

TRACTEBEL ENGINEERING

**INFORME DE AUDITORIA EXTERNA POR EL PERIODO
TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**



TRACTEBEL ENGINEERING

**ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS
Al 31 de diciembre de 2015 y 2014**

C O N T E N I D O

Informe de los auditores independientes

Balance de situación financiera

Estado de resultados integral

Estado de evolución del patrimonio neto

Estado de flujo de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas

USD Dólares estadounidenses

NIC Normas Internacionales de Contabilidad

NIIF Normas Internacionales de Información Financiera



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de
TRACTEBEL ENGINEERING

Quito, 2 de mayo del 2016

Dictamen sobre los estados financieros

- 1) Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la Compañía **TRACTEBEL ENGINEERING** que comprenden los balances de situación financiera al 31 de diciembre de 2015 y el correspondiente estado de resultados integral, cambios en el patrimonio y el estado de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

- 2) La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye: el diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debidas a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

- 3) Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento - NIAA. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.
- 4) Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de presentación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debida a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la compañía, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía. Una auditoría también incluye, evaluar



la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestras opiniones de auditoría.

Bases para calificar la opinión

- 5) No obtuvimos evidencia plazos, intereses y condiciones respecto de las cuentas por cobrar relacionadas de los proyectos Consorcio Gerencia Mazar y Consorcio Tractebel Caminosca y de la cuenta por pagar Tractebel Engineering Francia. (Véase notas 4, 8 y 16)
- 6) No se obtuvo evidencia de la baja de cartera.

Opinión con salvedades

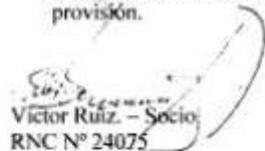
- 7) En nuestra opinión, excepto por el efecto, si lo hubiere, de lo mencionado en el párrafo 5 y 6, los estados financieros dan un punto de vista verdadero y razonable de la posición financiera de la Compañía **TRACTEBEL ENGINEERING**, al 31 de diciembre de 2015, los resultados integrales de sus operaciones, los cambios en su patrimonio neto y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

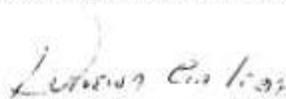
Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

- 8) El informe del Auditor Independiente acerca del cumplimiento de las obligaciones tributarias, requerido en la Ley de Régimen Tributario Interno se emitirá por separado.

Asuntos que requieren énfasis

- 9) Las condiciones de la economía del País se ha visto afectada en los últimos dos años, lo cual ha afectado considerablemente la capacidad productiva y de generación de liquidez de los principales sectores de la economía ecuatoriana; fundamentalmente debido a aspectos como: la apreciación del dólar estadounidense (moneda de curso legal en el Ecuador) y la caída del precio internacional del barril del petróleo. A la fecha no se puede evaluar el impacto de los aspectos antes mencionados en el desarrollo normal de las operaciones de la Compañía, por lo que no se incluye ningún provisión.


Victor Ruiz. - Socio
RNC N° 24075


Superintendencia de
Compañías RNAE N° 432



TRACTEBEL ENGINEERING
BALANCE DE SITUACION FINANCIERA COMPARATIVO
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Activo</u>	<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>		
Activos corrientes:					
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	3	353.326		206.994	
Cuentas y dctos. por cobrar relacionadas	4,16	304.502		413.692	
Pagos Anticipados	5	1.721		2.301	
Impuestos Anticipados	6	76.055	735.604	81.752	704.739
Activos no corrientes:					
Activo por impuesto diferido		6.893		0	
Propiedad, Planta y Equipo	7	8.067	14.960	9.912	9.912
Total Activos			750.564	714.651	
Pasivo y Patrimonio					
Pasivos corrientes:					
Cuentas y dctos. por pagar relacionadas	8,16	122.816		122.816	
Obligaciones Sociales	9	384		73	
Obligaciones Fiscales	10	5.758		8.119	
Otras pasivos corrientes	11	0	128.958	9.145	140.153
Pasivos no corriente:					
Cuentas y dctos. por pagar relacionadas	8,16		367.014	558.468	
			495.972	698.621	
Patrimonio de los accionistas					
(véase estado adjunto)	13		254.592	16.030	
Total Pasivos y Patrimonio			750.564	714.651	

