalúos y peritajes, asesoramiento y prestación de servicios de ingeniería mecánica, eléctrica, electrónica, civil, telecomunicaciones, ambientales y demás del ramo; y mantenimiento de todo tipo.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para Pymes emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, con excepción de ciertas partidas que son medidas a sus valores razonables.

El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración.

2.3 Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional y de circulación en el Ecuador.

2.4 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

Los saldos incluidos en el estado de situación financiera se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

2.5 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a 3 meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.6 Instrumentos financieros

La Compañía clasifica los activos financieros no derivados en la categoría de préstamos y partidas por cobrar. Adicionalmente, clasifica los pasivos financieros no derivados en la categoría de otros pasivos financieros.

2.6.1 Activos financieros no derivados

La Compañía reconoce inicialmente los préstamos y partidas por cobrar en la fecha en la cual se originan. La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros para el cual se adquirieron los activos y se determina al momento del reconocimiento inicial.

- a) **Préstamos y partidas por cobrar** - Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Inicialmente se reconocen al valor razonable, más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, se valoran al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier pérdida por deterioro de valor.

Los préstamos y partidas por cobrar se componen de cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar.

Los ingresos por intereses se reconocen aplicando la tasa de interés efectiva, excepto por las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resulte inmaterial.

- b) **Método de la tasa de interés efectiva** - El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados (incluyendo comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del

instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

Los ingresos son reconocidos sobre la base de la tasa de interés efectiva para los instrumentos de deuda, distintos a los activos financieros clasificados al valor razonable con cambio en los resultados.

- c) **Deterioro del valor de activos financieros** - Los activos financieros distintos a aquellos designados al valor razonable con cambios en los resultados son evaluados por la Compañía en cada fecha de presentación de los estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro.

Un activo financiero estará deteriorado como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar, o los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero se han visto afectados por las siguientes situaciones: existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera, la falta o mora en los pagos y la desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras.

La Compañía considera la evidencia de deterioro de los activos financieros medidos a costo amortizado (cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar) a nivel individual. La evaluación se realiza sobre la base de una revisión objetiva de todas las cantidades pendientes de cobro al final de cada período y representa la mejor estimación de la Administración sobre las pérdidas en las cuales podría incurrirse por este concepto.

Para los activos financieros registrados al costo amortizado, el importe de la pérdida por deterioro de valor es la diferencia entre el importe en libros y el valor presente de los flujos futuros estimados del activo, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El importe en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro de valor directamente para todos los activos financieros excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es incobrable, se elimina contra la cuenta de provisión. La recuperación posterior de los montos 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 del resultado del período.

- d) **Baja de activos financieros** - La Compañía dará de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad. Si la Compañía no transfiera ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, reconocerá su

participación en el activo y la obligación asociada por los montos que tendría que pagar.

2.6.2 Pasivos financieros no derivados

La Compañía reconoce inicialmente los instrumentos de deuda en la fecha en la cual se originan.

- a) **Otros pasivos financieros** - Son pasivos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Inicialmente se reconocen al valor razonable, menos los costos de transacción directamente atribuibles. Posterior al reconocimiento inicial, se valoran al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

Los otros pasivos financieros se componen de préstamos y cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar.

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar (incluyendo todos los honorarios y puntos pagados o recibidos que forman parte de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos) estimados a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

- b) **Baja en cuentas de un pasivo financiero** - La Compañía dará de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del período.

2.7 Propiedades y equipos

- 2.7.1 **Medición en el momento del reconocimiento** - Las partidas de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo, el mismo que incluye el precio de adquisición y todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la administración.

- 2.7.2 **Medición posterior al reconocimiento; modelo del costo** - Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipo se registran al costo y se presentan netos de su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los costos de ampliación, modernización o mejora que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o una extensión de la vida útil de los bienes se capitalizan como mayor costo de los correspondientes bienes. Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación, se imputan a resultados en el período en que se incurren.

