



CPA. ING. IDRIAN ESTRELLA SILVA

PROMANVIAL CONSULTING CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Junto con el Informe de los Auditores Independientes)

INDICE:

Informe de los Auditores Independientes
Estados de Situación Financiera
Estados de Resultados Integrales
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto
Estados de Flujos de Efectivo
Notas a los Estados Financieros

ABREVIATURAS USADAS:

US\$ - Dólares de los Estados Unidos de Norte América
IVA - Impuesto al Valor Agregado
NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera
NIIF Pymes - Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A LOS SEÑORES SOCIOS DE PROMANVIAL CONSULTING CIA.LTDA.:

Opinión

1. He auditado los estados financieros adjuntos de PROMANVIAL CONSULTING CIA.LTDA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.
2. En mi opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de PROMANVIAL CONSULTING CIA.LTDA. al 31 de diciembre del 2016, el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio neto y sus flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF para Pymes).

Fundamento de la Opinión

3. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Mi responsabilidad de acuerdo a dichas normas se describe más adelante en la sección "Responsabilidades del Auditor en Relación con la auditoría de los Estados Financieros" de mi informe.
4. Soy independiente de PROMANVIAL CONSULTING CIA.LTDA., de conformidad con los requerimientos del Código de Ética para Contadores Públicos Emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA por sus siglas en inglés), junto con los requerimientos de ética que son aplicables a mi auditoría de los estados financieros en Ecuador, y he cumplido las demás responsabilidades de ética de acuerdo con esos requerimientos y con el código de ética de IESBA.
5. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para sustentar mi opinión de auditoría.

Responsabilidades de la Gerencia de la Compañía en relación con los estados financieros

6. La Gerencia de PROMANVIAL CONSULTING CIA.LTDA. es la 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 que la Gerencia considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material debida a fraude o error.



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A LOS SEÑORES SOCIOS DE PROMANVIAL CONSULTING CIA.LTDA.:
(Continuación...)

7. En la preparación de los estados financieros, la Gerencia es responsable de la valoración de la capacidad de la sociedad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, los aspectos relacionados a la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en marcha, excepto si la dirección tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.
8. La Administración de PROMANVIAL CONSULTING CIA.LTDA., es responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la empresa.

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

9. Mi responsabilidad es obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene mi opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no es garantía que una auditoría realizada de conformidad con NIA, siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, pueden preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.
10. Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplique mi juicio profesional y mantengo una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:
 - a. Identifique y valore los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñe y aplique procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtuve evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.
 - b. Obtuve 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 eficacia del control interno de la entidad.
 - c. Evalué la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A LOS SEÑORES SOCIOS DE PROMANVIAL CONSULTING CIA.LTDA.:
(Continuación...)

d. Concluí sobre lo adecuado de utilizar, por parte de los Administradores, la base contable de empresa en funcionamiento y, basándome en la evidencia de auditoría obtenida, concluí sobre la existencia, o no, de una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la entidad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluí que existe una incertidumbre material, se nos requiere llamar 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. Mis conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de mi informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la entidad deje de ser una empresa en funcionamiento.

e. Evalué la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo que expresen una presentación razonable.

Asuntos que requieren énfasis

- II. Tal como se menciona en la Nota 24 a los estados financieros, las condiciones económicas del país han sufrido fuertes deterioros en los últimos dos años, lo cual ha afectado considerablemente la capacidad productiva y de generación de liquidez de los principales sectores económicos del país; entre otros aspectos debido a: la apreciación del dólar estadounidense (moneda de curso legal en el Ecuador) y la disminución en el precio internacional del barril del petróleo. Para el caso del sector económico en que opera PROMANVIAL CONSULTING CIA.LTDA., A la fecha no se puede evaluar el impacto de los aspectos antes mencionados en el desarrollo normal de las operaciones de la compañía.

de



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A LOS SEÑORES SOCIOS DE PROMANVIAL CONSULTING CIA.LTDA.:
(Continuación...)

Informe sobre otros requerimientos legales y normativos

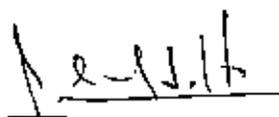
12. Mi opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la compañía, requerido por una entidad de control del Ecuador, por el año terminado al 31 de diciembre del 2016, se emite por separado.

Quito, 29 de marzo del 2017

C.P.A. ING. IDRIAN ESTRELLA S.
Licencia Profesional No. 25140
Registro de la Superintendencia
de Compañías SC-RNAE-429

PROMANVIAL CONSULTING CIA.LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 DE DICIEMBRE DE
 (Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	NOTA	2016	2015
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	9	86.178	64.233
Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento	10	451.208	848.703
Clientes	11	1.083.885	879.019
Documentos por Cobrar	12	609.889	-
Otras cuentas por cobrar		41.833	30.512
Impuestos por recuperar	13	245.343	172.118
Previsión cuentas incobrables	11	(16.298)	(7.675)
Total activos corrientes		2.502.037	1.986.910
Activos no corrientes			
Propiedad, Planta y equipo	14	591.623	775.764
Total activos no corrientes		591.623	775.764
Total Activos		3.093.660	2.762.674

