

**LOMBARDI S.A. INGENIEROS CONSULTORES
SUCURSAL ECUADOR**

**ESTADOS FINANCIEROS JUNTO CON EL INFORME
DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

**LOMBARDI S.A. INGENIEROS CONSULTORES
SUCURSAL ECUADOR**

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

ÍNDICE

Informe de los Auditores Independientes
Estado de situación financiera
Estado de resultado integral
Estado de cambios en el patrimonio
Estado de flujos de efectivo
Notas explicativas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US\$.	Dólares estadounidenses
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
SRI	Servicio de Rentas Internas
IVA	Impuesto al valor agregado



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Al Representante Legal de:

**LOMBARDI S.A. INGENIEROS CONSULTORES
SUCURSAL ECUADOR**

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Lombardi S.A. Ingenieros Consultores – Sucursal Ecuador, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Lombardi S.A. Ingenieros Consultores – Sucursal Ecuador al 31 de diciembre del 2018 y el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Bases para la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en nuestro informe en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*". Somos independientes de la Sucursal de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad emitido por el Consejo 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 las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código.

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

Otro asunto

Los estados financieros de Lombardi S.A. Ingenieros Consultores – Sucursal Ecuador por el año que terminó el 31 de diciembre del 2017 fueron auditados por otros auditores, quienes con fecha 24 de abril del 2018 emitieron una opinión sin salvedades.

Responsabilidad de la Administración de la Sucursal sobre los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno determinado como necesario por la Administración, para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debidas a fraude o error.





Informe de los auditores independientes
(Continuación)

En la preparación de estos estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Sucursal para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha; y, el uso de las bases contables de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Sucursal o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista para poder hacerlo.

Los encargados de la Administración de la Sucursal son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Sucursal.

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

Nuestros objetivos son el obtener seguridad razonable de si los estados financieros tomados en su conjunto están libres de distorsiones significativas 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 conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre distorsiones significativas cuando estas existan. Las distorsiones pueden deberse a fraudes o errores y son consideradas significativas si, individualmente o en su conjunto, podrían razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de distorsiones significativas en los estados financieros, debidas a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una distorsión significativa debida a fraude es más elevado que en el caso de una distorsión significativa debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en función de las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Sucursal.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de las bases contables de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sucursal para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden ocasionar que la Sucursal deje de ser una empresa en funcionamiento.





AUDIFINTAX

Audidores Independientes

Audifintax & Asociados Cía. Ltda.
Av. 12 de Octubre N24-739 y Colón
Edificio Torre Boreal, Piso 6, Oficina 614
Teléfono: (593-2) 513-5460
Quito - Ecuador
www.audifintax.com

Informe de los auditores independientes
(Continuación)

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Hemos comunicado a la Administración de la Sucursal respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requisitos legales y regulatorios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Sucursal, como agente de retención y percepción por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, se emite por separado.

Quito, 26 de marzo del 2019

Audifintax & Asociados

Audifintax & Asociados Cía. Ltda.
Member of IECnet y Representante en Ecuador
Número de Registro en la Superintendencia
de Compañías, Valores y Seguros: 887


Ing. Viviana Estévez MSc.
Representante Legal
Registro profesional No. 1000



Member of IECnet
Worldwide Association of Independent Professional Firms

LOMBARDI S.A. INGENIEROS CONSULTORES - SUCURSAL ECUADOR
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)

<u>Activo</u>	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	47,757	80,969
Cuentas y documentos por cobrar			
Clientes comerciales	7	46,616	493,495
Otras cuentas por cobrar	8	11,974	48,861
Activo por impuestos corrientes	9	67,230	65,559
Total del activo corriente		<u>173,577</u>	<u>688,884</u>
MOBILIARIO, EQUIPOS Y VEHÍCULO	10	<u>28,078</u>	<u>38,165</u>
Total del activo		<u>201,655</u>	<u>727,049</u>
<u>Pasivo y patrimonio</u>			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y documentos por pagar			
Proveedores		953	6,987
Casa matriz	11	6,026	215,000
Otras cuentas por pagar	12	19,249	308,972
Pasivo por impuestos corrientes	13	100,333	8,842
Provisiones y acumulaciones	14	87	8,743
Total del pasivo corriente		<u>126,648</u>	<u>548,544</u>
BENEFICIOS DEFINIDOS		-	2,768
Total del pasivo		<u>126,648</u>	<u>551,312</u>
PATRIMONIO (según estado adjunto)		<u>75,007</u>	<u>175,737</u>
Total del pasivo y patrimonio		<u>201,655</u>	<u>727,049</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 20 son parte integrante de los estados financieros.