2.7.3 Método de depreciación y vidas útiles - La depreciación comienza cuando los bienes se encuentran en las condiciones necesarias para ser capaces de operar de la forma prevista por la gerencia. La depreciación es calculada linealmente durante la vida útil económica de los activos, hasta el monto de su valor residual. Las vidas útiles económicas estimadas por cada grupo son las siguientes:

<u>Grupo</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificio	20
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

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

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

2.8 Deterioro del valor de los activos no financieros

El importe en libros de los activos no financieros de la Compañía, diferentes a inventarios e impuesto a la renta diferido, es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro de valor. Si existen tales indicios, entonces se estima el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro de valor (de haber alguna). Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo. Cuando se identifica una base razonable y consistente de distribución, los activos comunes son también asignados a las unidades generadoras de efectivo individuales, o distribuidas al grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo para los cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente.

El importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre el valor razonable menos el costo de ventas y el valor en uso. Para determinar 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 del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener el activo.

Se reconoce una pérdida por deterioro si el importe en libros de un activo (o unidad generadora de efectivo) excede su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro de valor se reconocen en el resultado del periodo, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro de valor como una disminución en la revaluación.

Cuando una pérdida por deterioro de valor es revertida posteriormente, el importe en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el importe en libros incrementado no

excede el importe en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro de valor para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro de valor es reconocido automáticamente en el resultado del período, salvo si el activo correspondiente se registra al monto revaluado, en cuyo caso el reverso de la pérdida por deterioro de valor se maneja como un aumento en la revaluación.

2.9 Costos por préstamos

Son reconocidos en resultados durante el período en que se incurren.

2.10 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.

2.10.1 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.

2.10.2 Impuestos diferidos - El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por 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 se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo, si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.10.3 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.

2.11 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando se cumplen las siguientes condiciones:

- (a) La Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado;

(b) Es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y;

(c) 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 a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

2.12 Beneficios a empleados

2.12.1 Beneficios de corto plazo: Se registran en el rubro de obligaciones acumuladas del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

La participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos administrativos o gastos de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria.

Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.

Décimo tercer y décimo cuarto: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Aportes al IESS: Se registran los aportes personal y patronal por pagar calculados de acuerdo a los porcentajes establecidos por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS.

2.12.2 Beneficios definidos: jubilación patronal y bonificación por desahucio - El costo de los beneficios definidos de jubilación patronal y desahucio es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. La valuación actuarial involucra suposiciones respecto de tasas de descuento, futuros aumentos de sueldo, tasas de rotación de empleados y tasas de mortalidad, entre otros.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

2.13 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y los ingresos pueden ser confiablemente medidos.

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. Previo al reconocimiento de los ingresos, la Compañía considera los siguientes criterios:

2.13.1 Prestación de servicios - Cuando el resultado de una transacción que involucre la prestación de servicios pueda ser estimado con fiabilidad, una entidad reconocerá los ingresos de actividades ordinarias asociados con la transacción, por referencia al grado de terminación de la transacción al final del período sobre el que se informa. El resultado de una transacción puede ser estimado con fiabilidad cuando se cumplan todas las condiciones siguientes:

- a) El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad.
- b) Es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos derivados de la transacción.
- c) El grado de terminación de la transacción, al final del período sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad.
- d) Los costos incurridos en la transacción, y los costos para completarla, puedan medirse con fiabilidad.

2.14 Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico, 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.

Corresponden a remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, comisiones, honorarios, depreciación de propiedades y equipos y otros gastos relacionados a las actividades operativas, administrativas y de ventas de la Compañía.

2.15 Costos financieros

Los costos financieros están compuestos por intereses sobre préstamos. Los costos por préstamos se reconocen como gasto en resultados en el período en que se incurren en ellos.

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.

ESPACIO EN BLANCO

2.17 Nuevas normas e interpretaciones aún no adoptadas

Las nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones que se mencionan a continuación, son aplicables a periodos anuales que comienzan después del 01 de enero de 2016, y no han sido aplicadas anticipadamente en la preparación de estos estados financieros:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir de periodos que inicien en o después de</u>
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes	Enero 1, 2018
NIIF 16	Arrendamientos	Enero 1, 2019
NIIF 2	Clasificación y medición de transacciones de pagos basados en acciones	Enero 1, 2018
Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28	Venta o aportación de bienes entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto	Fecha a ser determinada
Modificaciones a la NIC 7	Iniciativa de revelación	Enero 1, 2017
Modificaciones a la NIC 12	Reconocimiento de Activos por Impuestos diferidos por pérdidas no realizadas	Enero 1, 2017

La Administración anticipa que estas enmiendas que serán adoptadas en los estados financieros de la Compañía en los periodos futuros, tendrán un impacto sobre los importes de los activos y pasivos y las revelaciones de la Compañía. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto puesto que no se ha realizado un examen detallado de la aplicación de las mismas.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para Pymes NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

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 periodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a periodos 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 Provisiones para obligaciones por beneficios definidos - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos 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 incluye 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 caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios (Nota 13).