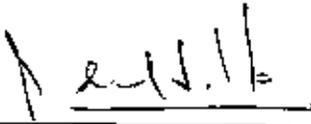

 Ing. Rodrigo del Salto
 GERENTE GENERAL

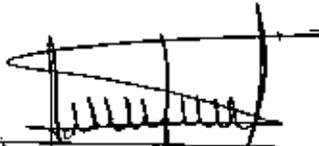

 C.P.A. Adriana Cueva
 CONTADORA
 Licencia N° 26240

Las notas explicativas de la 1 a la 26 son parte integrante de los estados financieros

PROMANVIAL CONSULTING CIA.LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE
(Expresado en dólares estadounidenses)

PASIVOS Y PATRIMONIO	NOTA	2016	2015
PASIVOS			
Pasivos corrientes			
Proveedores y otras cuentas por pagar	15	306.696	187.195
Socios		1.529	-
Impuestos por pagar	13 y 18	216.635	113.726
Anticipo clientes	16	857.399	1.107.266
Provisiones	17	102.470	-
Prestaciones y Beneficios sociales	19	84.616	67.723
Total pasivos corrientes		1.569.346	1.475.910
Pasivos no corrientes			
Ingresos diferidos	20	167.814	167.814
Jubilación Patronal y Desahucio	19	18.455	21.823
Total pasivos no corrientes		186.270	189.637
Total pasivos		1.755.616	1.665.547
PATRIMONIO (Estado adjunto)		1.338.044	1.097.127
Total pasivos y patrimonio		3.093.660	2.762.674

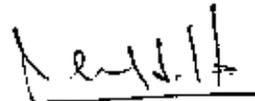

Ing. Rodrigo del Salto
GERENTE GENERAL


C.P.A. Adriana Cueva
CONTADORA
Licencia N° 26240

Las notas explicativas de la 1 a la 26 son parte integrante de los estados financieros

PROMANVIAL CONSULTING CIA.LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL
(Expresado en dólares estadounidenses)

	NOTA	2016	2015
Servicios de consultoría		1.702.460	1.978.850
Exportación de Servicios		23.072	-
Total Ingresos		1.725.533	1.978.850
Gastos operacionales y de Administración	7	(1.381.735)	(1.777.124)
		(1.381.735)	(1.777.124)
Utilidad operacional		343.798	201.726
Otros ingresos (Egresos)			
Ingresos financieros, netos	8	41.880	49.811
Pérdida Venta de Bonos	12	(70.554)	-
Otros ingresos	8	16.706	-
		(11.968)	49.811
Utilidad antes de la participación de		331.830	251.537
Impuesto a la Renta	13 y 18	(90.913)	(56.569)
Utilidad del ejercicio		240.917	194.968
Otros resultados integrales:			
Ganancia actuarial por planes de beneficios definidos		-	(2.801)
Resultado integral del periodo		240.917	192.167

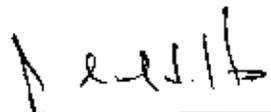

Ing. Rodrigo del Salto
GERENTE GENERAL

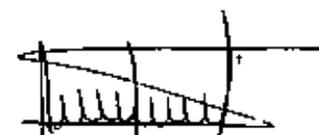

C.P.A. Adriana Cueva
CONTADORA
Licencia N° 26240

Las notas explicativas de la 1 a la 26 son parte integrante de los estados financieros

PROMANVIAL CONSULTING CIA.LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

DESCRIPCION	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	EFFECTOS PROVENIENTES DE LA ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE NIIF'S	RESULTADOS	TOTAL
Saldo al 31 de diciembre del 2014	250.500	22.395	(21.289)	968.927	1.220.533
Incremento de capital	200.400	-	-	(200.400)	-
Distribucion de dividendos	-	-	-	(316.506)	(316.506)
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	193.100	193.100
Saldo al 31 de diciembre del 2015	450.900	22.395	(21.289)	645.121	1.097.127
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	240.917	240.917
Saldo al 31 de diciembre del 2016	450.900	22.395	(21.289)	886.037	1.338.044


Ing. Rodrigo del Salto
GERENTE GENERAL


C.P.A. Adriana Cueva
CONTADORA
Licencia N° 26240

Las notas explicativas de la 1 a la 26 son parte integrante de los estados financieros

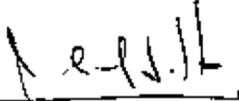
PROMANVIAL CONSULTING CIA.LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL
(Expresado en dólares estadounidenses)

	2016	2015
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	676.612	2.122.552
Pagado a proveedores y empleados	(1.004.689)	(1.384.903)
Impuestos (pagados) cobrados	(61.227)	(195.564)
Intereses (pagados) y cobrados netos	47.726	49.811
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades operativas	<u>(341.577)</u>	<u>591.897</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Compra de maquinaria, equipo y muebles	(10.922)	(230.652)
Activos financieros mantenidos al vencimiento	377.812	(45.821)
Efectivo neto (usado) provisto en actividades de inversión	<u>366.890</u>	<u>(276.472)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Pago desahucio	(3.367)	(1.289)
Dividendos pagados	-	(316.506)
Efectivo neto (usado) en actividades de financiamiento	<u>(3.367)</u>	<u>(317.795)</u>
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	21.946	(2.370)
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año	<u>64.233</u>	<u>66.603</u>
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al final del año	<u><u>86.178</u></u>	<u><u>64.233</u></u>

1

PROMANVIAL CONSULTING CIA.LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL
 (Expresado en dólares estadounidenses)
 (Continuación)

