

TRACTEBEL ENGINEERING

ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

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 Socios de **TRACTEBEL ENGINEERING**

Quito, 14 de abril de 2017

Opinión con salvedades

1. Hemos auditado los estados financieros de **TRACTEBEL ENGINEERING** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.
2. En nuestra opinión, excepto por el efecto del asunto mencionado en el párrafo 3 al 4 de fundamentos de la opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **TRACTEBEL ENGINEERING** al 31 de diciembre del 2016 y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para PYME.

Fundamentos de la opinión

3. La Administración de la Compañía mantiene cuentas por cobrar desde el año 2011, por USD 335.835 la gran mayoría relacionadas para las cuales se ha definido provisión por USD 31.333. Durante el año 2016 no se ejecutaron provisiones ni se ha decidido dar de baja.
4. Existen cuentas por pagar en concepto de anticipo por pagar USD 122.816 correspondientes al proyecto Sopladora el cual no se ha liquidado hasta la fecha.
5. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección “Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros”.
6. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

Párrafo de énfasis

7. La economía ecuatoriana viene atravesando por dificultades en estos tres últimos años, debido básicamente a la baja de los precios del barril de petróleo que se suscitó desde el mes de septiembre de 2014; mes en el que se cotizaba en US\$100 por barril, mientras que en el año 2016 se cotizaba en aproximadamente US\$40 por barril; adicionalmente existen otros factores que han afectado la situación económica del país en este último año 2016, entre ellos están: la apreciación del dólar americano, la disminución de exportaciones de ciertos productos, el terremoto ocurrido el 16 de abril que afectó especialmente en la zona de Manabí y Esmeraldas; asimismo, de acuerdo con los cálculos de organismos internacionales se prevé que en el año 2017 la economía ecuatoriana podría decrecer en aproximadamente 2%. Estos aspectos deben ser considerados por la administración de la Compañía a fin de asegurar la continuidad de las operaciones de la misma. La Administración de la Compañía considera que no existe ningún riesgo relevante que pueda afectar el Negocio en Marcha.

Independencia

8. Somos independientes de **TRACTEBEL ENGINEERING** de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

9. La Administración de **TRACTEBEL ENGINEERING** es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.
10. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.
11. Los encargados de la Administración de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

12. Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros, están libres de errores materiales, ya sea por fraude u error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable, es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.
13. Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría (En el Anexo N° 1 detallamos las responsabilidades que tenemos como auditores externos de acuerdo con la NIA).
14. Les comunicamos a los responsables de la Administración de **TRACTEBEL ENGINEERING** en relación con, entre otros aspectos, el alcance y la oportunidad de la realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la misma, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

15. La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de la información financiera suplementaria respecto del Informe de Cumplimiento Tributario a fin de dar cumplimiento a las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno.



Lcda. Pilar Almeida
RNAE N° 512

TRACTEBEL ENGINEERING
BALANCE DE SITUACION FINANCIERA COMPARATIVO
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Activo</u>	<u>Notas</u>	2016	2015
Activos corrientes:			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	3	23.312	353.326
Cuentas y dctos. por cobrar relacionadas	4,16	304.502	304.502
Inversiones temporales		35.000	0
Pagos Anticipados	6	37.818	1.721
Impuestos Anticipados	5	11.091	76.055
		411.723	735.604
Activos no corrientes:			
Activo por impuesto diferido		6.893	6.893
Propiedad,Planta y Equipo	7	0	8.067
		6.893	14.960
Total Activos		418.616	750.564
<u>Pasivo y Patrimonio</u>			
Pasivos corrientes:			
Cuentas y dctos. por pagar relacionadas	8,16	122.816	122.816
Obligaciones Sociales	9	411	384
Obligaciones Fiscales	10	3.544	2.884
Otras pasivos corrientes	11	1.750	0
		128.521	126.084
Pasivos no corriente:			
Cuentas y dctos. por pagar relacionadas	8,16	67.014	367.014
		195.535	493.098
<u>Patrimonio de los accionistas</u>			
(véase estado adjunto)	13	223.081	257.466
Total Pasivos y Patrimonio		418.616	750.564

