

**INGENIERIA ESTUDIOS Y PROYECTOS NIP, S.A.**  
**(UNA SUCURSAL DE INGENIERIA ESTUDIOS Y PROYECTOS NIP S.A. ESPAÑA)**

Informe a los estados financieros  
Al 31 de diciembre del 2015

---

**INGENIERIA ESTUDIOS Y PROYECTOS NIP, S.A.**  
**(UNA SUCURSAL DE INGENIERIA ESTUDIOS Y PROYECTOS NIP S.A. ESPAÑA)**

**CONTENIDO:**

	<u>Página</u>
<b>OPINIÓN</b>	1 - 2
<b>ESTADOS FINANCIEROS:</b>	
Estados de Situación Financiera	3
Estados de resultados integral	4
Estados de cambios en el patrimonio de los accionistas	5
Estados de flujos de caja	6 - 7
Notas a los estados financieros	8 - 23

**Abreviaturas**

NIA	Normas Internacionales de Auditoría
NIC	Norma Internacional de Contabilidad
NIIF	Norma Internacional de Información Financiera
CINIIF	Interpretación del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
SRI	Servicio de Rentas Internas
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
FV	Valor razonable (Fair value)
US\$	U.S. dólares

---

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los señores Accionistas y Junta de Directores de:  
**INGENIERIA ESTUDIOS Y PROYECTOS NIP, S.A.**  
**UNA SUCURSAL DE INGENIERIA ESTUDIOS Y PROYECTOS NIP S.A. ESPAÑA)**

### **Informe sobre los estados financieros**

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de **INGENIERIA ESTUDIOS Y PROYECTOS NIP, S.A. (UNA SUCURSAL DE INGENIERIA ESTUDIOS Y PROYECTOS NIP S.A. ESPAÑA)**, que comprende el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015 y el correspondiente estado de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### **Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros**

La administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error, así como seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

### **Responsabilidad de los Auditores**

*Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de estos estados financieros con base en nuestras auditorías. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría NIA, esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planifiquemos y realicemos las auditorías para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.*

Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio de los auditores, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, los auditores consideran el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para ofrecer una base para nuestra opinión de auditoría.

## Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente la situación financiera de **INGENIERIA ESTUDIOS Y PROYECTOS NIP, S.A. (UNA SUCURSAL DE INGENIERIA ESTUDIOS Y PROYECTOS NIP S.A. ESPAÑA)**, al 31 de diciembre del 2015 el resultado de sus operaciones y de su flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF establecidas y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

## Énfasis en temas importantes

Sin modificar nuestra opinión informamos que:

### Informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias ICT

El Informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias (ICT) requerido por disposiciones legales vigentes se emitirá por separado y de acuerdo a los plazos, establecido por el Servicio de Rentas Internas (SRI).

### Estados financieros al 31 de diciembre del 2014.

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2014 que se incluyen con fines comparativos fueron auditados por otros auditores los mismos que expresaron una opinión sin salvedades sobre la razonabilidad de dichos estados financieros, opinión emitida en abril 20 del 2015.

### Empresa en Marcha

Los estados financieros adjuntos fueron preparados sobre bases contables aplicables a una empresa en marcha, las que prevén la realización de activos y cancelación de pasivos en el curso normal del negocio. Según dichos estados financieros en el año 2015 la Compañía incurrió en una pérdida de US\$ 446.798 debido a lo cual su patrimonio neto al 31 de diciembre del 2015 es US\$ 356.040, cabe señalar que en el 2015 es el primer año que se incurre en pérdida. Estos estados financieros no incluyen ningún ajuste relacionado con la recuperación y clasificación de montos de activos, o los montos o clasificación de pasivos, que pudieran ser necesarios si la compañía no pudiera continuar como una empresa en marcha.

