

Lombardi S.A. Ingenieros Consultores Sucursal Ecuador
Estado de Situación Financiera

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

<u>Activos</u>	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
Activos corrientes		
Efectivo en caja y bancos <i>(nota 3)</i>	US\$ 2.461,90	US\$ 286.988,37
Cuentas por cobrar <i>(nota 4)</i>	228.935,26	262.673,36
Impuestos fiscales <i>(nota 5)</i>	232.380,97	207.222,98
Gastos anticipados	8.641,99	10.529,35
Total activos corrientes	472.420,12	767.414,06
Activos no corrientes		
Mobiliario, equipos y vehículos, neto <i>(nota 6)</i>	59.617,05	67.537,52
Total activos no corrientes	59.617,05	67.537,52
Total activos	US\$ 532.037,17	US\$ 834.951,58
 <u>Pasivos</u>		
Pasivos Corrientes		
Anticipo de proyectos por liquidar <i>(nota 7)</i>	US\$ 122.250,00	US\$ 81.460,00
Cuentas por pagar <i>(nota 8)</i>	127.715,65	426.479,70
Impuestos por pagar <i>(nota 9)</i>	27.807,14	45.374,72
Obligaciones patronales <i>(nota 10)</i>	3.229,38	16.453,02
Otras cuentas por pagar	1.184,69	153,15
Total pasivos corrientes	282.186,86	569.920,59
Pasivos no Corrientes		
Provisión beneficios empleados <i>(nota 11)</i>	1.565,42	-
Total pasivos no corrientes	1.565,42	-
Total pasivos	US\$ 283.752,28	US\$ 569.920,59
 Patrimonio de la matriz		
Capital asignado <i>(nota 12)</i>	8.000,00	8.000,00
Utilidad acumulada	257.030,99	199.120,72
Utilidad del ejercicio	(16.746,10)	57.910,27
Total patrimonio de la matriz, neto	248.284,89	265.030,99
Total pasivo y patrimonio	US\$ 532.037,17	US\$ 834.951,58

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.


 Fabio Micheli
 C.I. 175474048-6
 Representante Legal


 María Elena Pérez
 CPA 25258
 Contadora General

(Definitivo)

Lombardi S.A. Ingenieros Consultores Sucursal Ecuador
Estado de Resultados del Período y Otros Resultados Integrales

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

		Año terminado al 31 de diciembre de	
		2015	2014
Ingresos por venta de servicios	US\$	922.839,75	US\$ 1.229.745,00
Costos de venta de servicios		(672.765,92)	(1.004.017,54)
Gastos administrativos <i>(nota 13)</i>		(246.840,50)	(157.829,17)
Otros ingresos		-	8.051,54
Utilidad del ejercicio antes de impuesto a la renta	US\$	3.233,33	US\$ 75.949,83
Impuesto a la renta <i>(nota 9)</i>		(19.979,43)	(18.039,56)
(Pérdida) Utilidad neta del ejercicio	US\$	(16.746,10)	US\$ 57.910,27
Otros resultados integrales			-
(Pérdida) Utilidad Resultado integral total	US\$	(16.746,10)	US\$ 57.910,27

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.


Fabio Micheli
C.I. 175474048-6
Representante Legal


María Elena Pérez
CPA 25258
Contadora General

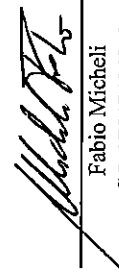
(Definitivo)