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 2016 Y 2015**

(expresado en dolares estadounidenses)

	Notas	2016	2015
Gastos operacionales:			
Gastos Administrativos	15	-19.358	-95.077
Gastos de Venta	15	0	-85
Gastos Financieros	15	-16.245	-80
		-35.603	-95.242
Resultado operacional		-35.603	-95.242
Ingresos no operacionales			
Dividendos ganados		0	125.932
Utilidad en venta de activos		4.722	16.295
		4.722	142.227
Resultado antes de trabajadores e impto renta		-30.881	46.985
15% Participación trabajadores		0	0
Impuesto a la renta	6,12	-3.504	-2.874
Utilidad /Perdida neta		-34.385	44.111

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 2016 Y 2015**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Aportes Futuro Capital	Resultados Acumulados		Total
			Aplicación NIFF	Pérdidas Acumulados	
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				5.872	5.872
Utilidad del Ejercicio 2015				44.111	44.111
Saldos al 31 de diciembre de 2015	2.000	205.483	0	49.983	257.466
Utilidad del Ejercicio 2016				-34.385	-34.385
Saldos al 31 de diciembre de 2016	2.000	205.483	0	15.598	223.081

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 2016 y 2015**

(expresado en dolares estadounidenses)

	2016	2015
a) Flujo de efectivo en actividades de operación		
Efectivo recibido de clientes	0	169.264
Efectivo pagado a proveedores	-37.523	-36.202
Efectivo pagado a empleados	-4.924	-3.025
Flujo neto (usado) originado por actividades de operación	-42.447	130.037
b) Flujo de efectivo en actividades de inversión		
Disminución en Propiedad Planta y Equipo	12.433	16.295
Flujo neto (usado) originado por actividades de inversión	12.433	16.295
b) Flujo de efectivo en actividades de financiamiento		
Pago cuentas relacioandas largo plazo	-300.000	0
Flujo neto (usado) originado por actividades de inversión	-300.000	0
(Disminución) Aumento neto en caja bancos	-330.014	146.332
Caja y bancos al inicio del año	353.326	206.994
Caja y bancos al final del año	23.312	353.326

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 2016 y 2015**

(expresado en dolares estadounidenses)

	2016	2015
Conciliación de la pérdida neta del año con el efectivo neto proveniente de las actividades de operación:		
Pérdida/ Utilidad neta	-34.385	44.111
Impuesto a la renta	3.504	2.874
Utilidad en venta de propiedad planta y equipo	-4.722	0
Depreciación	355	45.772
Efectivo usado en las actividades de operación antes de cambios en el capital de trabajo	-35.248	92.757
Disminución en Cuentas y Documentos por Cobrar	0	40.332
(Aumento) Inversiones temporales	-35.000	0
(Aumento) Disminución pagos anticipados	-36.097	0
(Aumento) Disminución en impuestos anticipados	64.965	5.697
Disminución Otras cuentas por cobrar	0	2.301
(Disminución) en Obligaciones Fiscales	-2.844	-4.925
Aumento en Obligaciones Sociales	27	0
(Disminución) Aumento en anticipo de clientes	0	-9.125
(Disminución) Aumento en Otros pasivos corrientes	1.750	0
	-42.447	127.037

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 2016 y 2015**

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.O9.4601 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 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 Chirapí 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>
2016	1.12%
2015	3.38%
2014	3.20%

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 período 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 sí, 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 imponibles 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. Sin embargo mediante Resolución NAC-DGERCGC17-00000121 de 15 de febrero de 2017, se establece el tipo impositivo efectivo TIE promedio de los contribuyentes del ejercicio fiscal 2016 y fija las condiciones, procedimientos y control para la devolución del excedente del impuesto a la renta pagado con cargo al ejercicio fiscal 2016. La Compañía podrá realizar este procedimiento de devolución.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, pago en concepto de impuesto a la renta el valor correspondiente al impuesto mínimo calculado en los años 2015 y 2014.