Las notas explicativas anexas de 1 a 19 son parte integrante de estos estados financieros


GERENTE


CONTADOR



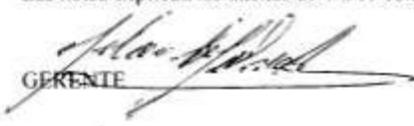
TRACTEBEL ENGINEERING

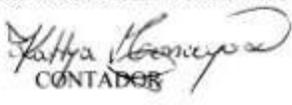
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL COMPARATIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014**

(expresado en dolares estadounidenses)

	Notas	2015	2014
Ventas	14	<u>0</u>	<u>40.149</u>
		0	40.149
Gastos operacionales:			
Gastos Administrativos	15	-95.077	-63.539
Gastos de Venta	15	-85	-7.777
Gastos Financieros	15	-80	-111
		<u>-95.242</u>	<u>-71.427</u>
Resultado operacional		<u>-95.242</u>	<u>-31.278</u>
Ingresos no operacionales			
Dividendos ganados		125.932	0
Utilidad en venta de activos		16.295	0
		<u>142.227</u>	<u>0</u>
Resultado antes de trabajadores e imppto renta		<u>46.985</u>	<u>-31.278</u>
15% Participación trabajadores		0	0
Impuesto a la renta	6,12	-2.874	-3.307
Utilidad /Perdida neta		<u>44.111</u>	<u>-34.585</u>

Las notas explicativas anexas de 1 a 19 son parte integrante de estos estados financieros


GERENTE


CONTADOR



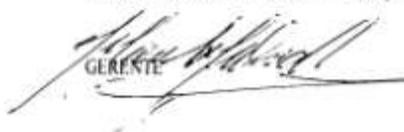
TRACTEBEL ENGINEERING

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Aportes Futuro Capital	Resultados Acumulados		Total
			Aplicación NIFF	Pérdidas Acumuladas	
Saldos al 31 de diciembre de 2013	2.000	150.000	-4.534	-96.851	50.615
Pérdida del Ejercicio 2014				-34.585	-34.585
Saldos al 31 de diciembre de 2014	2.000	150.000	-4.534	-131.436	16.030
Absorción según acta de sesión		-135.971	4.534	131.436	-1
Aprobación de junta incremento aporte		191.454			191.454
Ajuste impuesto a la renta				2.998	2.998
Utilidad del Ejercicio 2015				44.111	44.111
Saldos al 31 de diciembre de 2015	2.000	205.483	0	47.109	254.592

Las notas explicativas anexas de 1 a 19 son parte integrante de estos estados financieros


GERENTE


CONTADOR



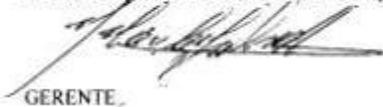
TRACTEBEL ENGINEERING

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO COMPARATIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 y 2013**

(expresado en dolares estadounidenses)

	2015	2014
a) Flujo de efectivo en actividades de operación		
Efectivo recibido de clientes	166.264	60.373
Otros cobros por actividades de operación	0	4.820
Efectivo pagado a proveedores	-36.202	-64.309
Efectivo pagado a empleados	-3.025	0
Flujo neto (usado) originado por actividades de operación	127.037	884
b) Flujo de efectivo en actividades de inversión		
Disminución en Propiedad Planta y Equipo	16.295	0
Flujo neto (usado) originado por actividades de inversión	16.295	0
(Disminución) Aumento neto en caja bancos	143.332	884
Caja y bancos al inicio del año	206.994	206.110
Caja y bancos al final del año	350.326	206.994

Las notas explicativas anexas de 1 a 19 son parte integrante de los estados financieros


GERENTE


CONTADOR



TRACTEBEL ENGINEERING

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO COMPARATIVO - continuación
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 y 2013
(expresado en dolares estadounidenses)