 Ing. Fabio Micheli
 Representante Legal



 Ing. Maricela Andrade
 Contadora General

LOMBARDI S.A. INGENIEROS CONSULTORES - SUCURSAL ECUADOR
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos	14	157,611	483,495
Costo de ventas	15	(146,670)	(300,054)
		<hr/>	<hr/>
Utilidad bruta		10,941	183,441
Gastos operativos			
Gastos de administración y ventas	15	(17,900)	(146,314)
		<hr/>	<hr/>
(Pérdida) utilidad operacional		(6,959)	37,127
Otros ingresos		2,692	-
		<hr/>	<hr/>
(Pérdida) utilidad antes de impuesto a la renta		(4,267)	37,127
Gasto por impuesto a la renta	16	(4,060)	(8,605)
		<hr/>	<hr/>
Resultado integral del año		<u>(8,327)</u>	<u>28,522</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 20 son parte integrante de los estados financieros.


 Ing. Fabio Micheli
 Representante Legal


 Ing. Maricela Andrade
 Contadora General

LOMBARDI S.A. INGENIEROS CONSULTORES - SUCURSAL ECUADOR
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Capital Asignado</u>	<u>Otro resultado Integral</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos al 1 de enero del 2017	8,000	247	138,791	147,038
Resultado integral del año	-	177	28,522	28,699
Saldo al 31 de diciembre de 2017	8,000	424	167,313	175,737
Ajuste por declaración de impuestos - 2016	-	-	(92,403)	(92,403)
Resultado integral del año	-	-	(8,327)	(8,327)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	8,000	424	66,583	75,007

Las notas explicativas anexas 1 a 20 son parte integrante de los estados financieros.


 Ing. Fabio Micheli
 Representante Legal

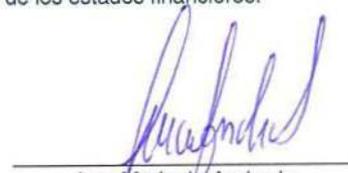

 Ing. Maricela Andrade
 Contadora General

LOMBARDI S.A. INGENIEROS CONSULTORES - SUCURSAL ECUADOR
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación: (Pérdida) Utilidad antes de impuesto a la renta	(4,267)	37,127
Ajustes para conciliar la utilidad antes de impuesto a la renta con el efectivo neto utilizado en actividades de operación		
Depreciaciones	10,085	11,810
Beneficios definidos	(2,766)	-
Ajuste patrimonial por declaración de impuestos - 2016	(92,403)	-
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas y documentos por cobrar	446,879	648,514
Otras cuentas por cobrar	36,887	177
Activos por impuestos corrientes	(1,671)	-
Cuentas y documentos por pagar	(295,757)	(941,921)
Casa Matriz	(208,974)	-
Impuestos por pagar	91,491	-
Provisiones y acumulaciones	(8,656)	4,724
Impuesto a la renta del año	(4,060)	(83,749)
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación	<u>(33,212)</u>	<u>(323,318)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión: Adición de propiedades y equipos	<u>-</u>	<u>(3,973)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>-</u>	<u>(3,973)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento: Reparto de dividendos	<u>-</u>	<u>-</u>
Disminución neta de efectivo y equivalentes	(33,212)	(327,291)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	<u>80,969</u>	<u>408,260</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u><u>47,757</u></u>	<u><u>80,969</u></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 20 son parte integrante de los estados financieros.


 Ing. Fabio Micheli
 Representante Legal


 Ing. Maricela Andrade
 Contadora General

LOMBARDI S.A. INGENIEROS CONSULTORES - SUCURSAL ECUADOR
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL

Lombardi S.A. Ingenieros Consultores – Sucursal Ecuador, (en adelante “la Sucursal”) es una Sucursal extranjera de Suiza Lombardi S.A., con domicilio principal en Suiza. El domicilio principal de la Sucursal en el Ecuador es: Av. República del Salvador N35-82 y Portugal.