	2016	2015
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad (pérdida) neta	240.917	194.969
Ajustes por:		
Depreciación de propiedades, planta y equipo	195.063	266.522
Ingresos diferidos por amortizar	-	(75.362)
Provisión para jubilación patronal	-	3.889
Otros Ingresos	(20.569)	-
Provisiones	31.916	5.678
Previsión Cuentas Incobrables	8.623	7.029
Pérdida en venta de bonos	70.554	-
Participación trabajadores	58.558	44.389
Impuesto a la renta	90.913	56.568
 Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo:		
(Aumento) en cuentas por cobrar	(860.053)	(922.463)
Aumento en proveedores y otras cuentas por pagar	122.034	176.826
Aumento (disminución) anticipo clientes	(249.866)	1.098.525
Aumento (disminución) en impuestos por pagar	11.998	(152.562)
(Disminución) en beneficios sociales	(41.665)	(112.112)
 Efectivo neto provisto (usado) de actividades operativas	<u>(341.577)</u>	<u>591.897</u>


 Ing. Rodrigo del Salto
 GERENTE GENERAL


 C.P.A. Adriana Cueva
 CONTADORA
 Licencia N° 26240

Las notas explicativas de la 1 a la 26 son parte integrante de los estados financieros

PROMANVIAL CONSULTING CIA. LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1 - OPERACIONES

La compañía fue establecida bajo las leyes ecuatorianas en el año 2007 mediante Resolución de la Superintendencia de Compañías 3059, en inscrita en el Registro Mercantil el 01 de agosto de 2007, con el nombre de "PROMANVIAL CONSULTING CIA. LTDA".

Su actividad principal es la prestación de servicios profesionales especializados, que tengan por fin identificar, planificar, elaborar o evaluar proyectos de desarrollo, en sus niveles de pre factibilidad, factibilidad, diseño u operación.

Su domicilio principal es en el Pinar Alto, M. Valdivieso N49-50 y Av. Occidental.

NOTA 2 - AUTORIZACION DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016, que corresponden estados financieros bajo NIIF para Pymes (para pequeñas y medianas empresas), han sido emitidos y entregados a la Gerencia, en fecha 10 de marzo de 2017 y serán puestos a consideración de la Junta General de Socios, a realizarse con fecha 30 de marzo de 2017.

NOTA 3- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

3.1. Bases de preparación de estados financieros separados

Los presentes estados financieros separados de la Compañía se han elaborado de acuerdo con las Normas Internacionales de información Financiera NIIF para Pymes emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad IASB (International Accounting Standards Board), de conformidad con la Resolución SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías (publicado en el R.O. 94 del 23 de noviembre del 2009) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros de PROMANVIAL CONSULTING CIA.LTDA., comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 y 2015. Los estados financieros se han preparado básicamente bajo el criterio del costo histórico.

En la Nota 4 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

PROMANVIAL CONSULTING CIA. LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

3.2 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía.

3.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye el efectivo disponible, los depósitos a la vista en bancos, sobregiros bancarios e inversiones a la vista máximo a 90 días; estos valores son de libre disponibilidad.

3.4. Activos y pasivos financieros

3.4.1. Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas", "cuentas por cobrar comerciales" y "otras cuentas por cobrar". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros".

La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2016, la Compañía solo mantuvo activos financieros en la categoría de "cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" cuyas características se explican seguidamente:

(a) Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar a compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar: Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

(b) Otros pasivos financieros

Representados en el estado de situación financiera por los préstamos y obligaciones financieras, proveedores, cuentas por pagar a compañías relacionadas y otras cuentas por pagar.

PROMANVIAL CONSULTING CIA. LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

3.3.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior:

Reconocimiento -

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se desconocen cuándo se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que, de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no es designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas y éste es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valora los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior -

(a) Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta principalmente las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas por cobrar comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por los clientes directos y compañías relacionadas por prestación de servicios profesionales especializados, que tengan por fin identificar, planificar, elaborar o evaluar proyectos de desarrollo, en sus niveles de pre factibilidad, factibilidad, diseño u operación. Se reconocen a su valor nominal que no difiere de su costo amortizado, pues no generan intereses.
- (ii) Otras cuentas por cobrar: Representadas principalmente por anticipos entregados a trabajadores, proveedores y avances varios que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado, que es equivalente a su costo amortizado.

h

PROMANVIAL CONSULTING CIA. LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

(b) Otros pasivos financieros

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Préstamos y obligaciones financieras: Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Posteriormente, se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales bajo el rubro "(Gastos) Ingresos financieros, neto", los intereses devengados y pendientes de pago se presentan en el estado de situación financiera, bajo el rubro "Provisiones"
- (i) Cuentas por pagar comerciales y otras: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses; las cuentas por pagar comerciales y otras se presentan en el estado de situación financiera, bajo el rubro "Proveedores" y/o "Anticipos de clientes".

3.4.3. Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. Al 31 de diciembre del 2016 no fue requerido el registro de provisiones por deterioro de activos financieros.

3.4.4 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la entidad transfiere el activo a un tercero sin retener, sustancialmente, los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo financiero es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado y/o extinguido.

