

**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	
	2016	2015
<b>Activos corrientes</b>		
Efectivo en caja y bancos <i>(nota 6)</i>	US\$ 408.260,14	US\$ 2.461,90
Cuentas por cobrar <i>(nota 7)</i>	65.892,53	228.935,26
Impuestos fiscales <i>(nota 8)</i>	123.733,73	232.380,97
Gastos anticipados	7.854,32	8.641,99
Total activos corrientes	605.740,72	472.420,12
<b>Activos no corrientes</b>		
Mobiliario, equipos y vehículos, neto <i>(nota 9)</i>	46.000,58	59.617,05
Total activos no corrientes	46.000,58	59.617,05
Total activos	US\$ 651.741,30	US\$ 532.037,17
 <u>Pasivos</u>		
<b>Pasivos Corrientes</b>		
Anticipo de proyectos por liquidar <i>(nota 10)</i>	US\$ -	US\$ 122.250,00
Cuentas por pagar <i>(nota 11)</i>	332.055,77	127.715,65
Impuestos por pagar <i>(nota 12)</i>	166.259,54	27.807,14
Obligaciones patronales <i>(nota 14)</i>	3.478,21	3.229,38
Otras cuentas por pagar	1.245,60	1.184,69
Total pasivos corrientes	503.039,12	282.186,86
<b>Pasivos no Corrientes</b>		
Provisión beneficios empleados <i>(nota 15)</i>	1.664,50	1.565,42
Total pasivos no corrientes	1.664,50	1.565,42
Total pasivos	US\$ 504.703,62	US\$ 283.752,28
 <b>Patrimonio de la matriz</b>		
Capital asignado <i>(nota 16)</i>	8.000,00	8.000,00
Utilidad acumulada	240.284,89	257.030,99
Ganancias reconocidas por otros resultados integrales	247,07	
Utilidad del ejercicio	(101.494,28)	(16.746,10)
Total patrimonio de la matriz, neto	147.037,68	248.284,89
Total pasivo y patrimonio	US\$ 651.741,30	US\$ 532.037,17

*Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.*

  
 Fabio Micheli  
 Representante Legal

  
 María Elena Pérez  
 Contadora General

**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	
	2016	2015
Ingresos por venta de servicios	US\$ 1.242.524,71	US\$ 922.839,75
Costos de venta de servicios	(803.105,48)	(672.765,92)
Gastos administrativos <i>(nota 17)</i>	(429.063,10)	(246.840,50)
Otros ingresos	-	-
Utilidad del ejercicio antes de impuesto a la renta	US\$ <u>10.356,13</u>	US\$ <u>3.233,33</u>
Impuesto a la renta <i>(nota 13)</i>	(111.850,41)	(19.979,43)
(Pérdida) Utilidad neta del ejercicio	US\$ <u><u>(101.494,28)</u></u>	US\$ <u><u>(16.746,10)</u></u>
Otros resultados integrales		-
(Pérdida) Utilidad Resultado integral total	US\$ <u><u>(101.494,28)</u></u>	US\$ <u><u>(16.746,10)</u></u>

*Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.*

  
\_\_\_\_\_  
Fabio Micheli  
Representante Legal

  
\_\_\_\_\_  
María Elena Pérez  
Contadora General

**Lombardi S.A. Ingenieros Consultores Sucursal Ecuador**  
**Estado de Cambios en el Patrimonio**  
**Al 31 de diciembre de 2016 y 2015**

*(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)*

	Capital asignado	Utilidad no distribuida	Otros resultados integrales	Resultado del ejercicio	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2014	US\$ 8.000,00	199.120,72	0,00	57.910,27	265.030,99
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\$ 8.000,00	257.030,99	0,00	-16.746,10	248.284,89
Transferencia a resultados acumulados	-	-16.746,10	-	16.746,10	-
Ganancias actuariales acumuladas			247,07		247,07
Utilidad del ejercicio	-	-	-	(101.494,28)	(101.494,28)
Saldos al 31 de diciembre de 2016	US\$ 8.000,00	240.284,89	247,07	(101.494,28)	147.037,68

*Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.*

  
**Fabio Micheli**  
 Representante Legal

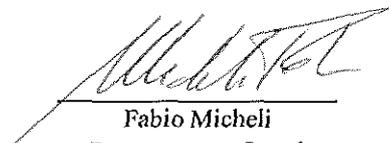
  
**María Elena Pérez**  
 Contadora General

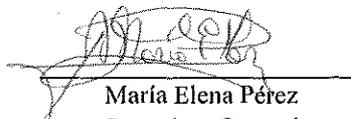
**Lombardi S.A. Ingenieros Consultores Sucursal Ecuador**  
**Estado de Flujos de Efectivo**

*(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)*

	Al 31 de diciembre de	
	2016	2015
Flujo de efectivo en actividades operativas		
Recibido de clientes	US\$ 1.175.500,19	US\$ 999.255,21
Pago proveedores y personal	(904.951,18)	(1.215.226,18)
Impuestos pagados, neto	<u>135.249</u>	<u>(62.705,00)</u>
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de operación	<u>405.798,24</u>	<u>-278.675,97</u>
Flujo de efectivo en actividades de inversión		
Efectivo neto (usado en) vehículos y equipo <i>(nota 9)</i>	<u>-</u>	<u>(5.850,50)</u>
Efectivo neto (usado en) actividades de inversión	<u>-</u>	<u>(5.850,50)</u>
 (Disminución) Aumento en efectivo neto	 <u>405.798,24</u>	 <u>(284.526,47)</u>
Efectivo al inicio del año	<u>2.461,90</u>	<u>286.988,37</u>
Efectivo al fin del año <i>(nota 6)</i>	US\$ <u><u>408.260,14</u></u>	US\$ <u><u>2.461,90</u></u>