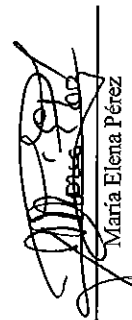
Lombardi S.A. Ingenieros Consultores Sucursal Ecuador
Estado de Cambios en el Patrimonio
Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Capital asignado	Utilidad no distribuida	Resultado del ejercicio	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2013	US\$ <u>8.000,00</u>	<u>136.703,82</u>	<u>62.416,90</u>	<u>207.120,72</u>
Transferencia a resultados acumulados	-	62.416,90	(62.416,90)	-
Utilidad del ejercicio	-	-	57.910,27	57.910,27
Saldos al 31 de diciembre de 2014	US\$ <u>8.000,00</u>	<u>199.120,72</u>	<u>57.910,27</u>	<u>265.030,99</u>
Transferencia a resultados acumulados	-	57.910,27	(57.910,27)	-
Utilidad del ejercicio	-	-	(16.746,10)	(16.746,10)
Saldos al 31 de diciembre de 2015	US\$ <u>8.000,00</u>	<u>257.030,99</u>	<u>(16.746,10)</u>	<u>248.284,89</u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.


 Fabio Micheli
 C.I. 175474048-6
 Representante Legal


 María Elena Pérez
 CPA 25258
 Contadora General

(Definitivo)

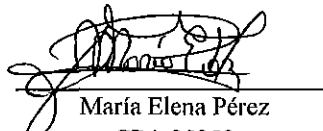
Lombardi S.A. Ingenieros Consultores Sucursal Ecuador
Estado de Flujos de Efectivo

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
Flujo de efectivo en actividades operativas		
Recibido de clientes	US\$ 999.255,21	US\$ 1.070.030,42
Pago proveedores y personal	(1.215.226,18)	(905.185,90)
Impuestos pagados, neto	(62.705,00)	(63.358,38)
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de operación	(278.675,97)	101.486,14
Flujo de efectivo en actividades de inversión		
Efectivo neto (usado en) vehículos y equipo	(5.850,50)	(47.057,60)
Efectivo neto (usado en) actividades de inversión	(5.850,50)	(47.057,60)
(Disminución) Aumento en efectivo neto	(284.526,47)	54.428,54
Efectivo al inicio del año	286.988,37	232.559,83
Efectivo al fin del año <i>(nota 3)</i>	US\$ <u>2.461,90</u>	US\$ <u>286.988,37</u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros


Fabio Micheli
C.I. 175474048-6
Representante Legal


María Elena Pérez
CPA 25258
Contadora General

Lombardi S.A. Ingenieros Consultores, Sucursal Ecuador

Estados Financieros

31 de diciembre de 2015

Notas a los estados financieros

- (1) Información general
- (2) Políticas contables significativas
 - (2.1) Declaración de cumplimiento
 - (2.2) Base de presentación
 - (2.3) Clasificación de saldos corrientes y no corrientes
 - (2.4) Efectivo
 - (2.5) Activos financieros
 - (2.6) Mobiliario, equipos y vehículos
 - (2.7) Cuentas y documentos por pagar
 - (2.8) Impuestos
 - (2.9) Beneficios a empleados
 - (2.10) Reconocimiento de ingresos
 - (2.11) Reconocimiento de gastos
 - (2.12) Compensación de saldos y transacciones
 - (2.13) Gestión de capital
- (3) Efectivo en caja y bancos
- (4) Cuentas por cobrar
- (5) Impuestos corrientes
- (6) Mobiliario, equipos y vehículos
- (7) Anticipo de proyectos por liquidar
- (8) Cuentas por pagar
- (9) Impuestos por pagar
- (10) Obligaciones patronales
- (11) Provisión beneficios empleados
- (12) Capital social
- (13) Gastos por su naturaleza

(1) Información general

Lombardi S.A. Ingenieros Consultores, es la sucursal en Ecuador de la compañía Suiza Lombardi S.A., Ingegneri Consulenti, empresa legalmente constituida en la ciudad de Locarno - Suiza el 28 de Marzo de 1989.

El establecimiento de la Sucursal en Ecuador fue protocolarizado mediante escritura pública otorgada ante el notario quinto del Cantón Quito, mediante resolución número 09.Q.I.J.2069 dictada por el Intendente de Compañías de Quito con fecha 20 de mayo de 2009, e inscrita en el registro mercantil del mismo Cantón, bajo el número 018223 con fecha 21 de mayo de 2009.