3.2 Estimación de vidas útiles de propiedades y equipos - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.7.3.

3.3 Impuesto a la renta diferido - La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

4. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

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

	Diciembre 31,	
	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Caja	2,221	2,121
Bancos	246,023	4,404
Inversiones temporales	<u>7,672</u>	<u>7,352</u>
Total	<u>255,916</u>	<u>13,877</u>

5. CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Cuentas comerciales por cobrar:		
Clientes locales (1)	442,656	284,899
Consejo Acario - Deloitte	111,086	108,795
Provisión para cuentas incobrables	<u>(29,061)</u>	<u>(25,888)</u>
Subtotal	<u>524,681</u>	<u>367,806</u>
Préstamos por cobrar		
BASC Capítulo Pichincha (Ver Nota 7)	<u>25,961</u>	-
Otras cuentas por cobrar:		
Socios	285,245	285,245
Anticipos a proveedores	31,598	39,338
Empleados	21,365	21,334
Seguros	8,936	6,864
Sucursal Perú	2,547	-
Otras	<u>9,472</u>	<u>3,585</u>
Subtotal	<u>359,163</u>	<u>356,366</u>
Total	<u>909,805</u>	<u>724,172</u>

- (1) El saldo incluye US\$124,383 por cobrar a Petroamazonas EP correspondientes al 10% de garantía de fiel cumplimiento del contrato celebrado el 09 de julio de 2013, el mismo que tenía por finalidad la toma física de los inventarios, identificación, etiquetado, valoración a precio actual o de mercado, determinación de la vida útil y estado de funcionamiento de todos los bienes que pertenecían a la Gerencia de Explotación y Producción de Petroamazonas EP y a la Gerencia de Gas Natural de Petroamazonas EP. De acuerdo al contrato los valores retenidos como garantías serían devueltos a la Compañía luego de la firma del Acta Final de Entrega-Recepción del contrato, la misma que fue suscrita el 28 de diciembre del 2015. A la fecha de emisión de este informe la Compañía está gestionando la recuperación de esta cartera y no ha reconocido una provisión para cuentas incobrables, debido a que las cantidades aún se consideran recuperables.

Provisión para cuentas incobrables - La Compañía ha reconocido una provisión del 1% sobre la cartera del año, por considerar que la cartera es recuperable. Los movimientos de la provisión para cuentas incobrables fueron como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	25,888	23,037
Provisión del año	<u>3,173</u>	<u>2,851</u>
Saldos al fin del año	<u>29,061</u>	<u>25,888</u>

La concentración del riesgo de crédito es limitada debido a que la base de clientes es extensa y sin relación.

6. **PROPIEDADES Y EQUIPOS**

Un resumen de propiedades y equipos es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo	1,167,372	1,323,273
Depreciación acumulada	<u>(310,776)</u>	<u>(267,051)</u>
Total	<u>856,596</u>	<u>1,056,222</u>
Clasificación		
Construcciones en curso	290,079	652,638
Equipos de computación	185,262	175,841
Terrenos	122,000	122,000
Edificios	355,632	189,248
Vehículos	90,024	90,024
Muebles y enseres	80,728	75,364
Equipos de oficina	<u>43,647</u>	<u>18,158</u>
Total	<u>1,167,372</u>	<u>1,323,273</u>

Los movimientos de propiedades y equipos fueron como sigue:

	Terrenos	Construcciones en curso	Oficinas	Edificios	Mobiliario Edificio	Equipos de Computo	Vehiculos	Muebles y Faceres	Equipos de Oficina	Muebles y Enseres	Equipos de Oficina	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2014	122,000	590,245	-	-	-	168,787	90,024	41,527	18,217	1,030,800		
Adiciones	-	246,938	-	-	38,842	7,008	-	470	-	293,258		
Reclasificaciones	-	(183,773)	-	189,248	(38,842)	-	-	33,367	-	-		
Ajustes	-	(772)	-	-	-	46	-	-	(59)	-		
Saldo al 31 de diciembre de 2015	122,000	652,638	-	189,248	-	175,841	90,024	75,364	18,158	1,323,273		
Adiciones	-	130,047	-	-	5,365	9,825	-	159	-	145,396		
Reclasificaciones	-	(492,606)	-	166,384	(5,365)	(90)	-	5,364	25,330	(2,078)		
Ventas y Bajas	-	-	(298,905)	-	-	(314)	-	-	-	(299,219)		
Saldo al 31 de diciembre de 2016	122,000	290,079	-	355,632	-	185,262	90,024	80,728	43,647	1,167,372		
Depreciación Acumulada												
	Equipos de Computo	Edificio	Vehiculos	Muebles y Faceres	Equipos de Oficina	Total						
Saldo al 31 de diciembre de 2014	123,216	-	70,843	22,645	7,216	223,920						
Gasto por depreciación	26,384	3,055	2,138	4,230	1,824	43,131						
Saldo al 31 de diciembre de 2015	149,600	3,055	77,981	27,375	9,040	267,051						
Gasto por depreciación	14,835	9,465	7,524	6,724	2,406	40,952						
Ajustes y Reclasificaciones	62	-	(140)	970	1,881	2,773						
Saldo al 31 de diciembre de 2016	164,497	12,518	85,365	35,069	13,327	310,776						

6.1 Activos en garantía - Al 31 de diciembre de 2016, ciertos bienes han sido pignorados para garantizar el préstamo contraído por la Compañía (ver Nota 8), según el siguiente detalle:

<u>Activos en Garantía</u>	<u>Valor</u> (en U.S. dólares)	<u>Pasivos Garantizados</u>
Hipoteca abierta de terreno y edificios	Indeterminado	Obligaciones por pagar con Banco Procredit

7. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Un resumen de los otros activos no corrientes es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Garantías	3,510	3,923
BASC Capitulo Pichincha (1)	<u>130,296</u>	—
Total	<u>133,806</u>	<u>3,923</u>

(1) Corresponde a la porción a largo plazo del préstamo concedido a la Compañía BASC por la venta de las oficinas 101, 102, bodega y tres parqueaderos del Edificio Antawara. El cual vence en septiembre del año 2021 y genera una tasa de interés nominal anual de 10.95%.

8. PRÉSTAMOS

Un resumen de los préstamos es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
No Garantizados - al costo amortizado		
Préstamo con un tercero (1)	205	90
Garantizados - al costo amortizado		
Préstamos bancarios (2)	<u>539,961</u>	<u>588,793</u>
Total	<u>540,166</u>	<u>588,883</u>
Clasificación:		
Corriente	105,635	178,570
No corriente	<u>434,531</u>	<u>410,313</u>
Total	<u>540,166</u>	<u>588,883</u>

(1) Corresponde a un préstamo recibido de un tercero que devenga una tasa de interés nominal anual del 9,62% con vencimiento en enero de 2017.

(2) Un detalle de los préstamos garantizados es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Banco Procredit (1)	534,790	588,793
Banco Guayaquil (2)	<u>5,171</u>	<u>-</u>
Total (ver Nota 8)	<u>539,961</u>	<u>588,793</u>

(1) Préstamo garantizado por una hipoteca abierta sobre terreno y edificio (ver Nota 6.1) con vencimiento hasta febrero del año 2021 y que devenga una tasa de interés nominal anual de 9.62%.

(2) Préstamo con vencimiento hasta febrero del año 2017 y que devenga una tasa de interés nominal anual de 9.84%.

9. CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Proveedores	182,892	260,610
Otras cuentas por pagar		
Anticipos de clientes	36,280	8,708
Otras	<u>836</u>	<u>836</u>
Subtotal	<u>37,116</u>	<u>9,544</u>
Total	<u>220,008</u>	<u>270,154</u>

10. IMPUESTOS

10.1 Activos y pasivos del año corriente

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Activos por impuestos corrientes:		
Crédito tributario de Impuesto a la renta		47,696
Impuesto al Valor Agregado - IVA	<u>2,979</u>	<u>56,326</u>
Total	<u>2,979</u>	<u>104,022</u>
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto a la renta por pagar	51,196	-
Impuesto al Valor Agregado - IVA por pagar	474	2,905
Retenciones en la fuente de IVA	8,763	-
Retenciones en la fuente de Impuesto a la renta	<u>6,150</u>	<u>-</u>
Total	<u>66,583</u>	<u>2,905</u>

10.2 Impuesto a la renta reconocido en los resultados

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. Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la base imponible, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Utilidad según estados financieros	335,867	19,673
<i>Menos:</i>		
Deducciones por pago trabajadores con discapacidad	17,510	5,192
Otras rentas exentas	<u>11,389</u>	<u>-</u>
Total	<u>28,899</u>	<u>5,192</u>
<i>Más:</i>		
Gastos no deducibles	36,511	31,537
Gastos incurridos para generar ingresos exentos	8,952	-
Participación de trabajadores atribuible a ingresos exentos	<u>1,709</u>	<u>-</u>
Total	<u>47,172</u>	<u>31,537</u>
Utilidad gravable	<u>354,140</u>	<u>46,018</u>
Impuesto causado	77,911	10,124
Impuesto a la renta cargado a resultados	<u>77,911</u>	<u>15,605</u>
Anticipo calculado (1)	<u>17,360</u>	<u>15,684</u>

- (1) Desde el 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\$15,684; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de US\$77,911. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$77,911 mil equivalente al impuesto a la renta causado.

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias desde la fecha de constitución de la Compañía y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2012 al 2016.

10.3 Aspectos Tributarios

El 20 de mayo de 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 detallan 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 que 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 de 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 Aescentralización que estableció entre otros lo siguiente:

- 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.

11. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que, no estando exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia conforme a la Ley de Régimen Tributario Interno, dentro de un mismo período fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 3'000.000,00) deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si tal monto es superior a los quince millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 15'000.000,00), dichos sujetos pasivos deberán presentar, adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes

Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. El valor acumulado de las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2016, no superó los importes acumulados mencionados.

12. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Participación a trabajadores	60,098	4,336
Beneficios sociales	17,931	35,615
Sueldos y aportes al IESS	39,407	45,256
Finiquitos por pagar	<u>-</u>	<u>10,532</u>
Total	<u>117,436</u>	<u>95,739</u>

Participación a Trabajadores - De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	4,336	864
Provisión del año	59,271	3,472
Pagos efectuados	<u>(3,509)</u>	<u>-</u>
Saldos al fin del año	<u>60,098</u>	<u>4,336</u>

Beneficios sociales - Los movimientos de las cuentas de beneficios sociales fueron como sigue:

	Décimo Tercero	Décimo Cuarto	Vacaciones	Total
	(en U.S. dólares)			
Saldos al 31 de diciembre de 2014	3,306	6,343	17,253	26,902
Provisión del año	43,287	18,719	9,625	71,631
Pagos efectuados	<u>(41,692)</u>	<u>(16,856)</u>	<u>(4,370)</u>	<u>(62,918)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2015	4,901	8,206	22,508	35,615
Provisión del año	35,901	34,593	17,485	87,979
Pagos efectuados	<u>(38,138)</u>	<u>(35,808)</u>	<u>(31,317)</u>	<u>(105,663)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2016	<u>2,664</u>	<u>6,991</u>	<u>8,276</u>	<u>17,931</u>

13. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de las obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Jubilación patronal	31,615	29,668
Bonificación por desahucio	<u>15,480</u>	<u>18,940</u>
Total	<u>47,095</u>	<u>48,608</u>

13.1 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 para jubilación patronal fueron como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	29,668	36,051
Costo de los servicios del período corriente	11,130	13,481
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(5,093)	(9,876)
Otro resultado integral - ganancia actuarial	<u>(4,090)</u>	<u>(9,988)</u>
Total	<u>31,615</u>	<u>29,668</u>

13.2 Bonificación 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 obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	18,940	11,613
Costo de los servicios del período corriente	6,381	3,394
Costo por servicios pasados	-	6,514
Otro resultado integral - pérdida actuarial	(9,841)	788
Pagos	-	<u>(3,369)</u>
Total	<u>15,480</u>	<u>18,940</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2016 por un actuario independiente.

El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual fue calculado utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período 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. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

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.