	2015	2014
Conciliación de la pérdida neta del año con el efectivo neto proveniente de las actividades de operación:		
Pérdida/ Utilidad neta	44.111	-34.585
Impuesto a la renta	2.874	3.307
Depreciación	45.772	7.282
Efectivo usado en las actividades de operación antes de cambios en el capital de trabajo	92.757	-23.996
Disminución en Cuentas y Documentos por Cobrar	40.332	20.224
(Aumento) Disminución pagos anticipados	0	-104
(Aumento) Disminución en impuestos anticipados	5.697	-3.700
Disminución Otras cuentas por cobrar	2.301	0
(Disminución) en cuentas por pagar	0	-169
(Disminución) en Obligaciones Fiscales	-4.925	-467
Aumento en Obligaciones Sociales	0	5
(Disminución) Aumento en anticipo de clientes	-9.125	9.125
(Disminución) Aumento en Otros pasivos corrientes	0	-34
	127.037	884

Las notas explicativas anexas de 1 a 19 son parte integrante de los estados financieros


GERENTE


CONTADOR



TRACTEBEL ENGINEERING

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 y 2014

NOTA 1. - OPERACIONES

La compañía TRACTEBEL ENGINEERING sucursal en Ecuador de Tractebel Engineering de Francia , fue autorizada por la Superintendencia de Compañías para operar en el Ecuador , con Resolución No.04.Q.I.J.4209 de 28 de Octubre del 2004, fue inscrita en el Registro Mercantil el 9 de noviembre del mismo año; bajo la razón social de COYNE ET BELLIER BUREAU D'INGENIEURS CONSEILS SOCIEDAD ANONIMA . Posteriormente mediante resolución No.C.IJ.DJCPTE.Q.09.4601 de 4 de noviembre de 2009 la superintendencia de Compañías aprobó el cambio de la dominación actual.

El objeto social de la sucursal es realizar por si sola o en asociación, trabajos de ingeniería en el ámbito de las grandes infraestructuras públicas o privadas, particularmente en hidráulica. El objeto de la constitución de la sucursal en Ecuador fue conformar el Consorcio Gerencia Mazar, que se describe más adelante.

Consorcio Gerencia Mazar

El 10 de noviembre de 2004, las compañías Caminosca, Caminos y Canales Cia.Ltda. Leme Engenharia Ltda, Coyne Et Bellier Bureau azar Conseils y Miguel Nenadovich Cia. Ltda., MN Ingenieros Ltda., suscribieron un convenio de asociación denominado "Consorcio Gerencia Mazar", con la finalidad de ejecutar de gerencia de Proyecto Hidroeléctrico Mazar".

La vigencia del Consorcio es de 6 años, hasta la liquidación final del contrato de gerencia del Proyecto Hidroeléctrico.

El 3 de abril del 2008, las compañías integrantes del consorcio, suscribieron una modificatoria de ampliación del contrato de asociación para cumplir además con estudios, diseños, localización directa de obras, detallamiento del diseño, fiscalización, gerencia, asería y otras actividades relacionadas con una, varias o todas las obras que corresponde al Proyecto Hidroeléctrico Paute Sopladora. La participación de Tractebel Engineering en el Consorcio a partir de la modificación del 21 de agosto es del 19.5%

Consorcio TCA (Tractebel Caminosca Asociados)

El 4 de noviembre de 2009, las compañías Caminosca S.A y Tractebel Engineering, suscribieron un convenio de asociación denominado "Consorcio TCA (Tractebel Caminosca Asociados)", con la finalidad de ejecutar todos los estudios de pre factibilidad y factibilidad de los Proyectos Hidroeléctricos Chirapi y Manduriacu, de



conformidad con los requerimientos del contrato que se suscriba entre el Consorcio TCA e HIDRO EQUINOCCIO HEQ S:A, la participación de Tractebel Engineering en el Consorcio TCA, dependerá de su aporte personal, pero en ningún caso será menos del 33%.

Los índices de inflación, relacionados con el comportamiento de la economía ecuatoriana en los tres últimos años, son como sigue:

<u>Diciembre 31</u>	<u>Índice de inflación anual</u>
2015	3.38%
2014	3.20%
2013	2.70%

La información contenida en estos estados financieros es de responsabilidad de la Administración de la Compañía.