El objeto social de la Sucursal es administrar uno o más estudios de asesoramiento, diseño y dirección de trabajos en el 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.

La Sucursal podrá de igual manera ser activa en campos afines como la arquitectura, geotécnica-geología, ingeniería mecánica y eléctrica, física de las construcciones y del impacto ambiental.

La sucursal mantiene 6 empleados al 31 de diciembre de 2015

(2) Políticas contables significativas**2.1 Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros están preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, que comprenden:

- Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF),
- Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), e
- Interpretaciones emitidas por el Comité de Interpretaciones de Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF) o el anterior Comité Permanente de Interpretación (Standing Interpretations Committee - SIC).

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Gerencia de la Compañía, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB.

Notas explicativas a los estados financieros**(2) Políticas contables significativas (Continuación)****2.1 Declaración de cumplimiento (Continuación)**

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Sucursal, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros.

En opinión de la administración tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. El detalle de las estimaciones y juicios contables críticos se detallan en la Nota 4.

2.2 Base de presentación

Los estados financieros de Lombardi S.A. Ingenieros Consultores Sucursal Ecuador han sido preparados sobre las bases del costo histórico, excepto por ciertos instrumentos financieros que son medidos a un valor razonable, tal como se aplica en las políticas contables incluidas más abajo.

Costo histórico

El costo histórico generalmente se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

Valor razonable

El valor razonable se define como el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes en el mercado a la fecha de valuación independientemente de si ese precio es observable o estimado utilizando directamente otra técnica de valuación. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo, si los participantes del mercado tomarían esas características al momento de fijar el precio del activo o pasivo en la fecha de medición. El valor razonable para propósitos de medición y/o revelación de estos estados financieros se determina de forma tal, a excepción de las transacciones con pagos basados en acciones que están dentro del alcance de la NIIF 2, las operaciones de arrendamiento que están dentro del alcance de la NIC 17, y las modificaciones que tienen algunas similitudes con valor razonable, pero no es un valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36.

Notas explicativas a los estados financieros**(2) Políticas contables significativas (Continuación)****2.2 Base de presentación (Continuación)**

Además, para efectos de información financiera, las mediciones de valor razonable se clasifican en el Nivel 1, 2 o 3 con base en el grado en que se incluyen datos de entrada observables en las mediciones y su importancia en la determinación del valor razonable en su totalidad, las cuales son:

- Nivel 1. Se consideran precios de cotización en un mercado activo para activos o pasivos idénticos;
- Nivel 2. Datos de entrada observables distintos de los precios de cotización del Nivel 1, sea directa o indirectamente,
- Nivel 3. Considera datos de entrada no observables.

2.3 Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Sucursal y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

2.4 Efectivo

El efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos.

2.5 Activos financieros

Los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (préstamos y cuentas por cobrar) y activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. Al 31 de diciembre del 2015 la Compañía mantiene cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

Notas explicativas a los estados financieros**(2) Políticas contables significativas (Continuación)****2.5 Activos financieros (Continuación)****2.5.1 Cuentas por cobrar**

Corresponde a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen por el importe de la factura, registrando el correspondiente ajuste en el caso de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente.

Las cuentas y documentos a corto plazo no se descuentan. La Sucursal ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al monto facturado debido a que la transacción no tiene costos significativos asociados.

Las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

2.5.2 Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros, descontados a la tasa de interés efectiva original del efectivo del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

2.5.3 Baja de un activo financiero

La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

(2) Políticas contables significativas (Continuación)**2.6 Mobiliario, equipos y vehículos**

El mobiliario, equipos y vehículos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y pérdidas acumuladas por deterioro de valor.

El costo del mobiliario, equipos y vehículos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la activación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la administración.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se registran directamente al resultado del ejercicio cuando se presentan.

La administración de la Sucursal como procedimiento efectúa el análisis si existe la incidencia de deterioro para el mobiliario, equipos y vehículos en forma anual.

Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales

El mobiliario, equipos y vehículos se depreció mediante el método de línea recta en base a la vida útil estimada de los mismos, como sigue:

	Años
Muebles y enseres	10
Equipo de oficina	10
Equipo de computación	3
Software contable	3
Vehículo	5

Retiro o venta de mobiliario, equipos y vehículo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo de mobiliario, equipos y vehículo se determinará entre la diferencia del costo y el precio de venta y será reconocida en los resultados del ejercicio.

2.7 Cuentas y documentos por pagar

Las cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar son registrados a su valor razonable.

El valor razonable de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se revelan en la Nota 10.

(2) Políticas contables significativas (Continuación)**2.8 Impuestos**

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido:

Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período, para el año 2015 es del 25% para los accionistas ubicados en paraísos fiscales y 2014 es del 22%, así también, puede amortizar sus pérdidas tributarias hasta en los cinco años posteriores de producidas las pérdidas, hasta el 25 % de la base imponible de cada año.

Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable.

El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias fiscales temporarias imponibles. Se reconocerá activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Sucursal disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele. La Sucursal no mantiene activos y pasivos por impuestos diferidos.

2.9 Beneficios a empleados**2.9.1 Beneficios a empleados corto plazo**

Son beneficios a corto plazo medidos a una base no descontada y reconocidos como gastos a medida que el servicio es recibido.

(2) Políticas contables significativas (Continuación)**2.9 Beneficios a empleados (Continuación)****2.9.2 Beneficios definidos: Jubilación patronal y desahucio**

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen a otros resultados integrales.

2.9.3 Participación trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la Compañía en un 15% de la utilidad neta del ejercicio.

2.10 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida en que sea probable que los beneficios económicos correspondientes a la transacción sean percibidos por la Sucursal y puedan ser cuantificados con fiabilidad, al igual que sus costos. Los siguientes criterios de reconocimiento se deben cumplir antes de reconocer un ingreso:

- **Prestación de servicios**

Los ingresos provenientes de servicios se miden utilizando el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de éstos. Los ingresos por servicios son reconocidos cuando se cumplen todas las condiciones siguientes:

- En el período en el cual ocurren los servicios, cuando se le han transferido al cliente las ventajas derivadas del disfrute del servicio; con base en tarifas acordadas bilateralmente según el contrato de servicios.
- El importe de los ingresos puede ser medido con fiabilidad.
- Es probable que la Sucursal reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.
- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

Notas explicativas a los estados financieros**(2) Políticas contables significativas (Continuación)****2.11 Reconocimiento de gastos**

Los gastos son registrados con base en lo causado. En el estado de resultados del período y otros resultados integrales se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso correspondiente no produce beneficios económicos futuros, o cuando y en la medida en que tales beneficios económicos futuros, no cumplan o dejen de cumplir las condiciones para su reconocimiento como activos en el estado de situación financiera. Se reconoce también un gasto en el estado de resultados del período y otros resultados integrales en aquellos casos en que se incurra en un pasivo.

2.12 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos.

2.13 Gestión de capital

La gestión de capital se relaciona a la administración del patrimonio de la Sucursal. Los objetivos de la Sucursal en relación con la gestión del capital son proteger y garantizar la capacidad del mismo para continuar como empresa en marcha, con el objetivo de procurar el mejor rendimiento para la casa matriz.

La Sucursal maneja su estructura de capital de tal forma que su endeudamiento no involucre un riesgo en su capacidad de pagar sus cuentas por pagar u obtener un rendimiento adecuado para su Casa Matriz.