PROMANVIAL CONSULTING CIA. LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

3.5. Propiedad, equipo y vehículos

La propiedad, equipo y vehículos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de propiedad, equipo y vehículos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima un valor de realización de propiedad, equipo y vehículos al término de su vida útil. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de propiedad, equipo y vehículos son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Edificios, obras civiles e instalaciones	20
Maquinarias y equipos	10
Equipo de cómputo	3
Equipo electrónico	3
Muebles y enseres	10
Vehículos	5

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedad, equipo y vehículos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo de propiedad, equipo y vehículos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable (deterioro).

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquél que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso, periodo que la Administración ha definido como mayor a un año.

3.6 Deterioro de activos no financieros (Propiedad, Planta y Equipo)

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros.

PROMANVIAL CONSULTING CIA. LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

3.7. Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por Impuesto a la renta del año comprende el Impuesto a la renta corriente y al diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente 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. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2009 entró 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 reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

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.

Por otro lado, es importante señalar que, de acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, se reduce progresivamente la tasa de Impuesto a la Renta, iniciando en el 2009 con el 25% hasta llegar al 22% en el 2013.

PROMANVIAL CONSULTING CIA. LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación)

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.

El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas 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.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

En base a lo determinado en la Sección 35, párrafo 10, h la entidad en caso que el cálculo y determinación del impuesto diferido sea costoso o su obtención implique esfuerzos desproporcionados, puede optar por no calcular los mismos. Este punto ha aplicado la entidad; adicionalmente el efecto de su aplicación es poco significativo.

3.8. Beneficios a los empleados

(a) Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- (i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente; se registra con cargo a resultados.
- (ii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación laboral vigente en el Ecuador.
- (iii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

PROMANVIAL CONSULTING CIA. LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

(b) Beneficios de largo plazo

Provisiones de jubilación patronal y desahucio (no fondeados): La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales y de seguridad social ecuatorianas.

De acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de determinación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente las provisiones para la jubilación patronal y el desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente, contratado para el efecto, y se reconoce con cargo a los costos y gastos (resultados integrales) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa anual de comutación actuarial del 8.21% equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a resultados integrales en el periodo en el que surgen. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

3.9. Provisiones corrientes

En adición la Compañía registra provisiones cuando (i) tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

PROMANVIAL CONSULTING CIA. LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

3.10. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de servicios en el curso normal de las operaciones. Los ingresos se muestran netos de IVA, rebajas y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía efectúa la entrega de prestación de los servicios.

La Compañía genera sus ingresos por la prestación de servicios principalmente profesionales especializados, que tengan por fin identificar, planificar, elaborar o evaluar proyectos de desarrollo, en sus niveles de pre factibilidad, factibilidad, diseño u operación.

NOTA 4 - ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- Propiedad, equipos y vehículos: La determinación de las vidas útiles que se evalúan al cierre de cada año.
- Provisiones por beneficios a empleados: Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial Desahucio y Jubilación patronal. Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

PROMANVIAL CONSULTING CIA. LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

NOTA 5 - ADMINISTRACION DE RIESGOS

5.1 Factores de riesgo operacional

En el curso normal de las operaciones de la Compañía, la Administración considera que PROMANVIAL CONSULTING CIA. LTDA, está expuesta a los riesgos operativos que se derivan de la posible ocurrencia de fallas, errores, o incumplimiento en los estudios de desarrollo, en sus niveles de pre factibilidad, factibilidad, diseño u operación, que podrían tener un impacto en los resultados integrales y el balance de situación financiera.

5.2 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros, principalmente: riesgos de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

(a) Riesgos de mercado

El principal cliente que tiene PROMANVIAL CONSULTING CIA. LTDA. Es el Estado Ecuatoriano, desenvolviéndose en un mercado afectado directamente por las políticas estatales y un posible cambio de las autoridades en curso de las principales entidades del Estado, pudiendo afectar considerablemente a la Compañía.

(b) Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales con el Estado, sin embargo PROMANVIAL CONSULTING CIA. LTDA. tiene retrasos en sus cobros, pero la Compañía tiene una concentración de liquidez suficiente en su capital de trabajo para amparar las actividades normales de la empresa.

A continuación la composición de los pasivos financieros:

Véase página siguiente:



PROMANVIAL CONSULTING CIA. LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

Al 31 de diciembre de 2015	Menos de 1 Año	Entre 2 y 5 años
Proveedores y otras cuentas por pagar	187.195	-
Anticipo clientes	1.107.266	-
Prestaciones y Beneficios sociales	<u>67.723</u>	<u>21.823</u>
	1.362.184	21.823
Al 31 de diciembre de 2016	Menos de 1 Año	Entre 2 y 5 años
Proveedores y otras cuentas por pagar	306.696	-
Socios	1.529	-
Anticipo clientes	857.399	-
Provisiones	102.470	-
Prestaciones y Beneficios sociales	<u>84.616</u>	<u>18.455</u>
	1.352.710	18.455