*Auditory & Accounts S.A.*

SC-RNAE-677  
Quito marzo 28, 2016  
Av. 10 de Agosto N21-182 y San Gregorio

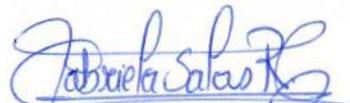
  
Lcdo. Juan B. Puente V.  
Registro 20.103

**INGENIERIA ESTUDIOS Y PROYECTOS NIP, S.A.**  
**(UNA SUCURSAL DE INGENIERIA ESTUDIOS Y PROYECTOS NIP S.A. ESPAÑA)**

Estados de situación financiera  
 Al 31 de diciembre de 2015 y 2014  
 (Expresados en dólares americanos)

	Notas	Diciembre 31, de	
		2.015	2.014
<b>ACTIVOS</b>			
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	129.028	15.517
Activos financieros	7	3.768.563	6.830.672
Impuestos corrientes y otros pagos anticipados	8	264.455	691.379
		<u>4.162.046</u>	<u>7.537.568</u>
<b>Activos no corrientes</b>			
Propiedad planta y equipo	9	178.404	400.769
Inversiones locales		-31.336	0
		<u>147.068</u>	<u>400.769</u>
<b>ACTIVOS TOTALES</b>		<b><u>4.309.114</u></b>	<b><u>7.938.337</u></b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>Pasivos corrientes</b>			
Obligaciones con instituciones financieras	10	505.967	112.615
Cuentas y documentos por pagar	11	2.551.352	3.091.684
Impuestos corrientes por pagar y beneficios de empleados	12	199.592	408.754
Anticipos recibidos de clientes	13	1.377.409	4.157.911
<b>Suma el pasivo corriente</b>		<b><u>4.634.320</u></b>	<b><u>7.770.964</u></b>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Provisiones por beneficios a empleados	14	30.834	76.615
<b>Suma el pasivo no corriente</b>		<b><u>30.834</u></b>	<b><u>76.615</u></b>
<b>Total del pasivo</b>		<b>4.665.154</b>	<b>7.847.579</b>
<b>Patrimonio</b>			
Capital social	15	15.000	15.000
Ganancias acumuladas		75.758	61.928
Resultado integral del ejercicio		-446.798	13.830
<b>Total Patrimonio</b>		<b><u>-356.040</u></b>	<b><u>90.758</u></b>
<b>TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO</b>		<b><u>4.309.114</u></b>	<b><u>7.938.337</u></b>

  
 Enrique De La Lama Pérez  
 APODERADO

  
 Gabriela Salas  
 CONTADORA GENERAL

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

**INGENIERIA ESTUDIOS Y PROYECTOS NIP, S.A.**  
**(UNA SUCURSAL DE INGENIERIA ESTUDIOS Y PROYECTOS NIP S.A. ESPAÑA)**

Estados de resultados integrales  
 Por los años que terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014  
 (Expresados en dólares americanos)

	<u>NOTA</u>	<u>2.015</u>	<u>2.014</u>
<b>INGRESOS</b>			
Ingresos de actividades ordinarias	16	5.674.807	7.946.484
<b>COSTO DE VENTAS</b>			
	17	-5.118.276	-7.065.073
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		<u>556.531</u>	<u>881.411</u>
<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>			
De administracion	17	1.032.438	901.149
Otros gastos		<u>31.336</u>	<u>0</u>
		<u>-1.063.774</u>	<u>-901.149</u>
UTILIDAD EN OPERACIÓN		-507.243	-19.738
<b>OTROS INGRESOS</b>		<u>112.952</u>	<u>36.009</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE EMPLEADOS E IMPUESTO A LA RENTA		-394.291	16.271
<b>PROVISIONES FINALES</b>			
Participación empleados y trabajadores	18	0	2.441
Impuesto a la renta	18	<u>52.507</u>	<u>0</u>
		<u>-52.507</u>	<u>-2.441</u>
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>		<u>0</u>	<u>0</u>
<b><u>RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO</u></b>		<u><b>-446.798</b></u>	<u><b>13.830</b></u>