*Véanse las notas que acompañan a los estados financieros*

  
 \_\_\_\_\_  
**Fabio Micheli**  
 Representante Legal

  
 \_\_\_\_\_  
**María Elena Pérez**  
 Contadora General

- (1) Información general
- (2) Políticas contables significativas
  - (2.1) Declaración de cumplimiento
  - (2.2) Base de presentación
  - (2.3) Moneda funcional y de representación
  - (2.4) Clasificación de saldos corrientes y no corrientes
  - (2.5) Efectivo
  - (2.6) Activos financieros
  - (2.7) Mobiliario, equipos y vehículos
  - (2.8) Cuentas y documentos por pagar
  - (2.9) Impuestos
  - (2.10) Beneficios a empleados
  - (2.11) Reconocimiento de ingresos
  - (2.12) Reconocimiento de gastos
  - (2.13) Compensación de saldos y transacciones
  - (2.14) Normas nuevas pero aún no efectivas
  - (2.15) Gestión de capital
- (3) Administración del riesgo financiero
- (4) Estimaciones y juicios contables críticos
  - (4.1) Deterioro de activos
  - (4.2) Vida útil de mobiliario, equipos y vehículos
- (5) Principales contratos de consultoría
- (6) Efectivo
- (7) Cuentas por cobrar
- (8) Impuestos corrientes
- (9) Mobiliario, equipos y vehículos
- (10) Anticipo de proyectos por liquidar
- (11) Cuentas por pagar
- (12) Impuestos por pagar
- (13) Impuesto a la renta reconocido en los resultados
- (14) Obligaciones patronales
- (15) Provisión beneficios empleados
- (16) Capital social
- (17) Gastos por su naturaleza
- (18) Instrumentos financieros
- (19) Eventos posteriores
- (20) Aprobación de los estados financieros

**Notas explicativas a los estados financieros****(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 3 empleados al 31 de diciembre de 2016

**(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.

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

**Notas explicativas a los estados financieros**

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.

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,

**Notas explicativas a los estados financieros**

- Nivel 3. Considera datos de entrada no observables.

**2.3 Moneda funcional y de representación**

Los estados financieros y las notas correspondientes se presentan en dólares de los Estados Unidos de América (US\$.), que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía.

**2.4 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.

**2.5 Efectivo**

El efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos.

**2.6 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 2016 la Compañía mantiene cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

**2.6.1 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.

**Notas explicativas a los estados financieros**

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.

**2.6.2 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.

**2.6.3 Baja de un activo financiero**

La Sucursal 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 Sucursal 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.

**2.7 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.

**Notas explicativas a los estados financieros**

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:

	<b>Años</b>
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.

**2.8 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 y 11

**2.9 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 2016 es del 22%, así también, puede amortizar sus pérdidas tributarias hasta en los cinco años

**Notas explicativas a los estados financieros**

posteriores de producidas las pérdidas, hasta el 25 % de la base imponible de cada año.

La tarifa impositiva será del 25% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, residentes establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad, Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50% la tarifa del 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

**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.

**2.10 Beneficios a empleados****2.10.1 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.

**2.10.2 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.

**2.10.3 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.

**2.11 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.

**2.12 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.

**2.13 Compensación de saldos y transacciones**

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

**Notas explicativas a los estados financieros****2.14 Normas nuevas pero aún no efectivas**

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas.

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Fecha de vigencia</u>
<b>Normas</b>		
NIIF 9	Instrumentos Financieros: Clasificación y medición.	Enero 1, 2018
NIIF 15	Ingresos por Contratos de Clientes esta norma reemplazara a la NIC 11 y 18, SIC 31, CNIIF 31,15,18	Enero 1, 2017
NIIF 16	Arrendamientos	Enero 1, 2019
<b>Enmiendas</b>		
NIIF 2	Clasificación y Medición de Transacciones de Pagos basados en acciones	Enero1,2018
NIIF 7	Relaciones adicionales y enmiendas consecuencia resultante de NIIF 9	Enero 1, 2018
NIC7	Iniciativa de revelaciones	Enero 1, 2017
NIC40	Transferencias de Propiedad de inversión	Enero 1, 2018
CINIIF22	Transacciones en moneda extranjera y Contraprestación adelantada.	Enero 1, 2018
<b>Normas</b>		
NIC 12	Reconocimiento de Activos por Impuestos Diferidos por Pérdidas no Realizadas	Enero 1, 2017
NIIF 10 y NIC 28	La venta o la aportación de bienes entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto	Enero 1,2017

**Notas explicativas a los estados financieros**

NIIF 10,12 y NIC 28	Entidades de inversión: Aplicación de la excepción de consolidación	Enero 1, 2016
<b>Mejoras anual</b>	<b>Ciclo 2014-2016</b>	
NIIF 1	Eliminación de exenciones a corto plazo para las entidades que adoptan por primera vez las Normas NIIF.	Enero 1, 2018
NIIF 12	Información a revelar sobre participaciones en otras entidades.	Enero 1, 2017
NIC 28	Medición a valor razonable de una asociada o negocio conjunto.	Enero 1, 2018

Un resumen de las Normas emitidas que la Sucursal razonablemente prevé que resultarán aplicables en el futuro son las siguientes:

**NIIF 9 Instrumentos financieros**

La NIIF 9 emitida en noviembre de 2009 introduce nuevos requerimientos para la clasificación y medición de activos financieros. La NIIF 9 modificada en octubre de 2010 incluye los requerimientos para la clasificación y medición de pasivos financieros y para su baja.

**Los principales requerimientos de la NIIF 9 se describen a continuación**

La NIIF 9 requiere que todos los activos financieros reconocidos que estén dentro del alcance de NIC 39, *Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición* sean medidos posteriormente a costo amortizado o a valor razonable. Específicamente, las inversiones de deuda en un modelo de negociación cuyo objetivo es cobrar los flujos de efectivo contractuales y que tengan flujo de efectivos contractuales que sean exclusivamente pagos de capital e intereses sobre el capital en circulación generalmente se miden a costo amortizado al final de los períodos contables posteriores.

