

MEGAELEC CÍA. LTDA. Y SUBSIDIARIA

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 DE DICIEMBRE DEL 2016



MEGAELEC CÍA. LTDA. Y SUBSIDIARIA

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 DE DICIEMBRE DEL 2016

INDICE:

Informe de los auditores independientes
Estado de situación financiera consolidado
Estado de resultados integrales consolidado
Estado de cambios en el patrimonio consolidado
Estado de flujos de efectivo consolidado

Informe de los auditores independientes

A los Socios de Megaelec Cía. Ltda. y Subsidiaria:

Informe sobre la auditoría de los estados financieros consolidados

Abstención de opinión

Hemos auditado los estados financieros consolidados adjuntos de Megaelec Cía. Ltda. y Subsidiaria, que comprenden el estado de situación financiera consolidado al 31 de diciembre de 2016, y los correspondientes estados de resultados integrales consolidado, de cambios en el patrimonio consolidado y flujos de efectivo consolidado por el año terminado en esa fecha, y las notas a los estados financieros consolidados que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos descritos en los párrafos de "fundamentos para la abstención de opinión", los estados financieros consolidados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Megaelec Cía. Ltda. y Subsidiaria al 31 de diciembre de 2016, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Fundamentos para la abstención de opinión

Limitaciones al alcance

Al 31 de diciembre de 2016, no hemos verificado documentación soporte que nos permita concluir sobre la correcta adopción inicial de Normas Internacionales de Información Financiera ni tampoco de su posterior medición a la fecha de los estados financieros consolidados adjuntos. En razón de esta circunstancia, no nos fue posible determinar los posibles efectos sobre los estados financieros consolidados adjuntos.

Al 31 de diciembre de 2016, el Grupo mantiene registrados en sus estados financieros deudores comerciales y otras cuentas por cobrar por US\$583,385; cuentas por cobrar a entidades relacionadas por US\$7,964; obligaciones con instituciones financieras por US\$10,036; acreedores comerciales y otras cuentas por pagar por US\$59,733; cuentas por pagar a entidades relacionadas por US\$3,363 sobre los cuales no se ha realizado la medición posterior, conforme la Norma Internacional de Contabilidad 39 "Instrumentos financieros: reconocimiento y valoración". En razón de esta circunstancia no nos fue posible determinar los posibles efectos sobre los estados financieros adjuntos.

Al 31 de diciembre de 2016 no pudimos verificar la existencia y valuación del inventario por US\$7,904, razón por la cual no fue posible determinar los posibles impactos sobre los estados financieros consolidados adjuntos.

Informe de los auditores independientes (continuación)

Al 31 de diciembre de 2016 no pudimos verificar la correcta valuación y existencia de vehículos, equipos y enseres por US\$52,930, razón por la cual, no nos fue posible determinar los posibles impactos sobre los estados financieros consolidados adjuntos.

Desviaciones a los principios contables

Al 31 de diciembre de 2016 el Grupo mantiene registrado en los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar US\$5,580 que corresponden a gastos del período y, US\$12,250 que corresponde a años pasados.

Al 31 de diciembre de 2016 el Grupo no registró gastos del año US\$3,000 relacionados con honorarios contables.

Al 31 de diciembre de 2016 el Grupo mantiene registrado gastos financieros por US\$1,880 que corresponde a otras cuentas por pagar.

Al 31 de diciembre de 2016, el Grupo mantiene registrados impuestos por cobrar por US\$60,349 que no serán recuperados y, corresponden a gastos de años pasados.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en nuestro informe en la sección responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros consolidados. Somos independientes del Grupo de acuerdo con el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés), conjuntamente con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con otras responsabilidades de ética de acuerdo con dichos requerimientos y el Código de Ética emitido por el IESBA.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Responsabilidades de la gerencia de la Compañía sobre los estados financieros

La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y de su control interno determinado como necesario por la gerencia, para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error.

Informe de los auditores independientes (continuación)

En la preparación de estos estados financieros consolidados, la gerencia es responsable de evaluar la habilidad del Grupo para continuar como un negocio en marcha; revelar cuando sea aplicable, asuntos relacionados con negocio en marcha; y, de usar las bases de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la gerencia intente liquidar el Grupo o cesar las operaciones o bien no tenga otra alternativa realista para poder hacerlo.

La gerencia es responsable por vigilar el proceso de reporte financiero del Grupo.

Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros consolidados

Nuestros objetivos son el obtener seguridad razonable de si los estados financieros consolidados están libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error, y el emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un nivel alto de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará distorsiones importantes cuando estas existan. Las distorsiones pueden deberse a fraudes o errores y son consideradas materiales si, de manera individual o en su conjunto, podrían razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.

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

- Identificamos y evaluamos el riesgo de distorsiones importantes en los estados financieros, debidas a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría en respuesta a aquellos riesgos identificados y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una distorsión importante que resulte de fraude es mayor que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones falsas y elusión del control interno.
- Obtenemos un conocimiento del control interno que es relevante para la auditoría, con el propósito de diseñar los procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables usadas son apropiadas y si las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la gerencia son razonables.
- Concluimos si la base de contabilidad de negocio en marcha usada por la gerencia es apropiada y si basados en la evidencia de auditoría obtenida existe una incertidumbre importante relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre significativa, somos requeridos de llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros separados; o, si dichas

Informe de los auditores independientes (continuación)

revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría. Sin embargo, hechos y condiciones futuras pueden ocasionar que la Compañía cese su continuidad como un negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo sus revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de una manera que alcance una presentación razonable.

Hemos comunicado a la gerencia, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad de la auditoría, y los hallazgos significativos de auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en nuestra auditoría, en caso de existir.

Otro asunto

Los estados financieros consolidados de Megaflec Cía. Ltda. y Subsidiaria al 31 de diciembre de 2015 y por el año terminado en esa fecha, se presentan para efectos comparativos y no se encuentran auditados, revisados ni compilados por nosotros y, en consecuencia no expresamos una opinión ni cualquier otra forma de seguridad sobre ellos.

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Jaime Borriónaveo Álvarez'.

Jaime Borriónaveo Álvarez
RNAE No. 119

Quito, Ecuador
18 de agosto de 2016

Megaelec Cía. Ltda. y Subsidiaria

Estado de situación financiera consolidado

Al 31 de diciembre de 2006

Expresado en Dólares de E.U.A.

	Notas	2006	2005 (no auditado)
Activo			
Activo corriente:			
Efectivo en caja y bancos	7	4,523	927
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	8	58,383	9,874
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	9	7,964	7,964
Inventarios	10	17,904	17,904
Impuestos por cobrar		28,731	21,674
Total activo corriente		105,507	58,343
Activo no corriente:			
Vehículos, equipos y enseres	11	52,931	60,397
Total activo no corriente		52,931	60,397
Total activo		158,438	118,740


Juan Carlos Sotelo
Gerente General


María Dolores Puebla
Contadora General

Las notas que se adjuntan son parte integrante de estos estados financieros consolidados.

Megaelec Cía. Ltda. y Subsidiaria

Estado de situación financiera consolidado

Al 31 de diciembre de 2006

Expresado en Dólares de E.U.A.

	Notas	2006	2005 (no auditado)
Pasivo			
Pasivo corriente:			
Obligaciones con entidades financieras	1	10,036	16,177
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	12	30,733	35,116
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	9	3,353	5,984
Beneficios a empleados		15,001	4,677
Impuestos por pagar		11,308	3,111
Total pasivo corriente		99,431	75,276
Total pasivo		99,431	75,276
Patrimonio			
Capital suscrito	13	600	600
Aporte futuras capitalizaciones	13	17,601	1,190
Reserva legal		445	445
Ganancias acumuladas		30,341	40,239
Total patrimonio		68,997	42,434
Total pasivo y patrimonio		168,428	117,710



Juan Carlos Sepúlveda
Gerente General



María Dolores Puebla
Contadora General

Las notas que se adjuntan son parte integrante de estos estados financieros consolidados.

Megaelec Cia Ltda. y Subsidiaria

Estado de resultados integrales consolidado

Al 31 de diciembre de 2016

Expresado en Dólares de E.U.A.

	Notas	2016	2015 (no auditado)
Ingresos de actividades ordinarias	14	803,378	155,176
Costo de ventas	15	(43,344)	(9,950)
Utilidad bruta		<u>760,034</u>	<u>145,226</u>
Gastos de administración y ventas	16	(441,005)	(154,344)
Utilidad (pérdida) operacional		<u>319,029</u>	<u>(9,118)</u>
Gastos financieros		(5,669)	(1,898)
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta		<u>313,360</u>	<u>(11,016)</u>
Impuesto a la renta		(4,348)	-
Resultado integral del año, neto de impuestos		<u>309,012</u>	<u>(11,016)</u>


Juan Carlos Sepúlveda
Gerente General


María Dolores Puebla
Contadora General

Las notas que se adjuntan son parte integrante de estos estados financieros consolidados.