  
 Enrique De La Lama Pérez  
 APODERADO

  
 Gabriela Salas  
 CONTADORA GENERAL

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

**INGENIERIA ESTUDIOS Y PROYECTOS NIP, S.A.**  
**(UNA SUCURSAL DE INGENIERIA ESTUDIOS Y PROYECTOS NIP S.A. ESPAÑA)**

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS  
 Por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014  
 (Expresados en dólares americanos)

	<b>Capital Social</b>	<b>Resultados Acumulados</b>	<b>Resultado del ejercicio</b>	<b>Total del Patrimonio</b>
<b>Diciembre 31, 2013</b>	<b>15.000</b>	<b>0</b>	<b>62.121</b>	<b>77.121</b>
Transferencia	0	62.121	-62.121	0
Ajuste salario digno		-193	0	-193
Resultado del ejercicio 2014			<u>13.830</u>	<u>13.830</u>
<b>Diciembre 31, 2014</b>	<b>15.000</b>	<b>61.928</b>	<b>13.830</b>	<b>90.758</b>
Transferencia para aumento de capital	0	13.830	-13.830	0
Resultado del ejercicio 2015			<u>-446.798</u>	<u>-446.798</u>
<b>Diciembre 31, 2015</b>	<b>15.000</b>	<b>75.758</b>	<b>-446.798</b>	<b>-356.040</b>



Enrique De La Lama Pérez  
 APODERADO



Gabriela Salas  
 CONTADORA GENERAL

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

**INGENIERIA ESTUDIOS Y PROYECTOS NIP, S.A.**  
**(UNA SUCURSAL DE INGENIERIA ESTUDIOS Y PROYECTOS NIP S.A. ESPAÑA)**

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO  
 Por los años terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014  
 (Expresados en dólares americanos)

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2.015</u>	<u>2.014</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Efectivo recibido de clientes	5.958.207	4.623.990
Efectivo pagado a proveedores y empleados	-6.332.062	-4.781.742
Participación trabajadores	-2.441	0
Impuesto a las ganancias pagado	-52.507	-133.576
Otras entradas (salidas) de efectivo	<u>81.615</u>	<u>36.009</u>
<b>Efectivo neto de efectivo proveniente de actividades de operación</b>	<b>-347.187</b>	<b>-255.319</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		
Otras entradas (salidas) de efectivo	0	-122.441
Ventas / bajas de activos fijos - neto	<u>36.011</u>	<u>0</u>
<b>Efectivo neto de efectivo utilizado en actividades de inversion</b>	<b>36.011</b>	<b>-122.441</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Otras entradas (salidas) de actividades de financiamiento	31.336	0
Obligaciones financieras	<u>393.351</u>	<u>-78.864</u>
<b>Efectivo neto de efectivo utilizado en actividades de financiamiento</b>	<b>424.687</b>	<b>-78.864</b>
<b>Aumento (disminucion) neto de efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>113.511</b>	<b>-456.624</b>
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año</b>	<b><u>15.517</u></b>	<b><u>472.141</u></b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<b><u>129.028</u></b>	<b><u>15.517</u></b>

  
 Enrique De La Lama Pérez  
 APODERADO

  
 Gabriela Salas  
 CONTADORA GENERAL

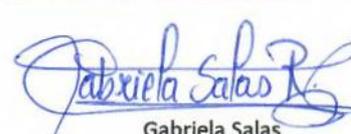
**LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**INGENIERIA ESTUDIOS Y PROYECTOS NIP, S.A.**  
**(UNA SUCURSAL DE INGENIERIA ESTUDIOS Y PROYECTOS NIP S.A. ESPAÑA)**

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO (CONTINUACION)  
CONCILIACION DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO  
UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN  
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014  
(Expresados en dólares americanos)