Todas las demás inversiones de deuda y capital se miden a sus valores razonables al final de los períodos contables posteriores. Adicionalmente, bajo NIIF 9, las compañías pueden hacer la elección irrevocable de presentar los cambios posteriores en el valor razonable de una inversión de capital (que no es mantenida con fines de negociación) en otras partidas de la utilidad integral, con ingresos por dividendos generalmente reconocidos en la (pérdida) utilidad neta del año.

El efecto más significativo de la NIIF 9 con respecto a la clasificación y medición de activos financieros se relaciona con el tratamiento contable de los cambios en el valor razonable de un pasivo financiero (designado como a valor razonable a través de resultados) atribuible a los cambios en el riesgo de crédito

**Notas explicativas a los estados financieros**

de dicho pasivo. Específicamente, bajo la NIIF 9, para los pasivos financieros designados como a valor razonable a través de resultados, el monto de los cambios en el valor razonable del pasivo financiero que es atribuible al cambios en el riesgo de crédito de dicho pasivo se presenta bajo otros resultados integrales, salvo que el reconocimiento de los efectos de los cambios en el riesgo de crédito del pasivo dentro de otros resultados integrales creara o incrementara una discrepancia contable en el estado de resultados.

Los cambios en el valor razonable atribuibles al riesgo de crédito del pasivo financiero no se reclasifican posteriormente al estado de resultados. Anteriormente, conforme a la NIC 39, el monto completo en el cambio en el valor razonable del pasivo financiero designado como valor razonable a través de la utilidad o pérdida se presentó en el estado de resultados.

**NIIF 15 Ingresos de contrato con clientes**

Con entrada en vigencia a partir de enero de 2018, la NIIF 15 establece el nuevo modelo de reconocimiento de ingresos derivados de contratos con clientes. Presenta de forma integrada todos los requerimientos aplicables y sustituirá a las normas y la NIC 11 Contrato de Construcción, así como interpretaciones del IFRIC relacionadas.

En el principio fundamental de la NIIF 15 es que una entidad debería reconocer el ingreso que representa la transferencia de bienes o servicios establecidos contractualmente a los clientes en un importe que refleja la contraprestación que la entidad espera recibir a cambio de bienes o servicios. Específicamente, la norma añade un modelo de cinco pasos para contabilizar el ingreso:

1. Identificar el contrato con el cliente
2. Identificar las obligaciones de ejecución en el contrato,
3. Determinar el precio de transferencia
4. Distribuir el precio de transacción a las obligaciones de ejecución del contrato,
5. Reconocer el ingreso cuando (o en la medida que) la entidad satisfaga la obligación.

Según la NIIF 15, una entidad contabiliza un ingreso cuando (o en la medida que) la entidad satisfaga la obligación de ejecución, es decir, cuando el “control” de los bienes y servicios relacionados con una obligación de ejecución particular se ha transferido al cliente. Se incluye otros lineamientos detallados en la NIIF 15 para poder analizar situaciones específicas. Además, la NIIF 15 requiere amplias revelaciones.

La administración considera que la adopción de la NIIF 15, no implica cambios cualitativos importantes, por lo que su efecto cuantitativo no sería relevante.

**NIIF 16 Arrendamientos**

Define un contrato de arrendamiento como un contrato que otorga al cliente (arrendatario) el derecho a utilizar un activo durante un período de tiempo a cambio de una contraprestación. Una empresa evalúa si un contrato contiene un arrendamiento sobre la base de si el cliente tiene el derecho de controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo. La NIIF 16 reemplaza a la NIC 17 Arrendamientos, CINIIF 4 Determinación de si un acuerdo contiene un arrendamiento, SIC 15 Arrendamientos operativos – Incentivos SIC 27 Evaluación de la esencia de las transacciones que adopten la forma legal de un arrendamiento. Esta norma elimina la clasificación de los arrendamientos, ya sea como arrendamientos operativos o financieros para el arrendatario.

Con lo cual todos los arrendamientos son tratados de una manera similar a los arrendamientos financieros aplicando la NIC 17. Los arrendamientos son capitalizados en función del valor presente de los pagos generando un activo de derecho de uso y pasivo.

**NIC 12 Modificación Reconocimiento de Activos por Impuestos Diferidos por Pérdidas no Realizadas**

Cuando una entidad evalúa si estarán disponibles las ganancias fiscales contra las cuales se pueda utilizar una diferencia temporaria deducible, considerará si la legislación fiscal restringe las fuentes de las ganancias fiscales contra las que pueda realizar deducciones en el momento de la reversión de esa diferencia temporaria deducible. Si la legislación fiscal no impone estas restricciones, una entidad evaluará una diferencia temporaria deducible en combinación con todas las demás. Sin embargo, si la legislación fiscal restringe el uso de pérdidas para ser deducidas contra ingresos de un tipo específico, una diferencia temporaria deducible se evaluará en combinación solo con las del tipo apropiado.

**NIC 7 Iniciativa sobre información a revelar**

La enmienda clarifica la NIC 7 para mejorar la información proporcionada a los usuarios de los estados financieros sobre actividades de financiamiento de la entidad.

**NIIF 12 Información a revelar sobre participaciones en otras entidades.**

Cuando la participación de una entidad en una subsidiaria, un negocio conjunto o una asociación (o un parte de su participación en un negocio conjunto o asociada) se clasifique (o se incluya en un grupo para su disposición que esté clasificado) como mantenida para la venta de acuerdo con la NIIF 5, no se requiere que la entidad revele información financiera resumida para esa subsidiaria, negocio conjunto o asociada.