NOTA 2. - RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS

1) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, 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.

2) Negocio en Marcha

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable dentro del futuro previsible, a menos que se indique todo lo contrario. TRACTEBEL ENGINEERING, es una sociedad con antecedentes de empresa en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución; sin embargo no ha completado el pago del capital suscrito que debió realizarlo en el plazo de un año después de constituirse.



3) Resumen de Principales Políticas Contables.

a) Presentación de los estados financieros

Las políticas adoptadas para la presentación de Estados Financieros son las siguientes, pero se fundamentan en la base de su acumulación o del devengo contable:

- Estado de Situación Financiera.- La compañía clasificó las partidas del Estado de Situación Financiera, en Corrientes y No Corrientes y están presentadas de acuerdo a la liquidez.
- Estado de Resultados Integrales.- Los resultados se clasificaron en función de su "naturaleza".
- Estado de Flujos de Efectivo.- Se utilizó el método Directo, el cual informa de los flujos de efectivo y equivalentes de efectivo obtenidos durante el período por actividades de operación, de inversión y de financiación.
- Estado de Cambios en el Patrimonio.- Presenta las conciliaciones entre importes en libros al inicio y al final del período, en resultados, partidas de resultado integral y transacciones con propietarios.

b) Efectivo y equivalentes

Se reconoce como efectivo y equivalentes los activos financieros líquidos que se mantienen para cumplir con los compromisos de corto plazo.

c) Cuentas por cobrar

Los préstamos y partidas por cobrar originados por TRACTEBEL ENGINEERING una vez se hayan originado caben tres posibilidades:

- Que la entidad los quiera mantener hasta el momento del reembolso, en cuyo caso serán préstamos y partidas por cobrar originadas por la empresa, y se valoran al costo histórico, o si son a largo plazo, al costo amortizado, que es el importe al que inicialmente fue valorado el instrumento financiero, menos los desembolsos de principal, más o menos, según proceda, la parte imputada en la cuenta de pérdidas y ganancias o la reducción de valor por deterioro.
- Que los créditos por operaciones comerciales por vencimiento no superior a un año y que no tengan un tipo de interés contractual, así como los anticipos, créditos al personal y préstamos a relacionados, cuyo importe se espera recibir en el corto plazo, se podrán valorar por su valor nominal cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no sea significativo.
- Que la entidad desee venderlos a terceros en el menor plazo de tiempo posible en cuyo caso serán activos para negociar, según las prácticas de la empresa



emisora de los activos correspondientes, y vendrán valorados a su valor razonable con los cambios de valor imputados a resultados.

- Que la entidad quiera mantenerlos para cederlos eventualmente, en cuyo caso los designará como disponibles para la venta.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar 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.

Las cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar son clasificadas como cuentas corrientes, excepto aquellas cuyos vencimientos superen los 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifica como no corriente.

Las cuentas por cobrar son dadas de baja cuando se extingue o expiran los derechos contractuales sobre los flujos de fondos del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un 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 tendrán que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo colateral por los ingresos recibidos.

d) Propiedad, planta y equipo

Según la NIC 16 un elemento de propiedades, planta y equipo se reconocerá como activo si, y sólo si:

- (a) sea probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y
- (b) el costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

Un elemento de propiedades, planta y equipo, que cumpla las condiciones para ser reconocido como un activo, se medirá por su costo.

El costo de los elementos de propiedades, planta y equipo comprende: Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio; todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia; y, la estimación inicial de los costos de desmantelamiento y retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta, la obligación en que incurre una entidad cuando adquiere el elemento o como consecuencia de haber



utilizado dicho elemento durante un determinado periodo, con propósitos distintos al de producción de inventarios durante tal periodo.

Para la medición posterior se deberá medir de la siguiente manera:

Modelo del costo

Con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades, planta y equipo se registrará por su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Los siguientes son ejemplos de clases separadas: (a) terrenos; (b) terrenos y edificios; (c) maquinaria; (d) buques; (e) aeronaves; (f) vehículos de motor; (g) mobiliario y enseres y (h) equipo de oficina.