Megaelec Cia. Ltda. y Subsidiaria

Estado de cambios en el patrimonio consolidado

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016

Expresado en Dólares de E.U.A.

	Capital suscrito	Reserva legal	Aportes futuras capitalizaciones	Ganancias acumuladas	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2014 (no auditado)	400	445	1,150	40,856	32,850
Más / (Menos):					
Aportes de capital	800	-	-	-	800
Pérdida neta del año	-	-	-	(11,576)	(11,576)
Otros	-	-	-	1,059	1,059
Saldo al 31 de diciembre de 2015 (no auditado)	600	445	1,150	49,280	41,434
Más:					
Aportes futuras capitalizaciones (Ver nota 13 (b))	-	-	61,461	-	61,461
Utilidad neta del año	-	-	-	20,222	20,222
Saldo al 31 de diciembre de 2016	600	445	17,601	90,340	68,997


Juan Carlos Sapallo
Gerente General


Mayra Dolores Pineda
Contadora General

Las notas que se adjuntan son parte integrante de estos estados financieros consolidados.

Megaelec Cía. Ltda. y Subsidiaria

Estado de flujos de efectivo consolidado

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2006

Expresados en Dólares de E.U.A.

	2006	2005 (no auditado)
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta	10,000	(10,576)
Ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta con el efectivo neto provisto por actividades de operación:		
Depreciación	7,436	3,614
Variación en el capital de trabajo		
Variación de activos - disminución (aumento)		
Deudores comerciales y otras cuentas por pagar	(48,700)	(18,583)
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	-	(7,873)
Inventarios	-	200
Impuestos por cobrar	(7,057)	(4,388)
Variación de pasivos - aumento (disminución)		
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	23,917	25,053
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	(1,600)	3,945
Beneficios a empleados	10,324	(56)
Impuestos por pagar	8,086	(1,310)
Aportes de capital	10,461	200
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	17,737	26,902
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Adiciones de equipos, muebles y vehículos, neto	-	(31,587)
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de inversión	-	(31,587)
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:		
Obligaciones financieras	(16,140)	5,045
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	(16,140)	5,045
Incremento (disminución) neto en efectivo en caja y bancos	1,597	(140)
Efectivo en caja y bancos:		
Saldo al inicio	927	1,067
Saldo al final	2,524	927


Juan Carlos Sogado
Gerente General


María Dolores Puente
Contadora General

Las notas que se adjuntan son parte integrante de estos estados financieros consolidados.

Megaelec Cia. Ltda. y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados

Al 31 de diciembre de 2008

Expresadas en Dólares de E.U.A.

1. OPERACIONES

Megaelec Cia. Ltda. y Subsidiaria (en adelante "el Grupo"), es una Compañía ecuatoriana constituida el 25 de abril de 2005, su actividad principal es la venta de servicios de instalación y mantenimiento de ingeniería eléctrica y telecomunicaciones.

Las políticas contables que utiliza la subsidiaria son consistentes con las que aplica Megaelec Cia. Ltda., en la preparación de sus estados financieros. El Grupo está formado por Megaelec Cia. Ltda. y su Subsidiaria Consorcio Sgonstrumelec Cia. Ltda.

Megaelec Cia. Ltda., es accionista en el 66,67% del Consorcio Sgonstrumelec Cia. Ltda que fue constituido en el Ecuador para realizar actividades de instalaciones eléctricas y telecomunicaciones. Juan Carlos Sepala Moposita posee el 33,33% de la participación accionaria de Consorcio Sgonstrumelec Cia. Ltda.

Al 31 de diciembre de 2008 Megaelec Cia. Ltda., no ha efectuado transacciones contables con el Consorcio SG Construmelec Cia. Ltda. La creación de esta empresa fue por un error administrativo, lo cual nos lleva a hacer la aclaratoria que las cuentas por cobrar son con el Consorcio SG Construmelec con número de RUC: 17045850000.