**NIC 28 Medición a valor razonable de una asociada o negocio conjunto.****Exención de la aplicación del método de la participación.**

Cuando una inversión en una asociada o negocio conjunto se lleva a cabo por, o se lleva a cabo indirectamente a través de una entidad que es una organización de capital de riesgo o un fondo de inversión colectiva, fideicomiso de inversión u otra entidad análoga, incluyendo los fondos de seguro ligados a inversiones, la entidad puede optar por medir esa inversión en esas asociadas y negocios conjuntos a valor razonable con cambios en resultados de acuerdo con la NIIF 9. Una entidad realizará esta elección de forma separada para cada asociada o negocio conjunto, en el reconocimiento inicial de la asociada o negocio conjunto.

**2.15 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) Administración del riesgo financiero**

En el curso normal de sus operaciones la Sucursal está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito

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

- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado

**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 éste. Este riesgo surge principalmente en el efectivo y la cuentas por cobrar a clientes.

Este riesgo es monitoreado por parte del apoderado general mediante un seguimiento de la cartera de clientes y su recuperación respectiva, así como,

**Notas explicativas a los estados financieros**

mediante la revisión y aprobación de los flujos de fondos y conciliaciones del efectivo.

**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 desventajosa para la Sucursal.

La política que mantiene la Sucursal es contar con la suficiente liquidez para cumplir con sus obligaciones. Este riesgo es monitoreado por parte del apoderado general mediante los flujos de fondos y los vencimientos de las cuentas por pagar.

**Riesgo de mercado**

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, precios de productos, etc. produzcan pérdidas económicas debido a la desvalorización de flujos o activos o las valorización de pasivos, debido a la nominación o indexación de estos a dichas variables.

La administración de estos riesgos es establecida por el apoderado general, quién define estrategias específicas en función de los análisis periódicos de tendencias de las variables que inciden en los niveles de tipo de cambio e interés.

- **Riesgo de tipo de cambio**

La Sucursal no está expuesta al riesgo de tipo de cambio dada la naturaleza de sus operaciones, las que involucran transacciones únicamente en dólares americanos.

- **Riesgo de tasa de interés**

El riesgo de la tasa de interés de los flujos de efectivo y el riesgo de la tasa de interés del valor razonable son los riesgos de que los flujos de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en las tasas de interés del mercado donde se opera.

**(4) Estimaciones y juicios contables críticos**

En la aplicación de las políticas contables de la Sucursal, las cuales se describen en la Nota 2, la administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

**Notas explicativas a los estados financieros**

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables son reconocidas en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a período subyacente.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Sucursal ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

**4.1 Deterioro de activos**

A la fecha de cierre del período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Durante el año 2016, la Sucursal, no ha determinado que exista pérdida por deterioro en sus rubros de activos de mobiliario, equipo y vehículos.

**4.2 Vida útil de mobiliario, equipos y vehículos**

Como se describe en la Nota 2.7, la Sucursal revisa la vida útil estimada de mobiliario, equipo y vehículos al final de cada período anual. Durante el período financiero, la administración determinó que la vida útil es adecuada en relación a los beneficios futuros esperados.

**(5) Principales contratos de consultoría****Contrato de prestación de servicios profesionales, consultoría para el análisis de inspección subacuática en el túnel de conducción fase C del proyecto hidroeléctrico Paute Molino.**

En la ciudad de Quito con fecha 19 de agosto de 2016, se celebra el contrato de consultoría para el análisis de inspección subacuática en el túnel de conducción fase C del proyecto hidroeléctrico Paute Molino, entre el Consorcio JASA 4 y la compañía Lombardi S.A. El plazo de duración del contrato es de 20 días contados a partir de la entrega del informe final de levantamiento sonar, sin que haga falta notificación previa de ninguna de las partes. El monto total del contrato de consultoría es de US\$ 35.000,00 más IVA, del cual US\$ 25.000,00 se dará como anticipo y el valor restante se cancelará contra entrega de la totalidad de las actividades.

**Notas explicativas a los estados financieros****Contrato de prestación de servicios profesionales, consultoría para recomendaciones geotécnicas de seguridad constructiva de túnel de desvío de la quebrada Totoras.**

En la ciudad de Quito con fecha 01 de septiembre de 2016, se celebra el contrato de consultoría para recomendaciones geotécnicas de seguridad constructiva del túnel de desvío de la quebrada Totoras, entre la compañía GEO&GEO Cia. Ltda. Y la compañía Lombardi S.A. El plazo de duración del contrato es de cuarenta y siete días, según las siguientes condiciones:

- 21 días de plazo, contratos desde el pago del anticipo se emitirá un primer informe provisional con las recomendaciones preliminares sobre seguridad constructiva.
- 26 días plazo, contados a partir desde la recepción de los resultados de las investigaciones geotécnicas, se completará el estudio con una versión final del informe.

El monto total del contrato de consultoría es de US\$ 19.000,00 más IVA, del cual US\$ 10.000,00 se entregará como anticipo, el valor restante se cancelará contra la entrega de la totalidad de las actividades propuestas.

**Contrato de prestación de servicios profesionales consultoría para evaluar las causas de los daños registrados en el proyecto Topo**

En la ciudad de Quito con fecha 18 de agosto de 2016, se celebra contrato de contrato de consultoría para evaluar las causas de los daños registrados en el proyecto topo entre Bgener S.A y Lombardi S.A. El monto total del contrato de consultoría es de US\$ 21.000,00 más IVA a ser desembolsado mediante 20% de anticipo y el 80% a la entrega de la totalidad de las actividades. EL plazo y duración del contrato es de 25 días contados a partir de la entrega de toda la información.