	<b>Por los años terminados al 31 de diciembre del</b>	
	<b><u>2.015</u></b>	<b><u>2.014</u></b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Resultado del ejercicio	-446.798	13.830
<b>Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>		
Depreciacion activos fijos	186.355	174.369
Bajas de activos fijos	0	6.634
Provision para jubilacion patronal y desahucio	-45.781	36.064
Provision para participacion de trabajadores	0	2.441
Ajuste salario digno	0	-193
<b>Cambios en activos y pasivos operativos</b>		
Aumento (disminución) de cuentas por cobrar clientes	3.063.901	-4.129.485
Aumento (disminución) en otras cuentas por cobrar	-1.792	250.622
Aumento (disminución) por impuestos corrientes	426.923	-326.961
Aumento (disminución) en documentos y cuentas por pagar	-540.332	2.730.296
Aumento (disminución) en otras cuentas por pagar	-112.550	180.073
Aumento (disminución) en anticipos de clientes	-2.780.501	806.991
Aumento (disminución) en participacin de trabajadores	-2.441	0
Aumento (disminución) en otros pasivos	-94.171	0
<b>EFFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b><u>-347.187</u></b>	<b><u>-255.319</u></b>

  
Enrique De La Lama Pérez  
APODERADO

  
Gabriela Salas  
CONTADORA GENERAL

**LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**INGENIERIA ESTUDIOS Y PROYECTOS NIP, S.A.**  
**(UNA SUCURSAL DE INGENIERIA ESTUDIOS Y PROYECTOS NIP S.A. ESPAÑA)**

Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros  
Por los años terminados al 31 de Diciembre de 2015 y 2014  
(Expresadas en dólares americanos)

---

**1. INFORMACION GENERAL**

**a. Nombre de la entidad.**

Ingeniería, Estudios y Proyectos NIP S.A.

(Una Sucursal de INGENIERIA, ESTUDIOS Y PROYECTOS NIP, S.A. España)

**b. RUC de la entidad.**

1792412005001.

**c. Domicilio de la entidad.**

Suiza 361 y Av. Rep. El Salvador.

**d. Forma legal de la entidad.**

Sucursal Extranjera.

**e. Descripción.**

Ingeniería, Estudios y Proyectos NIP S.A. fue constituida el 4 de enero de 2013, en la ciudad de Quito-Ecuador. Su objetivo principal es el ejercicio de las actividades, la prestación de servicios, contratación y ejecución de trabajos de Ingeniería.

**f. Representante legal.**

El señor Enrique de La Lama Pérez y el señor Pablo Naranjo Silva son los apoderados de la Sucursal fungiendo a la vez como representantes legales de la misma, están encargados de: dirigir y administrar los negocios sociales; celebrar, ejecutar y representarla en toda clase de actos y contratos, mantener el cuidado de los bienes y fondos de la Sucursal, suscribir y firmar todas las escrituras públicas e instrumentos privados en los que consten actos y contratos que celebre la Sucursal; entre otros.

**2. BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

A continuación se describe las principales bases contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

**2.1. Bases de Presentación**

Las cuentas anuales de la empresa al 31 de diciembre del 2015 han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, IASB, adoptadas por la Superintendencia de Compañías de Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas Normas Internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

La preparación de estos Estados Financieros conforme con las NIIF, exigen el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la Gerencia que ejerza su juicio en el proceso de aplicar políticas contables.

Los presentes estados financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidas por la compañía y formuladas:

- Por la Gerencia para conocimiento y aprobación de los señores Socios en Junta General.
- Representará la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales, las que serán aplicadas de manera uniforme.
- En la Nota N° 5 se resumen los principios contables y criterios de valoración más significativos aplicados en la preparación de los Estados Financieros del ejercicio 2015.
- De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre de 2015 y de los resultados integrales, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo, que se han producido en la compañía en el ejercicio terminado en esa fecha.

La compañía desde su constitución debe presentar Estados Financieros completos:

- ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
- ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
- ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
- ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
- NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

## **2.2. Moneda funcional y de presentación**

Las partidas incluidas en las cuentas anuales y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la empresa opera, que es el dólar de los Estados Unidos de América.