(3) Efectivo en caja y bancos

Un detalle del efectivo al 31 de diciembre de 2015 y 2014 es como sigue:

	2015		2014	
Caja	US\$	1.591,25	US\$	1.575,74
Bancos		870,65		285.412,63
	US\$	<u>2.461,90</u>	US\$	<u>286.988,37</u>

(4) Cuentas por cobrar

Un detalle de cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2015 y 2014 es como sigue:

Notas explicativas a los estados financieros

		2015		2014
Asociación Astec-integral (*)	US\$	167.084,50	US\$	162.706,50
Celec EP (**)		54.421,02		86.868,00
Artizor S.A (***)		60.209,32		-
Otras cuentas por pagar		-		6.998,86
Garantía arriendo		5.700,00		6.100,00
		287.414,84		262.673,36
Provisión por deterioro		(58.479,58)		-
	US\$	<u>228.935,26</u>	US\$	<u>262.673,36</u>

Un detalle del movimiento del deterioro al 31 de diciembre de 2015 y 2014 es como sigue:

		2015		2014
Saldo al Inicio del año	US\$	-	US\$	-
Más (Menos):		-		-
Deterioro del año		58.479,58		-
Saldo al final del año	US\$	<u>58.479,58</u>	US\$	-

(*) Al 2015 y 2014, Nota 5, Contrato de servicios para apoyo a la fiscalización, actividades de diseño, asistencia de obra y revisión de diseño del Proyecto Hidroeléctrico Quijos.

(**) Al 2015, Nota 5, Contrato proyecto Santiago.

(***) Al 2015, Nota 5, Contrato Artizor S.A servicio de consultoría de Alambi Tulipe.

(5) Impuestos corrientes

El detalle de impuestos corrientes al 31 de diciembre de 2015 y 2014 es como sigue:

		2015		2014
Retenciones en la fuente	US\$	5.264,16	US\$	6.806,79
Crédito tributario por retenciones IVA		210.294,56		196.880,39
Crédito tributario por adquisición		16.822,25		-
Crédito tributario por retenciones fuente		-		3.535,80
	US\$	<u>232.380,97</u>	US\$	<u>207.222,98</u>

Notas explicativas a los estados financieros
(6) Mobiliario, equipos y vehículos

El detalle del mobiliario, equipos y vehículos al 31 de diciembre de 2015 y 2014 es como sigue:

		2015	2014
Equipo de oficina	US\$	6.788,77	US\$ 6.788,77
Muebles y enseres		14.809,05	8.958,55
Equipo de computación		28.800,37	28.800,37
Vehículo		44.187,59	44.187,59
Software de computación		1.030,00	1.030,00
		<u>95.615,78</u>	<u>89.765,28</u>
(-) Depreciación acumulada		<u>(35.998,73)</u>	<u>(22.227,76)</u>
	US\$	<u>59.617,05</u>	US\$ <u>67.537,52</u>

El movimiento del mobiliario, equipos y vehículos al 31 de diciembre de 2015 y 2014 es como sigue:

Costo		Equipo de oficina	Muebles y enseres	Equipo de computación	Vehículo	Software de computación	Total
Saldo al 31-Dic-2013		2.614,21	542,90	13.645,57	31.241,07	1.030,00	49.073,75
Adquisiciones		4.174,56	8.415,65	15.279,80	44.187,59	-	72.057,60
Venta/bajas neto		-	-	(125,00)	(31.241,07)	-	(31.366,07)
Saldo al 31-Dic-2014	US\$	6.788,77	8.958,55	28.800,37	44.187,59	1.030,00	89.765,28
Adquisiciones		-	5.850,50	-	-	-	5.850,50
Venta/bajas neto		-	-	-	-	-	-
Saldo al 31-Dic-2015	US\$	6.788,77	14.809,05	28.800,37	44.187,59	1.030,00	95.615,78

El movimiento de la depreciación del mobiliario, equipos y vehículos al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