NOTA 6 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros -

A continuación se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	Al 31 de diciembre del 2016		Al 31 de diciembre del 2015	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Costo				
Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>86.178</u>	-	<u>64.233</u>	-
Activos financieros mantenidos al vencimiento				
Polizas de acumulación	<u>474.753</u>	-	<u>848.703</u>	-
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Cuentas por cobrar comerciales	1.083.885	-	879.019	-
Otras cuentas por cobrar	18.287	-	30.512	-
Documentos por Cobrar	609.889	-	-	-
Total activos financieros	<u>2.272.992</u>	-	<u>1.822.467</u>	-
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Proveedores y otras cuentas por pagar	306.696	-	187.195	-
Socios	1.529	-	-	-
Anticipo clientes	857.399	-	1.107.266	-
Provisiones	102.470	-	-	-
Prestaciones y Beneficios sociales	<u>84.616</u>	<u>18.455</u>	<u>67.723</u>	<u>21.823</u>
Total pasivos financieros	<u>1.352.710</u>	<u>18.455</u>	<u>1.362.184</u>	<u>21.823</u>

PROMANVIAL CONSULTING CIA. LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

Valor razonable de instrumentos financieros -

El valor en libros de los instrumentos financieros corresponde o se aproxima a su valor razonable.

NOTA 7 - COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Los costos y gastos operacionales administrativos agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

<u>Año 2015</u>	<u>Gastos</u> <u>administrativos</u>	<u>Costos</u> <u>Proyectos</u>	<u>Total</u>
SUELDOS Y SALARIOS	225,023	26,931	251,954
HONORARIOS PROFESIONALES	174,753	726,586	901,339
ARRENDAMIENTO	724	-	724
MATRICULACION VEHICULAR	4,635	-	4,635
MANTENIMIENTO Y REPARACION	33,669	56,145	89,814
COMBUSTIBLE	1,994	66	2,060
PROMOCION Y PUBLICIDAD	3,150	-	3,150
SUMINISTROS Y MATERIALES	31,863	-	31,863
GASTOS SEGUROS Y REASEGUROS	43,946	43,071	87,017
IMPUESTOS CONTRIBUCIONES	25,451	-	25,451
GASTOS DE VIAJE	7,236	12,151	19,387
DEPRECIACION NO ACELERAD	266,522	-	266,522
GASTOS PUBLICOS	4,207	23	4,230
PAGO POR OTROS SERVICIOS	26,631	14,069	40,700
GASTO JUBILACION PATRONAL	651	-	651
GASTO DESAHUCIO	3,238	-	3,238
PARTICIPACION TRABAJADORES	44,389	-	44,389
	<u>898,082</u>	<u>879,042</u>	<u>1,777,124</u>

<u>Año 2016</u>	<u>Gastos</u> <u>administrativos</u>	<u>Costos</u> <u>Proyectos</u>	<u>Total</u>
SUELDOS Y SALARIOS	201.200	17.465	218.665
HONORARIOS PROFESIONALES	204.497	488.273	692.770
MATRICULACION VEHICULAR	6.524	-	6.524
MANTENIMIENTO Y REPARACION	35.777	7.417	43.194
COMBUSTIBLE	2.321	164	2.485
PROMOCION Y PUBLICIDAD	1.332	-	1.332
SUMINISTROS Y MATERIALES	11.435	332	11.767
GASTOS SEGUROS Y REASEGUROS	11.835	40.869	52.704
IMPUESTOS CONTRIBUCIONES	19.466	1.469	20.935
GASTOS DE VIAJE	5.483	9.863	15.346
DEPRECIACION	195.063	-	195.063
GASTOS PUBLICOS	4.341	240	4.581
PAGO POR OTROS SERVICIOS	52.953	4.858	57.811
PARTICIPACION TRABAJADORES	58.558	-	58.558
	<u>810.785</u>	<u>570.950</u>	<u>1.381.735</u>

PROMANVIAL CONSULTING CIA. LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

NOTA 8 - OTROS INGRESOS - EGRESOS

Otros ingresos y egresos se compone de:

<u>Otros Ingresos</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Otros menores	<u>16.706</u>	<u>-</u>
	16.706	-
<u>Ingresos - egresos financieros</u>		
Otros ingresos financieros	51.589	53.420
Otros Gastos Financieros (1)	<u>(9.709)</u>	<u>(3.609)</u>
	<u>41.880</u>	<u>49.811</u>

- (1) Constituyen interés y comisiones bancarias generadas en el mantenimiento de las cuentas corrientes.

NOTA 9 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Efectivo y equivalente de efectivo se compone de saldos bancarios en diferentes instituciones financieras nacionales:

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Bancos	<u>86.178</u>	<u>64.233</u>
	86.178	64.233

NOTA 10-ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO.

Los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento se componen de:

<u>Institucion Financiera</u>	<u>Tasa de interes</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Banco Internacional	5.58% - 6,00%	281.624	415.773
Banco Pichincha	7,00%	-	159.505
Banco de Guayaquil	5,75%	113.154	106.755
Banco Pacifico	5.75% - 6.50%	<u>56.429</u>	<u>166.670</u>
		<u>451.208</u>	<u>848.703</u>

Las pólizas de acumulación se las emite con un plazo máximo de 365 días, para luego ser renovadas si es el caso.