Para cancelar a los acreedores comerciales y otras por pagar y adquirir vehículo la Compañía obtuvo financiamiento de 42,171 y 89,151 año 2006 y 2007, respectivamente por parte del Banco Pichincha, el cual fue cancelado en su totalidad en agosto de 2007.

Los estados financieros consolidados adjuntos han sido aprobados por la gerencia del Grupo el 17 de agosto de 2008 y serán presentados al Directorio y a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la gerencia, estos estados financieros serán aprobados por los accionistas, sin ninguna modificación.

2. BASES DE PRESENTACIÓN

Declaración de cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante "NIIF"), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (en adelante International Accounting Standards Board "IASB" por sus siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2006.

Base de medición

Los estados financieros consolidados del Grupo han sido preparados en base al costo histórico. Los estados financieros consolidados se presentan en Dólares de E.U.A. que es la moneda de curso legal en el Ecuador y moneda funcional de presentación del Grupo.

Adopción de políticas contables

Las políticas de contabilidad adoptadas son consistentes con las aplicadas en años anteriores, excepto que el Grupo ha adoptado las nuevas NIIF y NIC's revisadas que son obligatorias para los periodos que se inician en o después del 1 de enero de 2016, según se describe a continuación:

- Modificaciones a las NIIF 10 y NIC 28: Ventas o aportaciones de activos entre un inversor y su asociado o negocio conjunto.
- Modificaciones a la NIC 7 - Estado de flujos de efectivo: Iniciativa sobre información a revelar.
- Modificaciones a la NIC 12 - Impuesto a las ganancias: Reconocimiento de activos por impuesto diferido por pérdidas no realizadas.
- Modificaciones a la NIIF 12 Información a revelar sobre participaciones en otras entidades: Clarificación del alcance en los desgloses requeridos en la NIIF 12.

Existen otras modificaciones que también se aplican por primera vez en el año 2016; sin embargo, de acuerdo a la conclusión de la gerencia, estas no tienen impacto alguno en los presentes estados financieros de la Compañía.

3- RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por el Grupo en la preparación de sus estados financieros consolidados son las siguientes:

a) Bases de consolidación

Los estados financieros consolidados incluyen los estados financieros de Megaflex Cia. Ltda. y su Subsidiaria Consorcio Sgeconstrumeflex Cia. Ltda., preparados de acuerdo con principios contables uniformes después de haber eliminado todas las transacciones, saldos, ingresos y gastos intergrupales.

Una entidad tiene control cuando:

- Tiene poder sobre la participada;
- Está expuesto, o tiene derecho a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada; y
- Tiene la capacidad de usar su poder para afectar a sus rendimientos.

La entidad evalúa si controla una participada si los hechos y circunstancias indican que hay cambios en uno o más de los tres elementos del control mencionados anteriormente.

Cuando la entidad tiene menos de la mayoría de los derechos de voto de una participada, el poder sobre la participada se genera cuando los derechos de voto son suficientes para otorgarle la capacidad práctica de dirigir las actividades relevantes de la participada de forma unilateral. La entidad considera todos los hechos y circunstancias pertinentes para evaluar si los derechos de voto de la entidad en una participada son suficientes para otorgarle poder, incluyendo:

- El tamaño de la participación de la entidad del derecho de voto en relación con el tamaño y dispersión de las acciones de los otros tenedores de voto.
- Los derechos de voto potenciales poseídos por la entidad, otros tenedores de voto o de otras partes.
- Los derechos derivados de otros acuerdos contractuales.

- Todos los hechos y circunstancias adicionales que indican que la entidad tiene, o no la capacidad presente de dirigir las actividades relevantes en el momento en que las decisiones deben hacerse, incluyendo los patrones de voto en las juntas de accionistas anteriores.

La consolidación de una subsidiaria inicia cuando la entidad adquiere el control de la subsidiaria, y cesa cuando ésta pierde el control de la misma.

El resultado y cada componente de otro resultado integral se atribuirán a los propietarios del Grupo y de los intereses no controladores. El resultado integral total de las subsidiarias se atribuye a los propietarios de la controladora y a las participaciones no controladoras, aún si esto diera lugar a un saldo deudor a los intereses no controladores.

Cuando sea necesario, se realizan ajustes a los estados financieros de la subsidiaria en relación a las políticas contables del Grupo.