La Sucursal obtuvo el permiso para operar en el país el 20 de mayo de 2009, e inscrita en el registro mercantil el 21 de mayo del mismo año. El objeto social de la Sucursal es administrar uno o más estudios de asesoramiento, diseño y dirección de trabajos de campo de la ingeniería, en particular para instalaciones hidroeléctricas, obras subterráneas, mecanismo de bobinas, obras de carreteras, ferroviarias y de construcción, obras e instalaciones para la protección del ambiente, la depuración de las aguas, al igual que el tratamiento y la eliminación de los residuos.

Convenio de asociación: El 18 de junio del 2009, mediante escritura pública la Sucursal celebra un convenio de asociación entre: Lombardi S.A., Studio Ing. G. Pietrangeli S.R.L., y Carrillo & Carrillo Consultores Cía. Ltda., que constituyen la Asociación LPC-CHESPI, que tiene como objeto efectuar los estudios de consultoría para la actualización y complementación de los estudios de factibilidad y diseños definitivos del proyecto hidroeléctrico Chespi. El convenio de asociación fue constituido únicamente para el objeto anteriormente descrito,

NOTA 2 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas uniformemente en todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

a) Bases de preparación de los estados financieros

Los estados financieros de Lombardi S.A. – Sucursal Ecuador, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) 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.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Sucursal. En la Nota 3 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.

b) Cambios en políticas contables

- i. Nuevas normas adoptadas por la Compañía por primera vez a partir del 1 de enero del 2018.

La Sucursal ha aplicado inicialmente las normas NIIF 15 y NIIF 9 a partir del 1 de enero del 2018. Otras mejoras y enmiendas también entraron en vigencia a partir de esa fecha, pero no tienen un efecto significativo sobre los estados financieros adjuntos.

Debido a los métodos de transición escogidos por la Sucursal al aplicar estas normas, la información comparativa incluida en estos estados financieros no ha sido reexpresada para reflejar los requerimientos de las nuevas normas

LOMBARDI S.A. INGENIEROS CONSULTORES - SUCURSAL ECUADOR
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes

La NIIF 15 establece un marco conceptual completo para determinar si deben reconocerse ingresos de actividades ordinarias, cuándo se reconocen y en qué monto. Reemplazó a la NIC 18 Ingresos de Actividades Ordinarias, NIC 11 Contratos de Construcción y las interpretaciones relacionadas. Bajo la NIIF 15, los ingresos se reconocen cuando el cliente obtenga el control de los bienes o servicios. La determinación de la oportunidad de la transferencia de control, en un momento determinado o a lo largo del tiempo, requiere de estimaciones.

La Sucursal ha adoptado la NIIF 15 usando el método del efecto acumulado (sin soluciones prácticas), reconociendo el efecto de la aplicación inicial de esta norma en la fecha de aplicación inicial (el 1 de enero de 2018). En consecuencia, la información presentada para el año 2017 no ha sido reexpresada.

NIIF 9 Instrumentos Financieros

La NIIF 9 establece los requerimientos para el reconocimiento y la medición de los activos financieros, los pasivos financieros y algunos contratos de compra o venta de partidas no financieras. Esta norma reemplaza a la NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición.

Clasificación y medición de activos financieros y pasivos financieros

La NIIF 9 incluye tres categorías de clasificación principales para los activos financieros: medidos al costo amortizado, al valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRCORI), y al valor razonable con cambios en resultados (VRCR). La clasificación de los activos financieros bajo la NIIF 9 por lo general se basa en el modelo de negocios en el que un activo financiero es gestionado y en sus características de flujo de efectivo contractual. La NIIF 9 elimina las categorías previas de la NIC 39 de mantenidos hasta el vencimiento, préstamos y partidas por cobrar y disponibles para la venta. Bajo la NIIF 9, los derivados incorporados en contratos en los que el principal es un activo financiero dentro del alcance de la norma nunca se separan. En cambio, se evalúa la clasificación del instrumento financiero híbrido tomado como un todo.