PROMANVIAL CONSULTING CIA. LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

NOTA 11 - CLIENTES

La cuenta de clientes se compone entre los principales de:

	Al 31 de diciembre del	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cuentas por cobrar comerciales empresas privadas	1.075.062	865.793
Cuentas por cobrar comerciales empresas publicas	8.823	13.226
	<u>1.083.885</u>	<u>879.019</u>
Previsión incobrables	<u>(16.298)</u>	<u>(7.675)</u>

NOTA 12 – DOCUMENTOS POR COBRAR

El saldo de documentos por cobrar, constituyen Bonos del Estado, recibidos como parte de pago de cuentas por cobrar comerciales, las cuales fueron negociados en bolsa de valores en los primeros meses del año 2017, por la que se obtuvo un descuento de US\$ 70.554

NOTA 13 - IMPUESTOS ANTICIPADOS Y POR PAGAR

El saldo de los impuestos anticipados e impuestos por pagar, comprenden:

	Al 31 de diciembre del	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Impuestos anticipados		
Retención en fuente clientes	34.636	39.601
Retención Iva clientes	210.707	124.034
IVA cobrado	-	6.058
Nota de Crédito	-	2.425
	<u>245.343</u>	<u>172.118</u>
Impuestos por pagar		
IVA Ventas	57.705	-
Retenciones IVA	40.315	33.819
Retenciones en Fuente	27.702	23.338
Impuesto a la renta por pagar	90.913	56.569
	<u>216.635</u>	<u>113.726</u>

PROMANVIAL CONSULTING CIA. LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

NOTA 14 - PROPIEDADES, EQUIPO Y VEHICULOS

El movimiento y los saldos de la propiedad, equipo y vehículos, se presentan a continuación:

<u>Descripción</u>	<u>Saldo 31 de diciembre 2014</u>	<u>Adiciones y Ventas netas</u>	<u>Saldo 31 de diciembre 2015</u>	<u>Adiciones y Ventas netas</u>	<u>Saldo 31 de diciembre 2016</u>	<u>Tasa anual depreciación</u>
Terrenos	142.191	-	142.191	-	142.191	
Edificios e inmuebles	259.689	-	259.689	-	259.689	5%
Maquinaria y equipos	419.385	11.517	430.902	1.074	431.976	10%
Equipos de computación	40.099	21.055	61.154	1.733	62.887	33%
Muebles y enseres	62.698	16.428	79.126	8.116	87.242	10%
Equipo de oficina	11.170	295	17.465	-	17.465	10%
Equipo electrónico	267.645	181.357	449.002	-	449.002	33%
Vehículos	221.085	-	221.085	-	221.085	20%
Total Costo	1.423.962	230.652	1.660.614	10.922	1.671.536	
(-)Depreciación acumulada	(618.328)	(266.522)	(884.850)	(195.063)	(1.079.913)	
TOTAL	805.634	(35.870)	775.764	(184.141)	591.623	

Los saldos netos de la propiedad, equipo y vehículos, se presentan a continuación:

	2016		
	Costo	Dep. Acumulada	Saldo neto
Terrenos	142.191	-	142.191
Edificios e inmuebles	259.689	(50.025)	209.664
Maquinaria y equipos	431.976	(453.037)	(21.061)
Equipos de computación	62.887	(54.909)	7.978
Muebles y enseres	87.242	(26.435)	60.807
Equipo de oficina	17.465	(7.163)	10.302
Equipo electrónico	449.001	(323.822)	125.179
Vehículos	221.085	(164.523)	56.562
	1.671.536	(1.079.913)	591.623

NOTA 15 – PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Los proveedores y otras cuentas por pagar, se componen de la siguiente manera:

2

PROMANVIAL CONSULTING CIA. LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

NOTA 16 – ANTICIPO DE CLIENTES

La composición de los anticipos de clientes es como sigue:

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Panamericana Vial S.A. Panavial	675.872	786.844
Consortio Austroviás	115.675	115.675
Gad Provincia De Pichincha	-	133.210
Consortio Vial Los Andes	48.749	50.000
Otros menores	17.103	21.537
	<u>857.399</u>	<u>1.107.266</u>

NOTA 17- PROVISIONES

La composición de las provisiones es la siguiente:

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Honorarios	31.916	-
Perdida bono del estado, ver Nota 12	70.554	-
	<u>102.470</u>	<u>-</u>

NOTA 18 - IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE

La composición del impuesto a la renta es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Impuesto a la renta corriente: (1)	90.913	56.569

(1) Incluido en el rubro impuestos por pagar del estado de situación financiera.

Conciliación contable tributaria del impuesto a la renta corriente -

A continuación, se detalla la determinación del impuesto a la renta corriente al año 2016 y 2015:

1

PROMANVIAL CONSULTING CIA. LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Utilidad del año antes de participación laboral e impuesto a la renta	390.388	295.926
Menos - Participación a los trabajadores	58.558	44.389
Más - Gastos no deducibles	<u>81.412</u>	<u>5.593</u>
	<u>22.854</u>	<u>(38.796)</u>
Base tributaria	<u>413.242</u>	<u>257.130</u>
Tasa impositiva	22%	22%
Impuesto a la renta calculado	90.913	56.569
(-) Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente	<u>20.723</u>	<u>26.909</u>
(=) Impuesto a la renta causado mayor al anticipo determinado	<u>70.191</u>	<u>56.569</u>
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	<u>20.723</u>	<u>26.909</u>
(-) Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	<u>34.636</u>	<u>39.601</u>
Subtotal saldo a pagar	<u>56.277</u>	<u>43.877</u>

Situación fiscal -

A la fecha de emisión de estos estados financieros, los años 2013 al 2016 están sujetos a una posible fiscalización.