Subsidiario

Es aquella entidad sobre la cual Megaflec Cía. Ltda., tiene el poder para gobernar las políticas financieras y operativas a fin de percibir beneficios de sus actividades.

b) Instrumentos financieros

Activos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los activos financieros cubiertos por la NIC 39 se clasifican como: activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones mantenidas hasta el vencimiento, inversiones financieras disponibles para la venta, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda.

Todos los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto en el caso de los activos financieros que se contabilizan al valor razonable con cambios en resultados.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía clasifica sus instrumentos financieros activos según las categorías definidas en la NIC 39 como: (i) activos por préstamos y cuentas por cobrar. La gerencia determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. Los aspectos más relevantes de esta categoría aplicable al Grupo se describen a continuación:

Medición posterior

Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y las cuentas por cobrar, son activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. El Grupo mantiene en esta categoría el efectivo en caja y bancos, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier

descuento o prima en la adquisición, y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce en el estado de resultados integrales como ingreso financiero. Las pérdidas que resulten de un deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados integrales como costo financiero.

Baja de activos financieros

Un activo financiero (o, de correspondencia, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja en cuentas cuando:

- Hayan expirado los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo generados por el activo;
- Se hayan transferido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia; y;
- Se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, o no se hayan ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control sobre el mismo.

Cuando el Grupo haya transferido sus derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo de un activo, o haya celebrado un acuerdo de transferencia pero no haya ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, ni haya transferido el control del mismo, el activo se continúa reconociendo en la medida de la implicación, continuada del Grupo sobre el activo. En ese caso, el Grupo también reconoce el pasivo relacionado. El activo transferido y el pasivo relacionado se miden de manera en la que se reflejen los derechos y las obligaciones que el Grupo haya retenido.

Deterioro del valor de los activos financieros

Al cierre de cada período sobre el que se informa, el Grupo evalúa si existe alguna evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran deteriorados en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de ese valor como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo (el "evento que causa la pérdida"), y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados generados por el activo financiero o el grupo de activos financieros, y ese impacto puede estimarse de manera fiable. La evidencia de un deterioro del valor podría incluir, entre otras, indicios tales como que los deudores o un grupo de deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital o intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebras o adopten otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como cambios adversos en el estado de los pagos en mora, o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

El Grupo analiza el deterioro de sus cuentas por cobrar a nivel de cliente considerando el riesgo de incapacidad financiera del cliente.

Deterioro de activos financieros contabilizados al costo amortizado

Para los activos financieros contabilizados al costo amortizado, el Grupo primero evalúa si existe evidencia objetiva de deterioro del valor, de manera individual para los activos financieros que son

individualmente significativos, o de manera colectiva para los activos financieros que no son individualmente significativos. Si el Grupo determina que no existe evidencia objetiva de deterioro del valor para un activo financiero evaluado de manera individual, independientemente de su significancia, incluye a ese activo en un grupo de activos financieros con características de riesgo de crédito similares, y los evalúa de manera colectiva para determinar si existe deterioro de su valor. Los activos que se evalúan de manera individual para determinar si existe deterioro de su valor, y para los cuales una pérdida por deterioro se reconoce o se sigue reconociendo, no son incluidos en la evaluación de deterioro del valor de manera colectiva. Si existe evidencia objetiva de que ha habido una pérdida por deterioro del valor, el importe de la pérdida se mide como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados (excluyendo las pérdidas de crédito futuras esperadas y que aún no se hayan producido). El valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados se descuenta a la tasa de interés efectiva original de los activos financieros. Si un préstamo devenga una tasa de interés variable, la tasa de descuento para medir cualquier pérdida por deterioro del valor, es la tasa de interés efectiva actual.

El importe en libros del activo se reduce a través del uso de una cuenta de provisión y el importe de la pérdida se reconoce en el estado de resultados integrales. Si en un ejercicio posterior, el importe estimado de la pérdida por deterioro del valor aumenta o disminuye debido a un evento que ocurre después de haberse reconocido el deterioro, la pérdida por deterioro del valor reconocida anteriormente se aumenta o disminuye ajustando la cuenta de provisión. Si posteriormente se recupera una partida que fue imputada a pérdida, el recupero se acredita como costo financiero en el estado de resultados.

Pasivos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los pasivos financieros cubiertos por la NIC 39 se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda. El Grupo determina la clasificación de los pasivos financieros al momento del reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable excepto los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado, en donde los costos de transacción directamente atribuibles, forman parte del costo inicial.