La NIIF 9 en gran medida conserva los requerimientos existentes de la Norma NIC 39 para la clasificación y medición de los pasivos financieros.

La adopción de la NIIF 9 no ha tenido un efecto significativo sobre las políticas contables de la Compañía relacionadas con los pasivos financieros.

- ii. Nuevas normas, modificaciones e interpretaciones publicadas que todavía no han entrado en vigor para ejercicios financieros que comiencen a partir del 1 de enero del 2019 y no han sido adoptadas anticipadamente. Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

<u>Norma</u>	<u>Tema</u>	<u>Efectiva a partir</u>
NIIF 16	Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17.	1 enero 2019
NIC 28	Aclaración sobre el registro a largo plazo de una inversión que esta aplicando el valor patrimonial proporcional (VPP).	1 enero 2019
NIIF 9	Enmienda a la NIIF 9 relacionada con las compensaciones negativas de ciertas condiciones de pago anticipado.	1 enero 2019

LOMBARDI S.A. INGENIEROS CONSULTORES - SUCURSAL ECUADOR
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Norma</u>	<u>Tema</u>	<u>Efectiva a partir</u>
CINIIF 23	Incertidumbre sobre tratamientos de impuestos	1 enero 2019
NIIF 3	Enmienda relacionada con la medición de la participación mantenida previamente en una operación conjunta al valor razonable en la fecha de adquisición.	1 enero 2019
NIIF 11	Enmienda relacionada con la parte que obtiene el control conjunto de una empresa que es una operación conjunta no debe volver a medir su participación previamente mantenida en la operación conjunta.	1 enero 2019
NIC 12	Enmienda relacionada con las consecuencias del impuesto a la renta de los dividendos sobre instrumentos financieros clasificados como patrimonio deben reconocerse de acuerdo donde se reconocieron las transacciones o eventos pasados que generaron beneficios distribuibles.	1 enero 2019
NIC 23	La enmienda aclaró, que si un préstamo específico permanece pendiente después de que el activo clasificado esté listo para su uso previsto o venta, se convierte en parte de los préstamos generales.	1 enero 2019
NIIF 17	Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contratos de Seguros"	1 enero 2021

La Administración estima que la adopción de las enmiendas a las NIIF, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

c) Criterio de negocio en marcha

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2018 y 2017 han sido preparados sobre la base de principios de contabilidad aplicables a un negocio en marcha. En consecuencia, dichos estados financieros no reflejan el efecto de ajustes, si los hubiere, que podrían ser necesarios en caso de que la Sucursal no estuviera en condiciones de continuar operando como una empresa en marcha y, por esta razón, se viera obligada a realizar sus activos y liquidar sus obligaciones en otra forma que no sea a través del curso normal de sus operaciones y por montos que difieran de los expuestos en los estados financieros.

d) Traducciones en moneda extranjera

Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Sucursal 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 la moneda de presentación de la Sucursal. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera, cuando ocurren, se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que puedan resultar del cobro o pago de tales transacciones, se reconocen en el estado de resultado integral.

LOMBARDI S.A. INGENIEROS CONSULTORES - SUCURSAL ECUADOR
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

e) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye a: fondos fijos y depósitos a la vista en instituciones financieras.

f) Instrumentos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Reconocimiento -

La Sucursal reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando 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 sea designado como de valor razonable a través de resultados. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Sucursal mantuvo activos financieros en la categoría de "préstamos y cuentas por cobrar". De igual forma, la Sucursal mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" cuyas características se explican seguidamente:

Préstamos y cuentas por cobrar: Representados en el estado de situación financiera principalmente por efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar a clientes 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.

Otros pasivos financieros: Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar a proveedores, casa matriz y otras cuentas por pagar. 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.

Reconocimiento y medición inicial y posterior:

Reconocimiento -

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

Medición posterior -

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

- i) Cuentas por cobrar a clientes: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la venta de bienes y la prestación de servicios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de

LOMBARDI S.A. INGENIEROS CONSULTORES - SUCURSAL ECUADOR
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

lo contrario se presentan como activos no corrientes. Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues no devengan intereses y son recuperables hasta en 30 días.