El importe depreciable de un activo se distribuirá de forma sistemática a lo largo de su vida útil. El valor residual y la vida útil de un activo se revisarán, como mínimo, al término de cada periodo anual y, si las expectativas difirieren de las estimaciones previas, los cambios se contabilizarán como un cambio en una estimación contable, de acuerdo con la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores.

El método de depreciación utilizado reflejará el patrón con arreglo al cual se espera que sean consumidos, por parte de la entidad, los beneficios económicos futuros del activo. El método de depreciación aplicado a un activo se revisará, como mínimo, al término de cada periodo anual y, si hubiera habido un cambio significativo en el patrón esperado de consumo de los beneficios económicos futuros incorporados al activo, se cambiará para reflejar el nuevo patrón. Dicho cambio se contabilizará como un cambio en una estimación contable, de acuerdo con la NIC 8.

El importe en libros de un elemento de propiedades, planta y equipo se dará de baja en cuentas:

- (a) por su disposición; o
- (b) cuando no se espere obtener beneficios económicos futuros por su uso o disposición.

La Compañía tiene la política de depreciar sus bienes muebles en línea recta de acuerdo al tiempo de vida estimada futura establecida de equipo de cómputo a 3 años, vehículos a 10 años; equipos de oficina a 10 años, y muebles y enseres a 10 años, bajo el modelo de costo. Al cierre del año no se efectuó un análisis para determinar el deterioro de los activos.

e) Cuentas por pagar

La compañía reconocerá una obligación, solamente en los siguientes casos:



- Se tiene una obligación presente, legal o implícita, como resultado de operaciones pasadas.
- Es probable que la compañía deba desprenderse de recursos, los cuales incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación.
- Se puede estimar con fiabilidad el importe de la obligación.

De no cumplirse con las tres condiciones indicadas, la empresa no podrá reconocer la obligación.

Los pasivos financieros son clasificados como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional de aplazar el pago al menos por 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera. A la fecha de los estados financieros la Compañía mantiene como pasivos financieros préstamos por pagar y anticipo de clientes para futuras ventas.

Un préstamo representa un pasivo financiero que se reconoce inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos son registrados subsecuentemente a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Una cuenta por pagar comercial y otras cuentas por pagar 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 mide a costo amortizado usando el método de interés efectivo. El periodo de crédito promedio para la compra de ciertos bienes oscila entre 30 y 90 días dependiendo del proveedor. La Compañía tiene implementado políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre acordados.

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

f) Política para el tratamiento de impuestos sobre las ganancias.

Impuestos Diferidos

Los efectos sobre los activos por impuestos diferidos se reconocen como una cuenta por cobrar en la medida en que exista una probabilidad de recuperar el Impuesto a la Renta que se deba pagar por efectos de las diferencias generadas entre la base fiscal y la base contable, producto de la aplicación de las NIIFs.

Los pasivos o activos por impuestos diferidos se miden por las cantidades que se espere pagar (recuperar) de la autoridad fiscal, utilizando la normativa y tasas impositivas vigentes a la fecha del cierre de los estados financieros.

Al finalizar cada ejercicio fiscal se deben actualizar los activos y pasivos por impuestos diferidos en función de las tasas vigentes para el ejercicio posterior y de las



probabilidades de recuperación y de liquidar los activos y pasivos por impuestos diferidos, respectivamente. Adicionalmente, se deben actualizar los activos y pasivos por impuestos diferidos en función de las reformas que se realicen tanto a la normativa contable como a la tributaria.

Impuesto a la renta corriente

El impuesto por pagar corriente se base en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. Dicha utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingreso o gastos imponderables o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa de impuesto a la renta causado para el año 2015 se calcula al 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entro en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta" cuyo valor es calculado en función de las cifras del año anterior y en base del 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y 0.4% de los ingresos gravables.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, pago en concepto de impuesto a la renta el valor correspondiente al impuesto mínimo calculado en los años 2014 y 2013.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para las diferencias temporarias imponderables, un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.