Depreciación acumulada		Equipo de oficina	Muebles y enseres	Equipo de computación	Vehículo	Software de computación	Total
Saldo al 31-Dic-2013		1.091,02	250,07	12.505,25	9.750,08	1.030,00	24.626,42
Gasto Depreciación		360,01	407,65	2.500,45	6.677,42	-	9.945,53
Ventas/bajas neto		-	-	-	(12.344,19)	-	(12.344,19)
Saldo al 31-Dic-2014	US\$	1.451,03	657,72	15.005,70	4.083,31	1.030,00	22.227,76
Gasto Depreciación		637,19	1.280,23	4.853,59	6.999,96	-	13.770,97
Ventas/bajas neto		-	-	-	-	-	-
Saldo al 31-Dic-2015	US\$	2.088,22	1.937,95	19.859,29	11.083,27	1.030,00	35.998,73

Notas explicativas a los estados financieros**(7) Anticipo de proyectos por liquidar**

Un detalle de los anticipos de proyectos por liquidar al 31 de diciembre de 2015 y 2014 es como sigue:

		2015		2014
Proyecto Quijos	US\$	87.250,00	US\$	-
Estudio factibilidad presa Agoyán		35.000,00		35.000,00
San Vicente Odebrecht S.A.		-		12.960,00
Paute Mazar		-		33.500,00
	US\$	<u>122.250,00</u>	US\$	<u>81.460,00</u>

(8) Cuentas por pagar

El saldo al 31 de diciembre de 2015, se refiere a valores pendientes de pago correspondientes principalmente a la Casa Matriz Lombardi S.A. Suiza por US\$ 126.750,00, y US\$ 965,65 a proveedores varios.

El saldo al 31 de diciembre de 2014, se refiere a valores pendientes de pago correspondientes principalmente a la Casa Matriz Lombardi S.A. Suiza por US\$ 412.250,00, y US\$ 14.229,70 a proveedores varios.

(9) Impuestos por pagar

Un detalle de los impuestos por pagar al 31 de diciembre de 2015 y 2014 es como sigue:

		2015		2014
Retenciones en fuente	US\$	536,95	US\$	3.846,05
Retenciones de IVA		27.270,19		41.528,67
Impuesto a la renta		-		-
	US\$	<u>27.807,14</u>	US\$	<u>45.374,72</u>

Notas explicativas a los estados financieros
(9) Impuestos por pagar (Continuación)

Un resumen de la determinación del impuesto a la renta al 31 de diciembre de 2015 y 2014 es como sigue:

	2015	2014
Utilidad antes de participación		
trabajadores e impuesto a la renta	US\$ 3.803,92	US\$ 89.352,74
(-) Participación trabajadores	<u>(570,59)</u>	<u>(13.402,91)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	3.233,33	75.949,83
(+) Gastos no deducibles	86.360,51	6.048,17
(-) Amortización de pérdidas	-	-
Utilidad gravable total	89.593,84	81.998,00
Utilidad gravable 22%	80.634,46	-
Utilidad gravable 25%	8.959,38	-
25%-22% Impuesto a la renta	19.979,43	18.039,56
Anticipo determinado ejercicio	9.600,54	7.119,77
Impuesto a la renta causado	19.979,43	18.039,56
(-) Retenciones	<u>(25.243,59)</u>	<u>(24.846,35)</u>
Crédito tributario / impuesto a la		
renta por pagar	(5.264,16)	(6.806,79)
Anticipo determinado para próximo		
año	US\$ 6.354,99	US\$ 9.600,54

(10) Obligaciones patronales

Un detalle de las obligaciones patronales por pagar al 31 de diciembre de 2015 y 2014 es como sigue:

	2015	2014
Beneficios sociales	US\$ 1.161,13	US\$ 1.348,70
Aportes al IESS	1.497,66	1.701,41
Participación trabajadores	<u>570,59</u>	<u>13.402,91</u>
	US\$ <u>3.229,38</u>	US\$ <u>16.453,02</u>

(11) Provisión beneficios empleados

Un detalle de provisión por beneficios empleados al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

	2015	2014
Jubilación patronal	US\$ 280,79	US\$ -
Desahucio	<u>1.284,63</u>	<u>-</u>
	US\$ <u>1.565,42</u>	US\$ <u>-</u>

Notas explicativas a los estados financieros**(11) Provisión beneficios empleados (Continuación)****Jubilación patronal**

Los empleadores tienen la responsabilidad de pagar a sus trabajadores que por veinte años o más, hubieran prestado servicios continuados o ininterrumpidamente, todos los beneficios que establece el Código de Trabajo por concepto de pensiones de jubilación patronal, tomando como base un estudio actuaria.