- ii) Otras cuentas por cobrar: Representadas principalmente por anticipo de proveedores se liquidan en el corto plazo y no devengan intereses por lo cual se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

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

- i) Cuentas por pagar a proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales y del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no devengan intereses y son pagaderos hasta 30 días.
- ii) Cuentas por pagar a Casa Matriz: Corresponden a obligaciones de pago por compra de bienes, servicios y préstamos en el curso normal de los negocios. No devengan intereses y se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.
- iii) Otras cuentas por pagar: Corresponden principalmente anticipo de contratos que se liquidan en el corto plazo y no devengan intereses por lo cual se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

g) 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 Sucursal transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Sucursal especificadas en el contrato se han eliminado.

h) Compensación de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se compensan de manera que se informa 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.

i) Deterioro de activos financieros

Al cierre de cada periodo sobre el que se informa, la Sucursal 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 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 otros, 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 e intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra u 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.

LOMBARDI S.A. INGENIEROS CONSULTORES - SUCURSAL ECUADOR
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

j) Propiedades y equipos

Se muestran al costo de adquisición, menos la depreciación acumulada.

El costo de las propiedades y equipos; y, la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causan. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada.

A continuación, se presentan las partidas de propiedades y equipos, así como las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación.

<u>Activo</u>	<u>Vida Útil</u> <u>(años)</u>
Vehículos	5
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Maquinaria y herramientas	10
Equipos de computación	3

El valor en libros de un activo se castiga inmediatamente a su valor recuperable si el valor en libros del activo es mayor que el estimado de su valor recuperable.

k) Deterioro de activos no financieros

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperar su valor en libros. 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 obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles en los que generan flujo de efectivo identificable (unidad generadora de efectivo). Los saldos en libros de activos no financieros se revisan a cada fecha de los estados financieros para determinar posibles efectos por deterioro.

l) Impuesto a la renta corriente

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente. El impuesto se reconoce en el estado de resultado integral, 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.

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 25% (2017 - 22%) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 15% (2017- 12%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

LOMBARDI S.A. INGENIEROS CONSULTORES - SUCURSAL ECUADOR
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

A partir del ejercicio fiscal 2010, 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.

m) Provisiones y pasivos contingentes

Las provisiones se reconocen cuando la Sucursal tiene una obligación presente legal o asumida como resultado de un evento pasado, y es probable que se requiera de la salida de recursos para pagar la obligación y el monto se ha estimado confiablemente. No se reconocen provisiones para futuras pérdidas operativas.

Cuando existen varias obligaciones similares, la probabilidad de que se requiera de salida de recursos para su pago se determina considerando la clase de obligación como un todo. Se reconoce una provisión aun cuando la probabilidad de salida de recursos respecto de cualquier partida específica incluida en la misma clase de obligaciones sea menor.

Las provisiones se miden al valor presente de los desembolsos que se espera se requerirán para cancelar la obligación utilizando una tasa de interés antes de impuestos que refleje las actuales condiciones de mercado sobre el valor del dinero y los riesgos específicos para dicha obligación.

n) Beneficios a los empleados

Beneficios de corto plazo - Se registran en el rubro de provisiones sociales del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

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

o) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Sucursal y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en que se genera el pago. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

p) Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

NOTA 3 - 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 Sucursal 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 Sucursal 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:

- i) Vida útil de propiedades y equipos: Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida.
- ii) Provisiones por impuesto a la salida de divisas: La Administración de la Sucursal registra el pago del impuesto a la salida de divisas correspondiente a las cuentas por pagar al exterior, cuando se configura el hecho generador de la obligación en el momento de la transferencia bancaria. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 los estados financieros no mantienen una provisión por los pagos futuros por concepto de este impuesto.
- iii) Impuesto a la renta corriente: La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requieren de ciertas interpretaciones a la legislación tributaria vigente. La Administración considera que sus estimaciones son apropiadas de acuerdo a las circunstancias y que no deben surgir diferencias de interpretación con la Administración Tributaria que pudieran afectar los cargos por impuestos en el futuro.
- iv) Provisiones: Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas. La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo.
- v) Reconocimiento de ingresos: Los ingresos se registran de acuerdo con el método de porcentaje de terminación. El método de porcentaje de terminación se realiza en referencia al grado de avance del proyecto, determinado con base en el porcentaje del total de los costos incurridos a la fecha frente a los costos estimados totales a incurrir por el contrato.