## **2.3. Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas.**

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad del Gerente, ratificadas posteriormente por la Junta de Socios, los datos contenidos en los estados financieros fueron verificados debidamente, sus afirmaciones contenidas bajo principios de las normas básicas y técnicas de contabilidad según el marco conceptual: las características cualitativas de la información en los Estados Financieros; el reconocimiento, medición y valor razonable de activos, pasivos ingresos y gastos.

En la preparación de los estados financieros se han utilizado determinadas estimaciones para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas.

## **2.4. Principios de negocio en marcha**

Los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la compañía está en funcionamiento, y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible. Por lo tanto la compañía no tiene intención ni necesidad de liquidar o de cortar de forma importante sus operaciones.

## **2.5. Período contable**

- Los Estados de Situación Financiera clasificados al 31 de Diciembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014.
- Los Estados de Resultados por función reflejan los movimientos acumulados entre el 01 de enero y 31 de diciembre de los años 2015 y 2014.
- Los Estados de Cambios en el Patrimonio Neto reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre de los años 2015 y 2014.
- Los Estados de Flujo de Efectivo – Método Directo refleja los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre de los años 2015 y 2014.

## **2.6. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.**

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

## **3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES.**

Una descripción de las principales políticas contables utilizadas en la preparación de sus estados financieros se presenta a continuación:

### **3.1 Bases de preparación.**

Los estados financieros de Ingeniería, Estudios y Proyectos NIP S.A. han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y sus interpretaciones, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2015 y 2014.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere el use de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Sucursal que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables.

### **3.2 Moneda funcional y de presentación.**

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Sucursal es el dólar de los Estados Unidos de América.

### **3.3 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.**

En el Estado de Situación Financiera los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corrientes con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los Estados Financieros y como no corrientes los mayores a ese periodo.

### **3.4 Efectivo.**

La Sucursal registra en este grupo contable a las partidas de alta liquidez, que no poseen restricciones de ninguna índole. Se miden inicial y posteriormente por su valor nominal; si hubiera importes en moneda extranjera se convierten a la tasa de cambio de cierre de los estados financieros; si hubiera sobregiros bancarios se clasifican como obligaciones con *instituciones financieras*.

### 3.5 Activos financieros.

La Compañía cataloga sus activos financieros de acuerdo a la siguiente clasificación:

Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados.

Se reconocen, inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere). Al final de cada periodo, estos activos se presentan como corrientes, a menos que el vencimiento de pago supere los 12 meses a partir de la fecha de presentación. En este caso se clasifican como no corrientes.

### 3.6 Activos por impuestos corrientes.

Corresponden principalmente a: retenciones en la fuente de (IR) efectuadas por sus clientes y crédito tributario (IVA). Estos se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Las pérdidas por deterioro de activos por impuestos corrientes a no recuperar son registradas como gasto en el Estado de Resultados Integral, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de las cuentas por cobrar.

### 3.7 Equipo, muebles y vehículos.

Se denomina equipo, muebles y vehículos a todo bien tangible adquirido por la Sucursal para el giro ordinario del negocio y que, a criterio de la Administración de la Sucursal, cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como tal, el cual deberá ser controlado acorde con la normativa contable vigente.

Para que un bien sea catalogado como propiedades, planta y equipo debe cumplir los siguientes requisitos:

- Que sean poseídos por la entidad para uso en la prestación de servicios o para propósitos administrativos.
- Se espera usar durante más de un periodo.
- Que sea probable para la Sucursal obtener futuros beneficios económicos derivados del bien.
- Que el costo del activo pueda medirse con fiabilidad.
- Que la Compañía mantenga el control de los mismos.

Los equipos, muebles y vehículos se medirán por su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor.

Los activos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuaran depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho periodo el bien ha dejado de ser utilizado.