**Contrato de prestación de servicios profesionales para el asesoramiento en relación a la consultoría para el análisis de los resultados de la inspección del túnel de conducción San Francisco y chimenea de equilibrio.**

En la ciudad de Cuenca con fecha 22 de febrero de 2016, se celebra el contrato de consultoría para el análisis de los resultados de la inspección del túnel de conducción san francisco y chimenea de equilibrio entre la compañía GEOyGEO Cia Ltda y compañía Lombardi S.A El plazo de duración es de 4 meses. El monto total del contrato de consultoría es de US\$ 36.740,00 más IVA.

**Contrato de consultoría para la “actualización y complementación de los estudios de factibilidad y diseños definitivos del proyecto hidroeléctrico Chespi”.**

En la ciudad de Quito con fecha 26 de junio de 2009, se celebra el contrato de consultoría para la Actualización y complementación de los estudios de factibilidad y diseños definitivos del proyecto hidroeléctrico Chespi, entre la compañía Hidro Equinoccio HEQ S.A., y la asociación LPC Chespi, del cual forma parte Lombardi S.A. Ingenieros Consultores Sucursal Ecuador y otras dos compañías. El plazo de duración del contrato es de 300 días a partir de la

**Notas explicativas a los estados financieros**

suscripción del acta de inicio. El monto total del contrato de consultoría es de US\$ 3.338.523,00 a ser desembolsado por parte del contratante de acuerdo al cronograma de pagos establecido en 3 etapas, al final de la cuales la consultora presentará el informe final de todas las actividades realizadas durante el estudio.

**Contrato de consultoría para la validación de estudios básicos de prefactibilidad de hidrología, topografía y geología - geotecnia del proyecto hidroeléctrico Alambi-Tulipe y estudio de factibilidad del mismo proyecto.**

En la ciudad de Quito a los 31 días del mes de julio del 2015, se celebra un contrato con Artizor S.A con el objeto de realizar los estudios hidrológico, topográfico y geológico – geotécnico que permita la validación del estudio de prefactibilidad del proyecto hidroeléctrico Alambi – Tulipe; y generación del estudio de factibilidad del mencionado proyecto, el presente contrato tendrá un plazo en fases de fase 1 35 días, fase 2 8 días, fase 3 77 días a partir del segundo día teniendo en cuenta que el pedido de Artizor ha sido emitido y notificado a Lombardi, el anticipo se hay pagado, no obstante se concede un plazo inicial de hasta 21 días para la organización de la misión, a partir del momento en que se configuren estas condiciones, el monto total del contrato es de US\$ 264.493 más IVA, el valor será pagado por terminación de sus fases, Aceptación mediante acta entrega recepción definitiva firmada el 31 de Julio de 2016.

**Contrato de prestación de servicios de asesoría internacional especializada para la etapa de estudios de factibilidad y diseños definitivos del proyecto hidroeléctrico Santiago G8**

En la ciudad de Cuenca a los 20 días del mes de marzo del año 2015, se celebra un contrato con la empresa pública Estratégica Corporación Eléctrica del Ecuador CELEC EP con el objeto de efectuar el servicio de asesoría en temas relacionados con obras civiles hidráulicas, presas, diseño, hidráulico, diseño estructural, geotecnia y sismología, obras subterráneas y geomecánica, hidrología y sedimentos. El presente contrato tendrá un plazo de 12 meses contados a partir de la fecha de suscripción del contrato, el monto total del servicio es de US\$ 1.199.333,30 más IVA el 30% del honorario a la entrega del primer informe y el 70% restante contra aceptación del último informe.

Una vez que se hayan terminado todos los trabajos previsto en el contrato, se entrega el informe final correspondiente, El acta de recepción definitiva será suscrita por las partes la cual se firmó el 20 de octubre de 2016.

**Contrato No. 97-2012 Servicio de consultoría para el estudio de factibilidad y diseño para la reparación de los Dinteles inferiores de los desagües de fondo para la presa Agoyán.**

En la ciudad de Baños de Agua Santa, a los 28 días del mes de diciembre del 2012, se celebra un contrato con la empresa pública Estratégica Corporación Eléctrica del Ecuador CELEC EP con el objeto de efectuar el servicio de consultoría para el estudio de factibilidad y diseño para la reparación de los dinteles inferiores de los desagües de fondo para la presa Agoyán, el presente

**Notas explicativas a los estados financieros**

contrato tendrá un plazo de entrega en su totalidad mediante un informe final de 135 días a partir del pago del anticipo, el monto total del servicio de consultoría es de US\$ 50.000,00 más IVA, el valor será pagado en un 70% a la suscripción del contrato y 30% restante a la suscripción de acta de entrega-recepción definitiva, en razón que para la investigación que se debe realizar se requiere la contratación del servicio de construcción, instalación y pruebas de una pantalla impermeable y un sistema de clarificación de agua turbia en la presa de Agoyán, y la suspensión de la ejecución objeto del contrato procede desde el 16 de octubre del 2013 hasta el 15 de febrero del 2014, según oficio No. CELEC EP-MIP-jdm-006-13. El acta de entrega-recepción se firmó el 18 de marzo del 2016

**Contrato N° HAG-18-13 para la prestación de servicios de fiscalización del contrato para el mantenimiento extraordinario del túnel de carga y para la reparación del talud de la quebrada Tunguilarga en la central Pucará**

En la ciudad de Baños de Agua Santa, a los 26 días de abril del 2013, se celebra un contrato con la empresa pública Estratégica Corporación Eléctrica del Ecuador CELEC EP con el objeto de ejecutar, terminar y entregar a entera satisfacción la prestación de servicios de fiscalización del contrato para el mantenimiento extraordinario del túnel de carga y para la reparación del talud de la quebrada Tunguilarga en la central Pucará, el plazo para la terminación de la totalidad de los servicios es de 11 meses a partir de la entrega del anticipo, el valor total es de US\$ 336.300,00 de los Estados Unidos de América más IVA, la forma de pago es a través de un anticipo del 50% a la firma del contrato y 4 pagos de los cuales 3 serán en forma trimestral y el cuarto se realizará contra la suscripción del acta de entrega recepción definitiva que fue el 22 de diciembre del 2014 .