NOTA 4 - ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Sucursal la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de moneda, riesgo de valor razonable de tasa de interés, riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. La administración de riesgos de la

LOMBARDI S.A. INGENIEROS CONSULTORES - SUCURSAL ECUADOR
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

Sucursal se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Sucursal.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte a un instrumento financiero incumpla en una obligación o compromiso que ha suscrito la Sucursal que presente como resultado una pérdida financiera para esta. Este riesgo surge principalmente en el efectivo y en las cuentas por cobrar a clientes. El efectivo es mantenido solo en instituciones bancarias de prestigio.

Riesgo de mercado

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, entre otras, produzca pérdidas económicas debido a la desvalorización de activos, debido a la nominación de estos a dichas variables.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son liquidados entregando efectivo u otros activos financiero, o que estas obligaciones deban liquidarse de manera desfavorable para la Sucursal. La Sucursal monitorea semanalmente sus flujos de caja para evitar endeudamiento con instituciones financieras y mantiene una cobertura adecuada para cumplir con sus operaciones.

NOTA 5 – INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA

Categorías de instrumentos financieros

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

(Ver página siguiente)

LOMBARDI S.A. INGENIEROS CONSULTORES - SUCURSAL ECUADOR
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 5 – INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA
(Continuación)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
ACTIVO		
Activo corriente		
Medidos al costo		
Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>47,757</u>	<u>80,969</u>
Medidos al costo amortizado		
Clientes comerciales	46,616	493,495
Otras cuentas por cobrar	<u>11,974</u>	<u>48,861</u>
Total de activos financieros	<u><u>106,347</u></u>	<u><u>623,325</u></u>
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
PASIVO		
Pasivo corriente		
Medidos al costo amortizado		
Proveedores	953	6,987
Casa Matriz	6,026	215,000
Otras cuentas por pagar	<u>19,249</u>	<u>308,972</u>
Total de pasivos financieros	<u><u>26,228</u></u>	<u><u>530,959</u></u>

Valor razonable de instrumentos financieros

El valor en libros de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Sucursal se aproximan al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos y las cuentas por pagar a relacionadas no devengan intereses.

NOTA 6 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cuentas Corrientes		
Banco Pichincha C.A.	41,684	60,515
Banco del Pacífico S.A.	4,473	18,854
Fondos fijos		
Caja chica	1,600	1,600
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u><u>47,757</u></u>	<u><u>80,969</u></u>

LOMBARDI S.A. INGENIEROS CONSULTORES - SUCURSAL ECUADOR
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 7 – CLIENTES COMERCIALES

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Lombardi-Andina S.A.	126,616	110,000
Asociación Astec - Integral	10,000	167,085
Provisión de ingresos	-	383,495
<u>Menos</u>		
Provisión cuentas incobrables	(90,000)	(167,085)
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u>46,616</u>	<u>493,495</u>

NOTA 8 – OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Anticipo proveedores	10,116	36,456
Otros anticipos	1,858	12,405
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u>11,974</u>	<u>48,861</u>

NOTA 9 – ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Retenciones en fuente impuesto a la renta e IVA	8,822	1,379
Crédito tributario	58,408	64,180
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u>67,230</u>	<u>65,559</u>

NOTA 10 – MOVILIARIO, EQUIPOS Y VEHÍCULOS

(Ver página siguiente)

LOMBARDI S.A. INGENIEROS CONSULTORES - SUCURSAL ECUADOR
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 10 – MOVILIARIO, EQUIPOS Y VEHÍCULOS
(Continuación)

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
ACTIVOS DEPRECIABLES		
Vehículos	44,188	44,188
Equipo de computación	33,412	33,412
Muebles y enseres	14,809	14,809
Maquinaria y herramientas	6,789	6,789
Equipos de oficina	390	390
Total de propiedades y equipo	<u>99,588</u>	<u>99,588</u>
(Menos):		
Depreciación acumulada	(71,510)	(61,423)
Total al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u><u>28,078</u></u>	<u><u>38,165</u></u>