A la fecha de los estados financieros, el Grupo clasifica sus instrumentos financieros pasivos según las categorías definidas en la NIC 39 como: (i) pasivos por préstamos y cuentas por pagar.

Medición posterior

Préstamos y cuentas por pagar

El Grupo mantiene en esta categoría a cuentas por pagar y otras cuentas por pagar. Después del reconocimiento inicial, los préstamos y las otras cuentas por pagar se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados cuando los pasivos se dan de baja, así como también a través del proceso de amortización, a través del método de la tasa de interés efectiva. El

costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que sean una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como costo financiero en el estado de resultados integrales.

Baja en cuentas

Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato se haya pagado o cancelado, o haya vencido.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro pasivo proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia entre los importes en libros respectivos se reconoce en el estado de resultados integrales.

Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan de manera que se informe el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

f) Cuentas por pagar, provisiones y pasivos contingentes

Las cuentas por pagar corresponden a obligaciones existentes a la fecha del estado de situación financiera, surgidas como consecuencia de sucesos pasados para cuya cancelación se espera una salida de recursos y cuyo importe y oportunidad se puede estimar fiablemente. Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Los pasivos contingentes son registrados en los estados financieros cuando se considera que es probable que se confirmen en el tiempo y puedan ser razonablemente cuantificados, en caso contrario sólo se revela la contingencia en notas a los estados financieros.

Los activos contingentes no se registran en los estados financieros, pero se revelan en notas cuando su grado de contingencia es probable.

h) Eventos posteriores

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores importantes que no son eventos de ajuste son incluidos en notas a los estados financieros.

5. NORMAS INTERNACIONALES EMITIDAS

A continuación se enuncian las Normas Internacionales de Información Financiera y enmiendas emitidas, pero con vigencia posterior al ejercicio académico que comienzan el 1 de enero de 2017. En este sentido, la Compañía tiene la intención de adoptar estas normas según corresponda, cuando entren en vigencia.

Normas	Fecha efectiva de vigencia
NIC 7 - Iniciativa de revelación - Emendadas a la NIC 7	1 de enero de 2017
NIC 12 - Reconocimiento de activos por impuestos diferidos sobre pérdidas no realizadas - Emendadas a la NIC 12	1 de enero de 2017
NIF 12 - Revelación de intereses en otras entidades - Ampliación del alcance de los requerimientos de revelación en NIF 12	1 de enero de 2017
NIF 15 - Regimen ordinario procedente de contratos con clientes	1 de enero de 2018
NIF 9 - Instrumentos financieros	1 de enero de 2018
NIF 2 - Calificación y medición de transacciones en pagos basados por acciones - Emendadas a la NIF 2	1 de enero de 2018
Aplicación NIF 9 Instrumentos financieros con NIF 4 Contratos de seguros - Emendadas a la NIF 4	1 de enero de 2018
Transferencias de propiedades de inversión (Emendada a la NIC 40)	1 de enero de 2018
CINIF Interpretación 12 - Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas	1 de enero de 2018
NIF 1 - Primera adopción de Normas Internacionales de Información Financiera - Eliminación de las excepciones a corto plazo en primera adopción	1 de enero de 2018
NIC 28 Inversiones en asociadas y joint ventures - Actualización que modifica de participados al valor justo a través de ganancia o pérdida en una decisión de inversión por inversión	1 de enero de 2018
NIF 16 - Arrendamientos	1 de enero de 2019
Emendada a la NIF 16 y NIC 28 - Venta o contribución de activos entre un inversor y su asociada o joint venture	No definida fecha efectiva de vigencia

6. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los instrumentos financieros se formaban de la siguiente manera:

	2016	2015
Activos financieros medidos al costo amortizado:		
Efectivo en caja y bancos	2,523	527
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	58,785	5,874
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	7,964	7,964
	<u>69,272</u>	<u>14,365</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado:		
Obligaciones con instituciones financieras	10,036	26,077
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	59,733	36,216
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	1,365	5,984
	<u>71,134</u>	<u>68,277</u>

7. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el efectivo en caja y bancos se formaba de la siguiente manera:

	2016	2015
Caja	3,419	813
Bancos (i)	364	114
	<u>2,525</u>	<u>927</u>

(i) El Grupo mantiene su cuenta corriente en dólares de los Estados Unidos de América en dos instituciones financieras locales, los fondos son de libre disponibilidad y no generan interés.

8. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se formaban principalmente por los valores pendientes de cobro a clientes relacionados con el giro del negocio. Tienen un vencimiento aproximado de 30 días.

9. CUENTAS POR COBRAR Y POR PAGAR CON ENTIDADES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, las cuentas por pagar a entidades relacionadas se formaban de la siguiente manera:

Cuentas por cobrar	País	2016	2015
Comercio SG Construcción	Ecuador	<u>5,964</u>	<u>5,964</u>

Cuentas por pagar	País	2016	2015
Comercio SG Construcción	Ecuador	5,961	-
Werner Guzmán	Ecuador	-	4,950
Elizabeth Nolas	Ecuador	-	1,731
		<u>5,961</u>	<u>5,964</u>

10. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los inventarios corresponden principalmente a herramientas que se usan para la ejecución de proyectos.

11. VEHÍCULOS, EQUIPOS Y ENSERES

a) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 el saldo de vehículos, equipos y enseres se formaba de la siguiente manera:

	2016			2015		
	Costo histórico	Depreciación acumulada	Neto	Costo histórico	Depreciación acumulada	Neto
Vehículos	101,810	(52,977)	48,833	101,810	(49,640)	52,170
Muebles y enseres	8,800	(5,271)	3,529	8,800	(2,557)	6,243
Equipo de cómputo	2,411	(2,411)	-	2,411	(2,411)	-
Máquinas y equipos	1,872	(1,905)	367	1,872	(100)	974
	<u>113,893</u>	<u>60,963</u>	<u>52,930</u>	<u>113,893</u>	<u>52,707</u>	<u>61,186</u>

b) Durante los años 2016 y 2015 el movimiento de vehículos, equipos y enseres fue el siguiente:

Costo histórico:

	Saldo al 31.12.2004	Adición	Saldo 31.12.2005	Adición	Saldo 31.12.2006
Vehículos	70,125	31,687	101,812	-	101,812
Muebles y enseres	6,800	-	6,800	-	6,800
Equipo de cómputo	3,418	-	3,418	-	3,418
Máquinas y equipos	1,874	-	1,874	-	1,874
	<u>82,217</u>	<u>31,687</u>	<u>113,904</u>	<u>-</u>	<u>113,904</u>

Depreciación acumulada:

	Saldo al 31.12.2004	Adición	Saldo 31.12.2005	Adición	Saldo 31.12.2006
Vehículos	45,948	2,591	48,539	6,117	54,656
Muebles y enseres	1,842	715	2,557	714	3,271
Equipo de cómputo	1,418	-	1,418	-	1,418
Máquinas y equipos	710	108	818	376	1,194
	<u>49,918</u>	<u>3,414</u>	<u>52,335</u>	<u>7,207</u>	<u>59,542</u>

11. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2006 y 2005, los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se formaban principalmente por los valores pendientes de pago a proveedores relacionados con el giro del negocio. Tienen un vencimiento aproximado de 60 días.

12. PATRIMONIO

a) Capital suscrito

El capital suscrito por la Compañía, representa los aportes pagados por los accionistas registrados en la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador.

b) Aportes para futuras capitalizaciones

A la fecha de emisión de los estados financieros, los aportes para futuras capitalizaciones corresponden a las remuneraciones y otros valores pendientes de cancelación con los accionistas.

13. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Durante los años 2006 y 2005, los ingresos de actividades ordinarias representan las ventas de servicios de instalación y mantenimiento de ingeniería eléctrica y telecomunicaciones.

14. COSTO DE VENTAS

Durante los años 2006 y 2005, los costos de venta corresponden a los valores incurridos con servicios de terceros principalmente para instalaciones eléctricas, módem, entre otros.

15. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

Durante los años 2006 y 2005, los gastos de administración y ventas se formalizan de la siguiente manera:

	2006	2005
Personal	102,058	103,326
Transporte	15,260	6,636
Oficina	10,480	11,474

Depreciación	7,436	3,614
No deducibles	2,383	3,607
Impuestos y contribuciones	1,174	1,414
Honorarios profesionales	128	5,065
	<u>141,085</u>	<u>754,344</u>

17. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 1 de enero de 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la gerencia del Grupo, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.



www.apcauditors.com

Teléfono: 0988272973 / 0992598039

info@apcauditors.com

Avenida 6 de diciembre, entre El Batán y Chocomaquia
Quito - Ecuador