Mediante oficio No CELEC EP-HAG-ADT-RTT.002-14, se notificó a la Contratista Constructora Norberto Odebrecht S.A., la prórroga del plazo de ejecución de la obra en 90 días más, a partir del 01 de mayo del 2014 sin perjuicio de la fecha de suscripción.

Conforme el plazo indicado en el contrato, este se cumplirá el día 30 de julio del 2014.

**Contrato de servicios para apoyo a la fiscalización, actividades de diseño, asistencia de obra y revisión de diseño del Proyecto Hidroeléctrico Quijos**

En la ciudad de Quito, a los 29 días de julio de 2013, se celebra un contrato con la Asociación ASTEC-INTEGRAL, con el objeto de prestar colaboración técnica en apoyo a la fiscalización y a las actividades de diseño de detalle en términos de asistencia de obra y revisión de diseño del Proyecto Hidroeléctrico Quijos, el plazo para la totalidad de entrega del trabajo es de 20 meses contados a partir del 1 de septiembre de 2013, el valor total del contrato es de US\$ 700.000,00 más IVA, el valor se paga con un de anticipo por US\$ 110.000,00 que constituye el 20% de 550.000,00 y pagos sucesivos que se realizarán cada dos meses.

**Contrato No. OS-030-PSV para el servicio de asesoría técnica para la reparación de la estructura del vertedero de la presa San Vicente**

En la ciudad de Quito, el 01 de agosto del 2013, se celebra un contrato con la Constructora Norberto Odebrecht S.A., con el objeto de prestar el servicio de asesoría técnica para la reparación de la estructura del vertedero de la presa San Vicente, el cual se encuentra en una situación crítica debido a los movimientos producidos por los elementos monolíticos que lo constituyen, el plazo para la ejecución del servicio total es indeterminado calendario después del pago del anticipo, el valor total es de US\$ 43.200,00 más el impuesto al valor agregado, de este valor se cancela el 30% en forma de anticipo y el valor restante a través de una planilla de medición única al concluir la totalidad de los trabajos en un plazo máximo de 90 días, el acta de finiquito fue el 20 de febrero del 2015.

**Contrato HPA-083-2014 prestación de servicios especializados de consultoría para la elaboración del estudio, evaluación y modernización del sistema de auscultación y monitoreo de las presas Mazar y Molino de la unidad de negocio Hidropante de la corporación eléctrica del Ecuador CELEC EP**

En la Ciudad de Cuenca, a los 15 días de octubre del 2014, se celebra un contrato con la empresa Pública Estratégica Corporación Eléctrica del Ecuador CELEC EP con el objeto de ejecutar, terminar y entregar a entera satisfacción de la contratante el estudio, evaluación, modernización del sistema de auscultación y monitoreo de las presas Mazar y Molino, el plazo para la terminación total del servicio es de 120 días contados desde la notificación de haber recibido el anticipo, el valor total es de US\$ 67.000,00 de los Estados Unidos de América más IVA, la forma de pago es 50% de anticipo y el 50% a la entrega final del informe, el acta de recepción definitiva del contrato fue firmada el 21 de julio 2015.

**Contrato complementario No 1 al contrato de prestación de servicios de consultoría para realizar investigación y diseño de detalle del sistema de conducción subterránea y chimenea de equilibrio de la alternativa alta del proyecto hidroeléctrico Quijos.**

En la Ciudad de Quito, a los 20 días de noviembre del 2014, se celebra un contrato con la empresa Pública Estratégica Corporación Eléctrica del Ecuador CELEC EP con el objeto de completar la prestación de servicios de "Consultoría para realizar las investigación geofísicas y diseño de detalle del sistema de conducción subterráneo y chimenea de equilibrio, de la alternativa alta del proyecto hidroeléctrico Quijos" el plazo complementario para la terminación total del servicio es de 150 días a partir de la suscripción del contrato, el valor complementario total es de US\$ 349.000,00 , más IVA, la forma de pago es del 50% por un valor de US\$ 174.500,00 de los Estados Unidos de América como anticipo y el otro 50% en dos pagos uno de US\$ 87.250,00 de los Estados Unidos de América se lo hará a los 120 días y el segundo pago por el mismo valor a la entrega del diseño final y posterior a la suscripción del acta de entrega

**Notas explicativas a los estados financieros**

recepción definitiva. El acta de recepción definitiva fue firmada el 18 de diciembre del 2015.

**(6) Efectivo en caja y bancos**

Un detalle del efectivo al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es como sigue:

	2016		2015
Caja	US\$ 1.529,25	US\$	1.591,25
Bancos	<u>406.730,89</u>		<u>870,65</u>
	<u>US\$ 408260,14</u>	US\$	<u>2.461,90</u>

**(7) Cuentas por cobrar**

Un detalle de cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es como sigue:

	2016		2015
Asociación Astec-integral (*)	US\$ 167.084,50	US\$	167.084,50
Celep EP (**)	50.686,09		54.421,02
Artizor S.A (***)	-		60.209,32
GEO/GEO Cia. Ltda. (^)	11.280,00		
Otras cuentas por pagar	(73,56)		-
Garantía arriendo	<u>4.000,00</u>		<u>5.700,00</u>
	<u>232.977,03</u>		<u>287.414,84</u>
Provisión por deterioro	<u>(167.084,50)</u>		<u>(58.479,58)</u>
	<u>US\$ 65.892,53</u>	US\$	<u>228.935,26</u>

Un detalle del movimiento del deterioro al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es como sigue:

	2016		2015
Saldo al Inicio del año	US\$ 58.479,58	US\$	-
Más (Menos):	-		-
Deterioro del año	<u>108.604,92</u>		<u>58.479,58</u>
Saldo al final del año	<u>US\$ 167.084,50</u>	US\$	<u>58.479,58</u>

(\*) Al 2016 y 2015, Nota 5, Contrato de servicios para apoyo a la fiscalización, actividades de diseño, asistencia de obra y revisión de diseño del Proyecto Hidroeléctrico Quijos.