Los movimientos del año de esta cuenta han sido como sigue:

(Ver página siguiente)

LOMBARDI S.A. INGENIEROS CONSULTORES - SUCURSAL ECUADOR
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
 (Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 10 – MOVILIARIO, EQUIPOS Y VEHÍCULOS
 (Continuación)

	<u>Vehículos</u>	<u>Equipo de computación</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Equipos de oficina</u>	<u>Maquinaria y herramientas</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2017	19,065	5,087	10,194	382	3,436	38,164
Depreciación del año	(7,000)	(1,075)	(1,338)	(35)	(637)	(10,085)
Saldo al 31 de diciembre del 2018	<u>12,065</u>	<u>4,012</u>	<u>8,856</u>	<u>347</u>	<u>2,799</u>	<u>28,079</u>

Activos en garantía

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, no existen activos que se encuentren pignorados o soporten garantías que mantenga la Sucursal en esa fecha.

LOMBARDI S.A. INGENIEROS CONSULTORES - SUCURSAL ECUADOR
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 11 – CASA MATRIZ

Las cuentas por pagar a la Casa Matriz tienen vencimiento de corto plazo, Por las cuales no se han entregado garantías sobre las mismas y no devengan intereses.

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
PASIVO		
Cuentas y documentos por pagar		
Suiza Lombardi S.A. - Casa Matriz	6,026	215,000
Total	<u>6,026</u>	<u>215,000</u>

NOTA 12 – OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Provisiones de gastos	19,249	308,972
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u>19,249</u>	<u>308,972</u>

NOTA 13 – PASIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre comprende:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto a la renta	(1)	-	6,605
Retenciones del impuesto a la renta		34	1,085
Retenciones impuesto al valor agregado		-	1,152
Convenio de pago (año 2015)	(2)	94,047	-
Impuesto a la renta año 2016	(3)	6,252	-
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017		<u>100,333</u>	<u>8,842</u>

(1) Ver nota 16

(2) Al 31 de diciembre del 2018 corresponde a cuentas por pagar al Servicio de Rentas Internas por una determinación que corresponde al capital de la deuda por US\$. 71.421 e intereses por US\$. 22.625.

(3) Al 31 de diciembre del 2018 corresponde a cuentas por pagar al Servicio de Rentas Internas por una determinación que corresponde al capital de la deuda por US\$. 5.264, e interés por US\$. 988.

NOTA 14 – PROVISIONES SOCIALES

(Ver página siguiente)

LOMBARDI S.A. INGENIEROS CONSULTORES - SUCURSAL ECUADOR
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 14 – PROVISIONES SOCIALES
(Continuación)

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sueldos por pagar	-	8,743
Obligaciones con el IESS	87	-
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u>87</u>	<u>8,743</u>

NOTA 15 – INGRESOS POR CONTRATO DE CLIENTES

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Prestación de servicios	157,611	483,495
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u>157,611</u>	<u>483,495</u>

NOTA 16 – COSTO Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los costos y gastos por su naturaleza, presentados en los estados financieros se muestran como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Costo de ventas	146,670	300,054
Gastos de administración y ventas	17,900	146,314
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u>164,570</u>	<u>446,368</u>

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

(Ver página siguiente)

LOMBARDI S.A. INGENIEROS CONSULTORES - SUCURSAL ECUADOR
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 15 – COSTO Y GASTOS POR SU NATURALEZA
(Continuación)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Servicios y honorarios profesionales	61,540	27,764
Alquiler, arrendamiento y condominio	13,959	27,479
Remuneraciones y beneficios sociales	9,462	26,509
Seguros	17,764	19,206
Depreciación	10,085	11,810
Impuestos y contribuciones	19,808	14,396
Servicios básicos	3,941	3,292
Mantenimiento y repuestos	4,652	2,536
Suministros y materiales de oficina	1,148	2,351
Otros gastos menores de operación	22,211	311,025
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u>164,570</u>	<u>446,368</u>