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

	Diciembre 31,	
	2016	2015
	%	%
Tasa(s) de descuento	7.46	6.31
Tasa(s) esperada del incremento salarial	3.00	3.00
Tabla de rotación (promedio)	29.20	39.11

14. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

14.1 Gestión de riesgos financieros

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

Las políticas de administración de riesgos de la Compañía se establecen con el propósito de identificar, analizar y mitigar los riesgos que enfrenta la Compañía, fijando límites y controles, así como el monitoreo del cumplimiento de los mismos. Se revisan periódicamente las políticas y sistemas de administración del riesgo para que estén de acuerdo a las exigencias de los diferentes mercados y a las actividades de la Compañía.

A continuación se presenta una definición de los riesgos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía.

14.2 Riesgo en las tasas de interés

La Compañía se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés debido a los préstamos contratados para la construcción de un edificio. El riesgo es manejado por la Compañía negociando con el banco una tasa de interés fija por el lapso que dure el crédito solicitado.

14.3 Riesgo de mercado

Debido a la naturaleza de sus operaciones, la Compañía está expuesta a riesgos de mercado, tales como; cambios en las leyes de los organismos de control como

Superintendencia de Bancos y en la nueva prioridad del sector público por contratar solo proyectos catalogados como de inversión.

Cambios en la normativa de la Superintendencia de Bancos.- Con la finalidad de mitigar este riesgo la Compañía realizó una restructuración de sus procesos de operación, de manera adicional calificó a su personal ante el organismo de control y modificó los perfiles profesionales de sus colaboradores.

Prioridad del sector público en proyectos de inversión.- Los proyectos en el sector público serán limitados puesto que necesitan periodos largos de cobranza. La Compañía analiza financieramente la viabilidad de participar en procesos que no afecten su liquidez.

14.4 Riesgo de crédito

El riesgo de crédito que enfrenta la Compañía se produce cuando un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con su obligación contractual y la fuente principal de este riesgo son las cuentas por cobrar comerciales. La mayor parte de los clientes de la Compañía son personas naturales y empresas tanto privadas como públicas.

14.5 Riesgo de liquidez

La Gerencia General es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez y ha establecido un marco de trabajo apropiado para ello. La Administración realiza periódicamente proyecciones de flujo de caja, análisis de la situación financiera y del entorno económico, con el propósito de obtener los recursos de liquidez necesarios para que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto y mediano plazos.

14.6 Riesgo de capital

La Compañía gestiona su capital para asegurar que estarán en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

La Compañía mantiene un adecuado nivel de endeudamiento sobre el total del patrimonio neto, considerando la industria y los mercados en los que opera.

15. PATRIMONIO

- 15.1 Capital social - Con fecha 17 de agosto de 2015, se inscribió en el Registro Mercantil del Cantón Quito la escritura de aumento de capital de la Compañía en US\$30,000 ascendiendo su capital social a US\$70,000, dividido en 70,000 acciones de US\$1 cada una.
- 15.2 Reserva legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.
- 15.3 Resultados acumulados - Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Utilidades distribuibles	1,045,205	772,564
Otros resultados integrales	37,166	23,235
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	<u>(22,200)</u>	<u>(10,004)</u>
Total	<u>1,060,171</u>	<u>785,795</u>

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF - Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. Según resolución emitida por la Superintendencia de Compañías el 14 de octubre del 2013, el saldo sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

15.4 Dividendos - Durante el año 2016 y 2015, la Compañía no repartió dividendos a sus accionistas.

16. INGRESOS

Un detalle de ingresos es como sigue:

	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Riesgos y Garantías	1,229,730	1,019,147
Tasación y evaluación de activos / Proyectos	580,660	568,767
Ingreso por venta de oficina	<u>11,389</u>	<u>-</u>
Total	<u>1,821,779</u>	<u>1,587,914</u>

17. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Costo de ventas	781,009	879,845
Gastos de administración y ventas	<u>607,043</u>	<u>640,758</u>
Total	<u>1,388,052</u>	<u>1,520,603</u>

Un detalle de gastos por su naturaleza es como sigue:

	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Gastos por sueldos, salarios y demás remuneraciones	153,218	159,090
Servicios prestados administrativos	70,899	74,149
Beneficios sociales e indemnizaciones	44,635	35,837
Depreciación de propiedades y equipos	43,724	43,131
Servicios básicos	39,591	47,334
Alimentación y atenciones a empleados	33,325	31,734
Seguros	19,302	11,765
Gastos no deducibles	17,891	7,731
Arrendamiento y alcuotas	29,370	49,629
Aportes a la seguridad social	22,949	20,827
Mantenimiento de propiedades y equipos	17,126	13,190
Gasto planes de beneficios a empleados	16,042	16,428
Suministros y materiales	12,610	24,931
Servicios prestados varios	12,151	18,063
Gastos de transporte, hospedaje y alojamiento	11,544	13,802
Impuestos	11,359	9,815
Honorarios, comisiones y dietas	9,001	18,963
Capacitaciones	6,168	6,104
Software y licencias	5,850	6,347
Atención a clientes	3,868	1,063
Notarios y registradores mercantiles	944	1,815
Publicidad y propaganda	112	817
Otros	<u>25,364</u>	<u>28,193</u>
Total	<u>607,043</u>	<u>640,758</u>

18. COMPROMISOS

Un resumen de los principales contratos suscritos por la Compañía se detallan a continuación:

Contrato celebrado con EP Petroecuador - El 12 de febrero de 2016, la Compañía celebró con EP Petroecuador, un contrato para ejecutar, terminar y entregar a entera satisfacción el servicio de: "Inspección técnica, diseños y estudios de ingeniería básica y detalle para dos estaciones de servicio de propiedad de EP Petroecuador ubicadas en las provincias de Imbabura y Carchi", el cual tiene una vigencia de 60 días contados desde la fecha en que fue suscrito el contrato.

Contrato celebrado con Acerías Nacionales de Ecuador - ANDEC - El 01 de marzo de 2016, la Compañía celebró con ANDEC, un contrato para prestar servicios para el peritaje de condición, avalúo de bienes muebles, maquinarias, equipos e instalaciones de propiedad de Acerías Nacionales de Ecuador, el cual tiene una vigencia de 60 días contados desde la fecha en que fue suscrito el contrato.

Contrato celebrado con Elecaastro S.A. - El 14 de septiembre de 2016, la Compañía celebró un contrato con Elecaastro S.A. para ejecutar, terminar y entregar a su entera satisfacción el inventario de avalúo de los activos fijos y existencias de las bodegas de Elecaastro S.A" así como la determinación y actualización del valor provisionado por concepto de

desmantelamiento, retiro y remediación ambiental de las centrales de generación. El mismo que tiene una vigencia de 81 días calendario contado a partir de la notificación de que el anticipo se encuentre disponible.

Contrato celebrado con Banco Pichincha - El 05 de septiembre de 2016, la Compañía celebró un contrato con el Banco para realizar eventuales trabajos de avalúo de bienes previamente solicitados por el Banco, sin que esto implique ninguna responsabilidad del mismo frente al contratista, en el caso de que no requiera sus servicios. El contrato que tiene una vigencia de 60 días desde la fecha de entrega del anticipo

19. CONTINGENCIAS

A la fecha de emisión de los estados financieros 28 de febrero de 2017, la Compañía mantiene la siguiente contingencia, de acuerdo a la respuesta enviada por uno de sus abogados al 31 de diciembre de 2016:

Reclamo por el pago de 15 contratos suscritos entre la Compañía y el Fideicomiso Mercantil AGD-CFN NO MAS IMPUNIDAD por la valoración del 100% del paquete accionario por un valor total de US\$34,559. El asesor legal ha ingresado los reclamos a las entidades sin tener respuesta por lo que actualmente se encuentran en proceso de iniciar la mediación ante el Centro de arbitraje designado en los contratos. A criterio del asesor legal es poco probable la recuperación de estos valores al tratarse de una entidad del estado que solicitó la valoración de compañías extintas, con muy poca probabilidad de venta.

Mediante oficio GDAF-03671 del 10 de febrero de 2017, la Gerencia de División de Administración Fiduciaria de la Corporación Financiera Nacional B.P., confirma la cuenta por pagar a favor de la Compañía por un valor total de US\$39,484.85.

20. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre de 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros (28 de febrero de 2017) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

21. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2016 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 28 de febrero de 2017 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los accionistas sin modificaciones.