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 imponibles, 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 reconoce 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 período 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 períodos futuros o de absorber pérdidas generadas por las operaciones de la Compañía.

NOTA 3. – EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

A1 31 de diciembre del 2016 y 2015 la composición de este rubro es la siguiente:

	2016	2015
Caja Chica	62	62
Banco Produbanco	23.250	353.264
	23.312	353.326

NOTA 4.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR RELACIONADOS

A continuación se muestra la composición de Cuentas y Documentos por Cobrar a diciembre de 2016 y 2015:

	2016	2015
Relacionados:		
Consorcio TCA Tractebel Caminosca (1)	312.582	312.582
Consorcio Tracebel Caminosca	2.800	2.800
Miguel Nenadovich	450	450
	<u>315.832</u>	<u>315.832</u>
Provisión deterioro cuentas por cobrar (2)	-31.333	-31.333
Otras Cuentas por Cobrar:		
Otros Activos Financieros	20.003	20.003
	<u>20.003</u>	<u>20.003</u>
Total	<u>304.502</u>	<u>304.502</u>

- 1) Corresponde a servicios de consultoría y servicios de personal técnico.
- 2) 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 2016 y 2015 los pagos anticipados corresponden a:

	2016	2015
Seguros pagados por anticipado	3.291	1.721
Anticipo a proveedores	7.800	0
	<u>11.091</u>	<u>1.721</u>

La compañía mantiene una póliza de seguro contratada por un año desde el 01 de julio de 2016 al 01 de julio del 2017, se ha devengado las correspondientes cuotas al 31 de diciembre.

NOTA 6.- IMPUESTOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la siguiente es la composición en dólares estadounidenses:

	2016	2015
Crédito Tributario IVA	26.853	25.260
IVA en compras	280	60
Crédito tributario de retenciones años anteriores	7.181	7.981
Notas de crédito	0	40.669
Anticipo de impuesto a la renta (Véase nota 12)	3.504	2.085
	<u>37.818</u>	<u>76.055</u>

NOTA 7.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El siguiente es el movimiento durante el año 2016 y 2015 en dólares:

	Saldo 31/12/2015	Adiciones	Bajas	Saldo 31/12/2016
Costo:				
Vehículos	14.021	0	-14.021	0
Muebles y Enseres	1.938	0	0	1.938
	<u>15.959</u>	<u>0</u>	<u>-14.021</u>	<u>1.938</u>
Depreciación Acumulada:				
Vehículos	-6.310	0	6.310	0
Muebles y Enseres	-1.583	-355	0	-1.938
	<u>-7.893</u>	<u>-355</u>	<u>6.310</u>	<u>-1.938</u>
Propiedad, planta y equipo	<u>8.066</u>	<u>-355</u>	<u>-7.711</u>	<u>0</u>

	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>

NOTA 8.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 la siguiente es la composición:

	2016	2015
Corrientes:		
Ant.Gastos Sopladora	<u>122.816</u>	122.816
	<u>122.816</u>	<u>122.816</u>
No corriente:		
Tractebel Engineering Francia (1)	<u>67.014</u>	367.014
	<u>67.014</u>	<u>367.014</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. Durante el año 2016 se cancelo USD 300.000.

NOTA 9.- OBLIGACIONES SOCIALES

La siguiente es la composición de obligaciones sociales Al 31 de diciembre de 2016 y 2015:

	2016	2015
Sueldos	332	308
Aporte IESS	79	76
	<u>411</u>	<u>384</u>

NOTA 10.- OBLIGACIONES FISCALES

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 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:

	2016	2015
Retenciones Impuesto Renta	40	10
Retenciones de IVA	0	0
Impuesto a la Renta	3.504	2.874
	<u>3.544</u>	<u>2.884</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 2016 y 2015 respectivamente

	2016	2015
Cuentas por Pagar	1.750	0
	<u>1.750</u>	<u>0</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 2016 y 2015 respectivamente.