**Notas explicativas a los estados financieros**

(^) Al 2016 Nota 5, Contrato de prestación de servicios profesionales para la consultoría para recomendaciones geotécnicas de seguridad constructiva del túnel de desvío de la Quebrada Totoras.

(\*\*) Al 2015, Nota 5, Contrato proyecto Santiago 6753.1

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

**(8) Impuestos corrientes**

El detalle de impuestos corrientes al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es como sigue:

	2016	2015
Retenciones en la fuente	US\$ -	US\$ 5.264,16
Crédito tributario por retenciones IVA	73.717,07	210.294,56
Crédito tributario por adquisición	50.016,66	16.822,25
	<u>US\$ 123.733,73</u>	<u>US\$ 232.380,97</u>

**(9) Mobiliario, equipos y vehículos**

El detalle del mobiliario, equipos y vehículos al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es como sigue:

	2016	2015
Equipo de oficina	US\$ 6.788,77	US\$ 6.788,77
Muebles y enseres	14.809,05	14.809,05
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>95.615,78</u>
(-) Depreciación acumulada	(49.615,20)	(35.998,73)
	<u>US\$ 46.000,58</u>	<u>US\$ 59.617,05</u>

El movimiento del mobiliario, equipos y vehículos al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es como sigue:

Costo	Equipo de oficina	Muebles y enseres	Equipo de computación	Vehículo	Software de computación	Total
Saldo al 31-Dic-2014	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

**Lombardi S.A. Ingenieros Consultores Sucursal Ecuador**
**Notas explicativas a los estados financieros**

Adquisiciones	-	-	-	-	-	-
Venta/bajas neto	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo al 31-Dic-2016</b>	<b>US\$ 6.788,77</b>	<b>14.809,05</b>	<b>28.800,37</b>	<b>44.187,59</b>	<b>1.030,00</b>	<b>95.615,78</b>

El movimiento de la depreciación del mobiliario, equipos y vehículos al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

Depreciación acumulada	Equipo de oficina	Muebles y enseres	Equipo de computación	Vehículo	Software de computación	Total
Saldo al 31-Dic-2014	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	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo al 31-Dic-2015</b>	<b>US\$ 2.088,22</b>	<b>1.937,95</b>	<b>19.859,29</b>	<b>11.083,27</b>	<b>1.030,00</b>	<b>35.998,73</b>
Gasto depreciación	637,19	1.323,40	4.655,92	6.999,96	-	13.616,47
Ventas/bajas neto	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo al 31-Dic-2016</b>	<b>US\$ 2.725,41</b>	<b>3.261,35</b>	<b>24.515,21</b>	<b>18.083,23</b>	<b>1.030,00</b>	<b>49.615,20</b>

**(10) Anticipo de proyectos por liquidar**

Un detalle de los anticipos de proyectos por liquidar al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es como sigue:

	2016	2015
Proyecto Quijos	US\$ -	US\$ 87.250,00
Estudio factibilidad presa Agoyán	-	35.000,00
	<b>US\$ -</b>	<b>US\$ 122.250,00</b>

**(11) Cuentas por pagar**

El saldo al 31 de diciembre de 2016, se refiere a valores pendientes de pago correspondientes principalmente a la Casa Matriz Lombardi S.A. Suiza por US\$ 117.000,00 US\$ 215.000,00 Lombardi S.r.l. y US\$ 55,57 a proveedores varios.

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.

**(12) Impuestos por pagar**

Un detalle de los impuestos por pagar al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es como sigue:

**Notas explicativas a los estados financieros**

		2015		2015
Retenciones en fuente	US\$	33.298,25	US\$	536,95
Retenciones de IVA		51.212,34		27.270,19
Impuesto a la renta		81.748,95		-
	US\$	<u>166.259,54</u>	US\$	<u>27.807,14</u>

**(13) Impuesto a la renta reconocido en los resultados**

El gasto del impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, incluye:

		2016		2015
Gasto por impuesto corriente	US\$	111.850,41	US\$	19.979,43
Por activos por impuestos diferidos		-		-
	US\$	<u>111.850,41</u>	US\$	<u>19.979,43</u>

**Notas explicativas a los estados financieros**

Un resumen de la determinación del impuesto a la renta al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es como sigue:

	2016	2015
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta	US\$ 12.183,68	US\$ 3.803,92
(-) Participación trabajadores	<u>(1.827,55)</u>	<u>(570,59)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	10.356,13	3.233,33
(+) Gastos no deducibles	498.054,81	86.360,51
(-) Amortización de pérdidas	-	-
Utilidad gravable total	<u>508.410,94</u>	<u>89.593,84</u>
Utilidad gravable 22%	111.850,41	80.634,46
Utilidad gravable 25%	-	8.959,38
25%-22% Impuesto a la renta	<u>111.850,41</u>	<u>19.979,43</u>
Anticipo determinado ejercicio	6.354,99	9.600,54
Impuesto a la renta causado	111.850,41	19.979,43
(-) Retenciones	<u>(30.101,46)</u>	<u>(25.243,59)</u>
Crédito tributario / impuesto a la renta por pagar	81.748,95	(5.264,16)
Anticipo determinado para próximo año	US\$ 8.580,86	US\$ 6.354,99

La relación existente entre el gasto por el impuesto a la utilidad y la utilidad contable, es como sigue:

	2016	2015
Utilidad antes de impuesto a la renta	US\$ <u>10.356,13</u>	US\$ <u>3.233,33</u>
Impuesto a la renta mínimo-corriente	2.278,35	721,03
Ingreso Gastos que no son gravables o deducibles para determinar la utilidad gravada:		
Rentas exentas por el 22%		
Trabajadores discapacidad por el 22%		
Gastos no deducibles por el 22% y 25%	109.572,06	19.258,40
15% Participación trabajadores rentas exentas por el 22%		
(-) Amortización de pérdidas	-	-
Gasto por impuesto corriente	<u>111.850,41</u>	<u>19.979,43</u>

**(14) Obligaciones patronales**

Un detalle de las obligaciones patronales por pagar al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es como sigue:

	2016		2015
Beneficios sociales	US\$ 529,17	US\$	1.161,13
Aportes al IESS	1.121,49		1.497,66
Participación trabajadores	<u>1.827,55</u>		<u>570,59</u>
	<u>US\$ 3.478,21</u>	US\$	<u>3.229,38</u>

**(15) Provisión beneficios empleados**

Un detalle de provisión por beneficios empleados al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

	2016		2015
Jubilación patronal	US\$ 348,30	US\$	280,79
Desahucio	<u>1.316,20</u>		<u>1284,63</u>
	<u>US\$ 1.664,50</u>	US\$	<u>1.565,42</u>

**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 2016 y 2015, es como sigue:

	2016		2015
Saldo inicial	US\$ 280,79	US\$	-
Costo de servicios	303,78		280,79
Costos financieros	26,26		-
Pérdidas (ganancias) reconocidas ORI	(262,53)		-
Reversión de salida de trabajadores	-		-
	<u>US\$ 348,30</u>	US\$	<u>280,79</u>

**Notas explicativas a los estados financieros****Desahucio**

Los movimientos de la provisión de desahucio al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

		2016		2015
Saldo inicial	US\$	1.284,63	US\$	1.284,63
Costo de servicios		972,13		-
Costos financieros		93,98		-
Pagos realizados		(1.050,00)		-
Pérdidas (ganancias) reconocidas ORI		15,46		-
	US\$	<u>1.316,20</u>	US\$	<u>1.284,63</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 31 de diciembre del 2016 y 2016 por un actuario independiente.

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

	2016	2015
	%	%
Tasa (s) de descuento	9,34	8,50
Tasa (s) esperada del incremento salarial	3,50	4

**(16) 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**
**(17) Gastos por su naturaleza**

Un detalle de los gastos por su naturaleza al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

		2016		2015
Gastos administrativos				
Sueldos	US\$	12.386,03	US\$	18.169,64
Bonos		1.080,68		739,50
Gastos aportación IESS		3.678,37		3.696,19
Beneficios sociales		1.485,40		3.019,66
Servicios		41.729,06		41.520,25
Honorarios		828,22		4.900,78
Participación trabajadores		1.827,55		570,59
Depreciaciones		13.616,50		13.770,97
Suministros de oficina		941,23		2.193,48
Servicios bancarios		529,60		519,86
Gasto contribuciones y suscripciones		6.322,69		7.443,75
Alquiler de licencia plataforma		150.000,00		-
Movilización		620,35		1.208,75
Servicio de transporte		450,00		596,00
Arriendo		27.450,96		26.632,70
Hospedaje		-		75,80
Gastos no deducibles		4.776,45		3.949,30
Atención clientes		3.735,81		1.030,64
Mantenimiento y repuestos		5.388,67		3.817,49
Monitoreo y vigilancia		324,00		324,00
Limpieza y cafetería		4.609,73		4.666,76
Cursos y capacitaciones		130,00		464,64
Impuesto salida de divisas		20.199,92		36.676,13
Gastos de viaje		2.300,40		3.468,15
Servicios y otros de oficina		3.875,99		5.408,44
Pérdida por deterioro cuentas por cobrar		108.604,92		58.479,58
Otros		12.170,57		3.497,45
	US\$	<u>429.063,10</u>	US\$	<u>246.840,50</u>

**Notas explicativas a los estados financieros****(18) Instrumentos financieros**

**Categorías de instrumentos financieros.-** El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

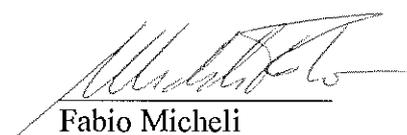
	2016		2015
<b>Activos financieros medios al costo amortizado</b>			
Efectivo y bancos (Nota 6)	US\$ 408.260,14	US\$	2.461,90
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (Nota 7)	65.892,53		228.935,26
	<u>US\$ 474.152,67</u>	<u>US\$</u>	<u>231.397,16</u>
	2016		2015
<b>Pasivos financieros medios al costo amortizado</b>			
Cuentas y documentos por pagar (Nota 11)	US\$ 332.055,77	US\$	127.715,65
	<u>US\$ 332.055,77</u>	<u>US\$</u>	<u>127.715,65</u>

**(19) Eventos posteriores**

Entre el 31 de diciembre de 2016 y la fecha de emisión de este informe, no se han producido eventos que en la opinión de la administración de la Sucursal pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

**(20) Aprobación de los estados financieros**

Los estados financieros de Lombardi S.A. Ingenieros Consultores Sucursal Ecuador por el año terminado al 31 de diciembre de 2016 serán aprobados de manera definitiva por el Representante Legal de la Sucursal de acuerdo a lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros y serán presentados para la aprobación de su Casa Matriz en los plazos establecidos por Ley. En opinión del Representante Legal de la Sucursal, los estados financieros adjuntos serán aprobados sin modificaciones.



Fabio Micheli  
C.I. 175474048-6  
Representante Legal



María Elena Pérez  
CPA 25258  
Contadora General