El impuesto a la renta diferido se determina usando las tasas tributarias vigentes a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

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

Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto y son incluidos en el resultados, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que reconozca fuera del resultado (por ejemplo los cambios en las tasas de impuesto o en la normativa tributaria, las reestimaciones de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo), ya sea en otro resultados integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surge el registro inicial de una combinación de negocios.

g) Ingresos

En función de las disposiciones establecidas en el del Marco Conceptual y la NIC 18, los ingresos son reconocidos considerando el principio de esencia sobre la forma y en función del devengamiento de la transacción, independientemente de su cobro.

Los ingresos ordinarios son medidos utilizando el valor razonable de la contrapartida, recibida o por recibir, derivada de los mismos.

De ser necesario, cuando surja alguna incertidumbre sobre el grado de recuperabilidad de un saldo ya incluido entre los ingresos de actividades ordinarias, la cantidad incobrable o la cantidad respecto a la cual el cobro ha dejado de ser probable se procederá a reconocerlo como un gasto, en lugar de ajustar el importe del ingreso originalmente reconocido.

h) 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 que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

i) Aportes para futura capitalización

Registra los aportes realizados por los accionistas con la intención de incrementar el capital social en periodos futuros o de absorber pérdidas generadas por las operaciones de la Compañía.



NOTA 3. – EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 la composición de este rubro es la siguiente:

	2015	2014
Caja Chica	62	82
Banco Produbanco	353.264	206.912
	<u>353.326</u>	<u>206.994</u>

NOTA 4.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR RELACIONADOS

A continuación se muestra la composición de Cuentas y Documentos por Cobrar a diciembre de 2015 y 2014:

	2015	2014
Relacionados:		
Consortio TCA Tractebel Caminoseca (1)	312.582	312.583
Consortio Gerencia Mazar (2)	0	37.216
Consortio Tracebel Caminoseca	2.800	2.800
Miguel Nenadovich	450	450
	<u>315.832</u>	<u>353.049</u>
Provisión deterioro cuentas por cobrar (3)	-31.333	0
Otras Cuentas por Cobrar:		
Consortio Gerencia Mazar	0	40.640
Otros Activos Financieros	20.003	20.003
	<u>20.003</u>	<u>60.643</u>
Total	<u>304.502</u>	<u>413.692</u>

- 1) Corresponde a servicios de consultoría y servicios de personal técnico.
- 2) Corresponde a servicios digitales realizados en Francia, la cuenta fue dada de baja.
- 3) Corresponde a la provisión por deterioro de las cuentas por cobrar en función al tiempo de vencimiento y calculado a la tasa del 9.33%.



NOTA 5.- PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 los pagos anticipados corresponden a:

	2015	2014
Seguros pagados por anticipado	1.721	2.301
	<u>1.721</u>	<u>2.301</u>

La compañía mantiene una póliza de seguro contratada por un año desde el 01 de julio de 2015 al 01 de julio del 2016, se ha devengado las correspondientes cuotas al 31 de diciembre.

NOTA 6.- IMPUESTOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la siguiente es la composición en dólares estadounidenses:

	2015	2014
Crédito Tributario IVA	25.260	26.369
IVA en compras	60	66
Retenciones de iva	0	3.360
Retenciones en la Fuente	0	800
Crédito tributario de retenciones años anteriores	7.981	8.461
Notas de crédito	40.669	40.669
Anticipo de impuesto a la renta (Véase nota 12)	2.085	2.027
	<u>76.055</u>	<u>81.752</u>

NOTA 7.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El siguiente es el movimiento durante el año 2015 y 2014 en dólares:



	Saldo 31/12/2014	Adiciones	Bajas	Saldo 31/12/2015
Costo:				
Vehículos	35.441	0	-21.420	14.021
Muebles y Enseres	1.938	0	0	1.938
	<u>37.379</u>	<u>0</u>	<u>-21.420</u>	<u>15.959</u>
Depreciación Acumulada:				
Vehículos	-25.884	0	19.574	-6.310
Muebles y Enseres	-1.583	0	0	-1.583
	<u>-27.467</u>	<u>0</u>	<u>19.574</u>	<u>-7.893</u>
Propiedad, planta y equipo	<u>9.912</u>	<u>0</u>	<u>-1.846</u>	<u>8.066</u>