NOTA 19-PRESTACIONES Y BENEFICIOS SOCIALES

Las prestaciones y beneficios sociales al 31 de diciembre del 2016 se componen de:

Véase página siguiente:

PROMANVIAL CONSULTING CIA. LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

	<u>Saldo 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2015</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos,</u> <u>utilizaciones y</u> <u>otros</u> <u>movimientos</u>	<u>Saldo 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2016</u>
Pasivos corrientes				
Participación trabajadores	44.389	58.558	(44.389)	58.558
less por pagar	4.321	40.913	(41.243)	3.991
Sueldos	1	132.763	(132.762)	2
Decimo tercer sueldo	1.354	12.823	(12.895)	1.282
Decimo cuarto sueldo	1.768	3.215	(3.721)	1.262
Vacaciones	14.510	6.412	(2.983)	17.939
Multas	1.380	529	(327)	1.582
	<u>67.723</u>	<u>255.213</u>	<u>(238.319)</u>	<u>84.616</u>
Pasivos no corrientes				
Provision jubilacion patronal	13.836	-	-	13.836
Provision desahucio	7.987	-	(3.368)	4.619
	<u>21.823</u>	<u>0</u>	<u>-</u>	<u>18.455</u>

NOTA 20 – INGRESOS DIFERIDOS

Los ingresos diferidos constituyen valores monetarios recibidos por clientes, cuyo servicio aún no ha sido prestado, y no puede ser devengado aun como ingreso.

	Saldo 31 de diciembre del 2014	Provision	Devengam iento	Saldo 31 de diciembre del 2015	Provision	Devengam iento	Saldo 31 de diciembre del 2016
Ingresos diferidos	243.176	-	(75.362)	167.814	-	-	167.814

NOTA 21– DIVIDENDOS PAGADOS

De acuerdo con Acta de Junta Universal de Socios efectuada el 30 de marzo del 2015 se reparte las utilidades generadas en el ejercicio fiscal 2014. Los dividendos repartidos ascienden al valor de US\$ 316.506

L

PROMANVIAL CONSULTING CIA. LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

NOTA 22 - CAPITAL SOCIAL

Las participaciones se clasifican en el patrimonio. El capital suscrito y pagado al 31 de diciembre del 2013 comprende 150.002 participaciones de valor nominal de US\$ 1,00 cada una., El 12 de noviembre del año 2014 se incrementa el capital, con los resultados obtenidos en el año 2013 por un valor de US\$ 100.098, dicho incremento se inscribió en el Registro Mercantil con fecha 12 de noviembre. Al 31 de diciembre del 2014 el Capital Social es de US\$ 250.500, que comprenden 250.500 participaciones de valor nominal de US\$ 1,00 cada una. El 20 de octubre del 2015 se incrementa el capital en US\$200.400 e inscrito en el Registro mercantil el 9 de noviembre del mismo año, siendo el Capital social al 31 de diciembre del 2015 de US\$ 450.900,

NOTA 23 - RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

Reserva Legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 5% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 20% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

Resultados acumulados

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Socios y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal, Reserva de capital u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los Socios.

Resultados acumulados de aplicación inicial de NIIF

De acuerdo a lo establecido por la Superintendencia los ajustes de adopción por primera vez de las NIIF, se registran en el Patrimonio en la subcuenta denominada Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, separada del resto de los resultados acumulados y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas o socio, no será utilizado en aumentar su capital, en virtud de que no corresponde a resultados operacionales. De existir un saldo acreedor, este podrá ser utilizado en enjugar pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere o devuelto, en caso de liquidación de la Compañía a sus accionistas.

1

PROMANVIAL CONSULTING CIA. LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

NOTA 24 - ENTORNO ECONOMICO DEL PAIS

Las condiciones económicas de los últimos dos años en el país, han venido experimentando fuertes deterioros, los cuales se han incrementado considerablemente durante el año 2015. Este deterioro reflejado, fundamentalmente en la iliquidez de los mercados financieros nacionales, la disminución de los precios del barril de petróleo, la restricción a las importaciones y el incremento arancelario, sobretasas y salvaguardas, ha afectado fuertemente la capacidad productiva de los principales sectores del país, condiciones que determinaron, entre otras, una importante reducción al circulante en la económica, el incremento del desempleo, la disminución de la capacidad productiva y de consumo

NOTA 25 – REFORMAS Y BENEFICIOS TRIBUTARIOS

A) LEY ORGÁNICA DE INCENTIVOS Y PREVENCIÓN DEL FRAUDE FISCAL;

En diciembre del 2014, fue publicada la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal y su respectivo Reglamento, en los cuales se establecieron varias reformas al Código Orgánico Tributario, a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación, al Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y a la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria, las cuales rigen que rigen a partir de enero del 2016.