NOTA 16 – IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE

De acuerdo con lo que establece en la ley de régimen tributario interno, la empresa ha preparado la conciliación tributaria como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Pérdida/Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades y de impuesto a la renta	(4,268)	43,679
(-) Participación trabajadores	-	(6,552)
(+) Gastos no deducibles	9,376	1,988
= Base imponible antes de impuesto a la renta	<u>5,108</u>	<u>39,115</u>
Impuesto a la renta causado - 22%	1,124	8,605
Anticipo mínimo del impuesto a la renta	<u>4,060</u>	<u>8,580</u>
(-) Retenciones en la fuente	<u>(10,822)</u>	<u>-</u>
Impuesto a pagar	<u>-</u>	<u>8,580</u>

Aspectos Tributarios

(Ver página siguiente)

NOTA 16 – IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE
(Continuación)

Con fecha 20 de diciembre del 2018, se publicó en el Registro Oficial número 392 el Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal. A continuación, se detallan los aspectos más importantes del mencionado Reglamento

- Exoneración del Impuesto a la Renta para nuevas inversiones productivas en sectores priorizados y en industria básica, quienes deberán cumplir con los siguientes lineamientos: generación de empleo y proporcionalidad del impuesto a la renta.
- Exoneración del Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) para las nuevas inversiones productivas que suscriban contratos de inversión, quienes deberán cumplir con los siguientes lineamientos y condiciones: i) el beneficio aplica para quienes suscribieron un contrato de inversión con el Estado a partir del inicio del ejercicio fiscal 2018; ii) para la importación de bienes de capital y materias primas, el ente rector en materia de inversión establecerá en el contrato de inversión el monto máximo de exoneración; iii) para la aplicación del beneficio respecto a la distribución de dividendos los mismos deberán corresponder a los generados en el plazo de vigencia del contrato.
- Exoneración por reinversión de utilidades, se deberá considerar lo siguiente: para el Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) se aplicará a los dividendos pagados directamente a favor de beneficiarios efectivos residentes en el Ecuador, del Impuesto a la Renta aplicará a favor de beneficiarios efectivos de los dividendos distribuidos, reinversión de al menos el 50% de las utilidades se deberá destinar a la adquisición de activos productivos, en caso de no cumplir con la condición de incrementar el capital hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión, así como de no adquirirse los nuevos activos productivos fruto de la reinversión hasta la misma fecha, la sociedad deberá declarar y pagar las retenciones de impuesto a la renta e impuestos a la salida de divisas no efectuadas por concepto de dividendos distribuidos.
- El valor sobre el cual se calculará la retención en los dividendos será el valor distribuido más el impuesto pagado por la sociedad. Los porcentajes dependerán de la tarifa del impuesto a la renta que aplique para la Compañía. Cuando la tarifa del Impuesto a la Renta sea del 28% el porcentaje de retención será del 7%; y, cuando sea del 25% el porcentaje será del 10%.
- Se agregaron nuevos casos para el reconocimiento de impuestos diferidos aplicables para los contratos de construcción, provisión por deterioro de activos fijos, inventarios por provisión por valor neto de realización, enajenación directa o indirecta de derechos representativos de capital.
- Cuando el anticipo del Impuesto a la Renta sea superior al Impuesto Causado o si no existiese Impuesto Causado, el contribuyente podrá solicitar la devolución del excedente, o utilizar dicho monto como crédito tributario hasta dentro de 3 años contados desde la fecha de la declaración. Además, se elimina la condición para la devolución del anticipo, dependa del excedente en la Tasa Impositiva Efectiva (TIE), determinada por el Servicio de Rentas Internas (SRI).

LOMBARDI S.A. INGENIEROS CONSULTORES - SUCURSAL ECUADOR
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 17 – CONTINGENTES

Según comunicación remitida por parte de los asesores legales de la Sucursal no existen juicios o reclamos pendientes o en proceso; así como, contingencias al cierre del año.

NOTA 18 – CAPITAL ASIGNADO

El capital asignado de la Sucursal al 31 de diciembre del 2018 y 2017 es de US\$. 8.000.

NOTA 19 – EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros (26 de marzo del 2019) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Sucursal, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

NOTA 20 – APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2018 han sido emitidos con autorización de fecha 26 de marzo del 2019 por el Representante legal de la Sucursal.



Ing. Fabio Micheli
Representante Legal



Ing. Maricela Andrade
Contadora General