Conciliación de la Tasa Efectiva de Impuesto a la Renta

	2016		
		Tasa Efectiva	
Pérdida del ejercicio	-30.881	22%	-6.794
(+) Gastos no deducibles	0	0%	0
Ajuste impuesto mínimo		-33%	10.298
Base imponible	-30.881	-11%	3.504
Impuesto a la renta	-30.881	-11%	3.504

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	-78.937	6%	2.874
Impuesto a la renta	46.985	6%	2.874

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 2016 y 2015, según se muestra a continuación:

	2016	2015
Cálculo de impuesto a la renta		
Resultados del ejercicio	-30.881	40.091
15% participación trabajadores	0	0
Base antes de impuesto a la renta	-30.881	40.091
Menos ingresos exentos	0	-125.932
Más Gastos no deducibles	0	31.344
Base imponible	-30.881	-54.497
Impuesto a la renta causado	0	0
Anticipo de impuesto a la renta	3.504	2.874
Anticipo impuesto (Véase nota 6)	-3.504	-2.086
Credito Tributario años anteriores	-7.181	-48.650
Crédito tributario	-7.181	-47.862
Impuesto mínimo calculado	0	3.504

NOTA 13.- PATRIMONIO

La siguiente es la composición del patrimonio Al 31 de diciembre de 2016 y 2015:

	2016	2015
Capital social	2.000	2.000
Aporte Futura Capitalización (1)	205.483	205.483
Resultados Acumulados (1)	49.983	5.872
Resultados presente Ejercicio	-34.385	44.111
	223.081	257.466

(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.-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 2016 y 2015:

	2016	2015
Gastos Administrativos	-19.358	-95.077
Gastos de Venta	0	-86
Gastos Financieros	-16.245	-80
	<u>-35.603</u>	<u>-95.243</u>

NOTA 16.- OPERACIONES ENTRE PARTES RELACIONADAS

Durante el 2016 y 2015, la Compañía realizó las siguientes transacciones y servicios con partes relacionadas.

	DICIEMBRE		DICIEMBRE	
	2016	2015	2016	2015
	SALDOS POR COBRAR A PARTES RELACIONADAS		SALDOS POR PAGAR A PARTES RELACIONADAS	
Consorcio TCA Tractebel				
Caminosca	312.583	312.583	0	0
Tractebel Engineering Francia	0	0	67.014	367.014
	<u>312.583</u>	<u>312.583</u>	<u>67.014</u>	<u>367.014</u>

NOTA 17.- CUMPLIMIENTO SOBRE NORMAS DE DERECHO DE AUTOR

Hasta la fecha de emisión de nuestro informe de auditoría, 14 de abril del 2017 , 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, 14 de abril del 2017 , la Compañía no ha sido notificada por auditorías tributarias de los períodos económicos 2010 a 2016 sujetos a fiscalización.

NOTA 19.- HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre de 2016 y la fecha de preparación de estos estados financieros, 14 de abril del 2017 , 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.

ANEXO N° 1

Responsabilidades del auditor externo en relación con la auditoría de los estados financieros

Como parte de nuestra auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- a. Identificamos y evaluamos los riesgos de error material de los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones erróneas o evasión del control interno, aspectos que no necesariamente pueden ser identificados en el transcurso de la auditoría.
- b. Obtuvimos un conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la Compañía.
- c. Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración de la Compañía.
- d. Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría (abril, 14 de 2017). Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden llevar a que la Compañía no continúe como una empresa en funcionamiento.
- e. Evaluamos la correspondiente presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados en mención representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran su presentación razonable.