Los movimientos de la provisión jubilación patronal al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

		2015		2014
Saldo inicial	US\$	-	US\$	-
Costo de servicios		280,79		-
Costos financieros		-		-
Pérdidas (ganancias) reconocidas ORI		-		-
Reversión de salida de trabajadores		-		-
	US\$	<u>280,79</u>	US\$	<u>-</u>

Desahucio

Los movimientos de la provisión de desahucio al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

		2015		2014
Saldo inicial	US\$	1.284,63	US\$	-
Costo de servicios		-		-
Costos financieros		-		-
Pérdidas (ganancias) reconocidas ORI		-		-
	US\$	<u>1.284,63</u>	US\$	<u>-</u>

Notas explicativas a los estados financieros**(11) Provisiones beneficios a empleados (Continuación)**

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 31 de diciembre de 2015 por un actuario independiente.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son los siguientes:

	2015	2014
	%	%
Tasa (s) de descuento	8,50	-
Tasa (s) esperada del incremento salarial	4	-

Cuadro de hipótesis para llegar a determinar el análisis de sensibilidad

Hipótesis	Base
Tasa de descuento	8,00%
Tasa de incremento salarial	4,00%

Análisis de sensibilidad por jubilación patronal y desahucio

Información no disponible en informe actuarial.

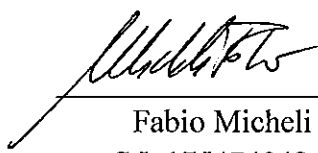
(12) Capital social

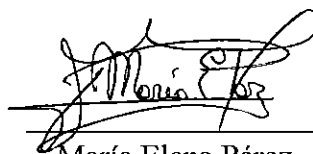
El capital asignado para la Sucursal es de US\$ 8.000,00 el cual se encuentra de acuerdo a las disposiciones de la Ley de Compañías.

Notas explicativas a los estados financieros**(13) Gastos por su naturaleza**

Un detalle de los gastos por su naturaleza al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

	2015	2014
Gastos administrativos		
Sueldos	US\$ 18.169,64	US\$ 7.830,00
Bonos	739,50	160,00
Gastos aportación IESS	3.696,19	1.919,77
Beneficios sociales	3.019,66	1.058,61
Servicios	41.520,25	30.684,71
Honorarios	4.900,78	9.561,42
Participación trabajadores	570,59	13.402,91
Depreciaciones	13.770,97	9.945,53
Suministros de oficina	2.193,48	1.352,07
Servicios bancarios	519,86	302,49
Gasto contribuciones y suscripciones	7.443,75	6.698,72
Movilización	1.208,75	1.683,15
Servicio de transporte	596,00	171,00
Arriendo	26.632,70	14.789,40
Hospedaje	75,80	560,65
Gastos no deducibles	3.949,30	3.482,89
Atención clientes	1.030,64	2.867,31
Mantenimiento y repuestos	3.817,49	2.082,39
Monitoreo y vigilancia	324,00	297,00
Limpieza y cafetería	4.666,76	2.126,12
Cursos y capacitaciones	464,64	6.895,80
Impuesto salida de divisas	36.676,13	15.194,79
Gastos de viaje	3.468,15	3.087,51
Servicios y otros de oficina	5.408,44	17.812,00
Pérdida por deterioro cuentas por cobrar	58.479,58	-
Otros	3.497,45	3.862,93
	US\$ <u>246.840,50</u>	US\$ <u>157.829,17</u>


Fabio Micheli
C.I. 175474048-6
Representante Legal


María Elena Pérez
CPA 25258
Contadora General