	Saldo 31/12/2013	Adiciones	Bajas	Saldo 31/12/2014
Costo:				
Vehículos	35.441	0	0	35.441
Muebles y Enseres	1.938	0	0	1.938
	<u>37.379</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>37.379</u>
Depreciación Acumulada:				
Vehículos	-18.796	7.088	0	-25.884
Muebles y Enseres	-1.389	194	0	-1.583
	<u>-20.185</u>	<u>7.282</u>	<u>0</u>	<u>-27.467</u>
Propiedad, planta y equipo	<u>17.194</u>	<u>7.282</u>	<u>0</u>	<u>9.912</u>

NOTA 8.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 la siguiente es la composición:

	2015	2014
Corrientes:		
Ant.Gastos Sopladora	122.816	122.816
	<u>122.816</u>	<u>122.816</u>
No corriente:		
Tractebel Engineering Francia (1)	367.014	557.038
Consortio TCA tractebel	0	1.430
	<u>367.014</u>	<u>558.468</u>



(1) Mediante acta de Junta celebrada el 2 de noviembre de 2015, se aprobó tomar USD 191.454 de las cuentas por pagar a la casa matriz y registrar en aportes futuras capitalizaciones.

NOTA 9.- OBLIGACIONES SOCIALES

La siguiente es la composición de obligaciones sociales al 31 de diciembre de 2015 y 2014:

	2015	2014
Sueldos	308	0
Aporte IESS	76	73
	<u>384</u>	<u>73</u>

NOTA 10.- OBLIGACIONES FISCALES

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 la siguiente es la composición de las obligaciones tributarias, las cuales son liquidadas de manera mensual, previa la compensación del saldo de crédito tributario al cual tienen derecho en el caso del Impuesto al Valor Agregado IVA:

	2015	2014
Iva en ventas	0	4.800
Retenciones Impuesto Renta	10	2
Retenciones de IVA	0	10
Impuesto a la Renta	2.874	3.307
	<u>2.884</u>	<u>8.119</u>

NOTA 11.- OTROS PASIVOS

A continuación se presenta una demostración de la tasa efectiva del impuesto a la renta que canceló la Compañía en los ejercicios 2015 y 2014 respectivamente



	2015	2014
Anticipo Clientes	0	9.125
Cuentas por Pagar	0	20
	<u>0</u>	<u>9.145</u>

NOTA 12.- CONCILIACIÓN DEL IMPUESTO A LA RENTA

A continuación se presenta una demostración de la tasa efectiva del impuesto a la renta que canceló la Compañía en los ejercicios 2015 y 2014 respectivamente.

Conciliación de la Tasa Efectiva de Impuesto a la Renta

	2015		
		Tasa Efectiva	
Utilidad del ejercicio	46.985	22%	10.337
(-) Rentas exentas	-125.932	-59%	-27.705
(+) Gastos no deducibles	10	0%	2
(+) Deterioro cartera	31.333	15%	6.893
Base por anticipo mínimo		28%	13.347
Base imponible	<u>-78.937</u>	6%	<u>2.874</u>
Impuesto a la renta	<u>46.985</u>	6%	<u>2.874</u>

Conciliación de la Tasa Efectiva de Impuesto a la Renta

	2014		
		Tasa Efectiva	
Utilidad del ejercicio	-31.278	22%	-6.881
(+) Gastos no deducibles	40	0%	9
		-33%	10.179
Base imponible	<u>-31.238</u>	-11%	<u>3.307</u>
Impuesto a la renta	<u>-31.278</u>	-11%	<u>3.307</u>



A continuación una demostración del impuesto a la renta calculado de acuerdo con la tasa impositiva legal, los gastos no deducibles, las rentas exentas, el impuesto a la renta causado, impuestos anticipados y las retenciones en la fuente al 31 de diciembre de 2015 y 2014, según se muestra a continuación:

	2015	2014
Cálculo de impuesto a la renta		
Resultados del ejercicio	40.091	-34.585
15% participación trabajadores	0	0
Base antes de impuesto a la renta	40.091	-34.585
Menos ingresos exentos	-125.932	0
Más Gastos no deducibles	31.344	40
Base imponible	-54.497	-34.545
Impuesto a la renta causado	0	3.307
Anticipo de impuesto a la renta	2.874	0
Anticipo impuesto (Véase nota 6)	-2.086	-2.028
Credito Tributario años anteriores	-48.650	-49.129
Retenciones en la fuente (Véase nota 6)	0	-800
Crédito tributario	-47.862	-48.650
Impuesto mínimo calculado	3.316	2.874

NOTA 13.- PATRIMONIO

La siguiente es la composición del patrimonio al 31 de diciembre de 2015 y 2014:

	2015	2014
Capital social	2.000	2.000
Aporte Futura Capitalización (1)	205.483	150.000
Resultados Acumulados (1)	2.998	-96.851
Ajustes aplicación primera vez NIIFS	0	-4.534
Resultados presente Ejercicio	46.985	-34.585
	257.466	16.030



- (1) Mediante acta de Junta de 2 de noviembre de 2015, los accionistas de la Compañía decidieron absorber las pérdidas acumuladas de USD 298.184, la pérdida del año 2014 por USD 34.585 y los resultados de NIIF por USD 4.534 con la utilización de utilidades no distribuidas por USD 201.332 así como el uso de aportaciones para futura capitalización. Así mismo se decidió que del saldo por pagar a los accionistas se envíe como aporte futura capitalización USD 191.454, los mismos que deberán ser capitalizados con lo cual el capital deberá llegar a USD 207.483.

NOTA 14.-INGRESOS

Los ingresos generados al 31 de diciembre de 2015 y 2014 fueron los siguientes:

	2015	2014
Ventas Netas Locales tarifa 12% (1)	0	40.149
	<u>0</u>	<u>40.149</u>

- 1) Corresponde principalmente al servicio de consultoría al Consorcio Gerencia Mazar.

NOTA 15.-GASTOS OPERACIONALES

Los costos y gastos ordinarios de la compañía provienen de la actividad de explotación de la Compañía y se presentan a continuación al año 2015 y 2014:

	2015	2014
Gastos Administrativos (1)	-95.077	-63.539
Gastos de Venta	-86	-7.777
Gastos Financieros	-80	-111
	<u>-95.243</u>	<u>-71.427</u>

- 1) Durante el año 2015, incluye varios gastos los más representativos son: honorarios a profesionales, y la provisión por deterioro de cartera y baja de cartera.

NOTA 16.- OPERACIONES ENTRE PARTES RELACIONADAS

Durante el 2015 y 2014, la Compañía realizó las siguientes transacciones y servicios con partes relacionadas.



	VENTAS DE SERVICIOS		COBROS REALIZADOS	
	2015	2014	2015	2014
Consortio Gerencia Mazar	0	40.000	0	0
	<u>0</u>	<u>40.000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

	DICIEMBRE		DICIEMBRE	
	2015	2014	2015	2014
	SALDOS POR COBRAR A PARTES RELACIONADAS		SALDOS POR PAGAR A PARTES RELACIONADAS	
Consortio TCA Tractebel Caminosca	312.583	312.583	0	1.430
Consortio Gerencia Mazar	0	42.016	0	0
Consortio Tractebel Caminosca	0	2.800	0	0
Tractebel Engineering Francia	0	0	367.014	557.038
	<u>312.583</u>	<u>357.399</u>	<u>367.014</u>	<u>558.468</u>

NOTA 17.- CUMPLIMIENTO SOBRE NORMAS DE DERECHO DE AUTOR

Hasta la fecha de emisión de nuestro informe de auditoría, 2 de mayo del 2016, hemos verificado principalmente que la Compañía mantenga licencias de uso de los sistemas utilizados.

NOTA 18.- REVISIONES TRIBUTARIAS

A la fecha del informe de auditoría independiente, 2 de mayo del 2016, la Compañía no ha sido notificada por auditorías tributarias de los periodos económicos 2010 a 2015 sujetos a fiscalización.

NOTA 19.- HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre de 2015 y la fecha de preparación de estos estados financieros, 2 de mayo del 2016, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, y que no estuvieran revelados en los mismos o en sus notas.