Un resumen de éstas reformas se muestra a continuación:

- a. Ampliación del concepto de residencia fiscal para personas naturales.
- b. Imposición sobre dividendos y anticipo de dividendo.
- c. Condiciones bajo las cuales serán deducibles las remuneraciones y beneficios sociales.
- d. Condiciones para la deducibilidad de deterioro de los activos financieros correspondientes a créditos incobrables.
- e. Se establecen los plazos de amortización y los casos y condiciones para su deducibilidad.
- f. Porcentaje máximo para la deducción de los costos y gastos incurridos en promoción y publicidad de bienes y servicios, y casos en los cuales no será aplicable este límite.
- g. Límites y condiciones para la deducibilidad del pago de regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría, así como la deducibilidad de los gastos de establecimiento o puesta en marcha de operaciones
- h. Casos y condiciones para el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos
- i. Modificación de las reglas establecidas para la deducción de los pagos al exterior.
- j. Modificación de la forma en la que se aplicará la tarifa de impuesto a la renta de sociedades cuando la composición societaria correspondiente a paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, determinándose una tasa que oscila entre el 22% y el 25%
- k. Tarifa y forma de determinar el impuesto a la renta sobre la utilidad en la enajenación de derechos representativos de capital u otros derechos

PROMANVIAL CONSULTING CIA. LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

- l. Se modifica el artículo relativo a las retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagos al exterior
- m. Se dispone la aplicación de la retención en la fuente de IVA sobre los pagos y adquisiciones efectuadas por contribuyentes especiales a otros contribuyentes especiales.
- n. Se fija en el 35% la tasa de retención en la fuente en remesas a paraísos fiscales.

B) LEY ORGANICA DE SOLIDARIDAD Y DE CORRESPONSABILIDAD CIUDADANA.

En mayo del 2016, fue publicada la Ley Orgánica de Solidaridad y Corresponsabilidad Ciudadana y su respectivo Reglamento, en los cuales se establecieron varias reformas al Código Orgánico Tributario, a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación, , las cuales rigen que rigen a partir de junio del 2016.

Un resumen de estas reformas se detalla a continuación:

- a. Se incrementa la tarifa del IVA (Impuesto al Valor Agregado) al 14% durante el periodo de un año contado a partir del mes siguiente de la publicación de la Ley.
- b. Contribución solidaria sobre las utilidades del 3% obtenidas por sociedades, fideicomisos, personas naturales sujetas al Impuesto a la renta y que hayan obtenido una base imponible superior a US\$ 12.000,00 (doce mil 00/100 dólares americanos).
- c. Contribución solidaria sobre el patrimonio del 0.90% para personas naturales residentes y no residentes que mantengan un valor de patrimonio dentro y fuera del país al 01 de enero del 2016 superior o igual a US\$ 1.000.000,00 (un millón 00/100 dólares americanos).
- d. Gravar el 1,8% sobre el avalúo catastral del año 2016 en caso de bienes inmuebles y sobre el valor patrimonial proporcional en el caso de derechos representativos de capital, las sociedades residentes en el Ecuador que mantengan bienes inmuebles en el Ecuador y derechos representativos de capital de sociedades de propiedad directa de una sociedad residente en un paraíso fiscal o jurisdicción de menor imposición o no se conozca su residencia.
- e. Gravar el 0,90% sobre el avalúo catastral del año 2016 en caso de bienes inmuebles y sobre el valor patrimonial proporcional en caso de derechos representativos de capital las sociedades residentes en el Ecuador que mantengan bienes inmuebles en el Ecuador y derechos representativos de capital de sociedades de propiedad directa de una sociedad no residente en el Ecuador, paraíso fiscal o jurisdicción de menor imposición o no se conozca su residencia.

C) LEY ORGANICA PARA EL EQUILIBRIO DE LAS FINANZAS PÚBLICAS.

En abril del 2016, fue publicada la Ley Orgánica para el Equilibrio de las Finanzas Públicas, en los cuales se establecieron varias reformas al Código Orgánico Tributario, a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación.

L

PROMANVIAL CONSULTING CIA. LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

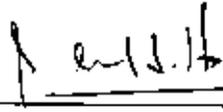
(Continuación...)

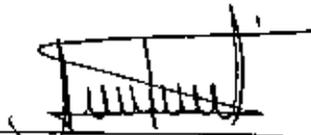
Un resumen de las principales reformas se detalla a continuación:

- a. Devolución del 1% al 2% del IVA (Impuesto al Valor Agregado) por adquisición de compras de bienes y servicios cuyos pagos se los efectúe con dinero electrónico. Tarjes de débito y tarjetas de crédito. Toda compra cancelada con dinero electrónico, soportarán su deducibilidad de gastos para Impuesto a la renta y Crédito tributario
- b. Para determinar el Anticipo de Impuesto a la renta para los años 2017 al 2019, no se considerará los valores pagados con dinero electrónico, que se encuentren reflejados en Costos, Gastos e Ingresos.
- c. Deducción del 50% de los gastos por conceptos de Impuestos a los Consumos Especiales generado en la contratación de servicios de telefonía fija y móvil avanzada.
- d. No sujeción al pago de Impuesto a los Consumos Especiales sobre las adquisiciones y donaciones de bienes entregados a entidades y organismos del sector público.
- e. Gravar con tarifa de Impuesto a los Consumos Especiales del 15% a los servicios de telefonía fija y planes que comercialicen únicamente voz, o en conjunto voz, datos y sus prestados a sociedades.
- f. Exención de un monto anual de US\$5.000 (cinco mil 00/100 dólares americanos) cuando el hecho generador del Impuesto a la Salida de Divisas se produzca mediante la utilización de tarjetas de crédito o débito por consumos o retiros efectuados desde el exterior

NOTA 26 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros o que requieran revelación.


Ing. Rodrigo del Salto
GERENTE GENERAL


C.P.A. Adriana Cueva
CONTADORA
Licencia N° 26240