La vida útil para equipo, muebles y vehículos, se han estimado como sigue:

<u>Descripción</u>	<u>Vida útil</u>	<u>Valor residual</u>
Muebles y enseres	10 años	cero (*)
Equipos de oficina	10 años	cero (*)
Equipos de computación	3 años	cero (*)
Vehículos	5 años	cero (*)

- (\*) A criterio de la administración de la Sucursal, estos activos se van a mantener hasta el término operativo de los mismos y, el valor residual asignado a los activos es cero o nulo.

La depreciación es reconocida en el resultado del periodo con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles de uso estimadas por la administración de la Sucursal, para cada elemento de las propiedades, planta y equipo.

### **3.8 Deterioro de valor de activos no financieros.**

La sucursal evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la NIC 36 "Deterioro del Valor de los Activos".

Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. En el caso de la plusvalía y de los activos intangibles que posean vidas útiles indefinidas, los importes recuperables se estiman anualmente.

El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable. Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado, del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo. Para determinar el valor justo menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado.

### **3.9 Cuentas y documentos por pagar.**

Las cuentas y documentos por pagar incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales y del exterior relacionado de bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio: proveedores locales y del exterior relacionados.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a obligaciones de pago propias del giro del negocio, tales como: anticipos a clientes, obligaciones patronales y tributarias.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen inicialmente a su valor nominal, ya que su plaza media de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable y, posteriormente, a su costo amortizado, considerando costo financiero y deterioro de valor.

### **3.10 Baja de activos y pasivos financieros.**

#### **Activos financieros.**

Un activo financiero (o, cuando sea aplicable, una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dada de baja cuando:

- a. Los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado;
- b. La sucursal ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivos recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; o,
- c. La sucursal ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

### **Pasivo financiero**

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o vence.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario, en condiciones significativamente diferentes o las condiciones son modificadas en forma importante dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del período.

#### **3.11 Beneficios a los empleados.**

Los planes de beneficios a empleados post empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente, para lo cual se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros, determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado, definidas por el perito actuario y aprobadas por la Administración de la Sucursal. Los cambios en dichas provisiones se reconocen en el Estado de Resultados en el periodo en el que ocurren.

El costo servicio presente o pasado, costo financiero, ganancias y pérdidas actuariales en el momento de la liquidación del pasivo son reconocidas en el Estado de Resultados Integral como un gasto del periodo en el que se generan.

Los importes de beneficios a empleados a largo plazo y post empleo son estimados por un perito independiente, inscrito y calificado en la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

#### **3.12 Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.**

El gasto por impuesto a las ganancias del periodo comprende el impuesto a las ganancias corriente más el efecto de la liberación o constitución de los activos y pasivos por impuestos diferidos. Las tasas de impuesto a las ganancias para los años 2015 y 2014 ascienden a 22%.

El gasto por impuesto a las ganancias corriente se determina sobre la base imponible y se calcula de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes para cada periodo contable.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos para el ejercicio actual son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio siendo de un 22% para los dos años.

En cada cierre contable se revisan los impuestos registrados, tanto activos como pasivos, con el objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos, de acuerdo con el resultado del citado análisis.

#### **3.13 Capital social.**

El Capital suscrito de la Campania se registra a su valor nominal y se clasifica como patrimonio neto.

### **3.14 Ingresos de actividades ordinarias.**

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar generada por los productos vendidos y/o servicios entregados a terceros en el curso ordinario de las actividades de la Sucursal.

Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad;

Sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción;

El grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad; y

Los costos incurridos en la transacción y los costos hasta completarla puedan ser medidos con fiabilidad.

### **3.15 Costo de ventas.**

La Campania registrado en este grupo contable a todos aquellos costos relacionados con la generación de ingresos de actividades ordinarias, así como también se incluyen, si existieren, pérdidas generadas por valor neto de realización y bajas de inventarios.

### **3.16 Gastos administrativos.**

Los gastos de administración corresponden a: remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, publicidad, depreciación de maquinaria, muebles y equipos, beneficios a empleados, transporte, así como de otros gastos generales asociados a la actividad administrativa de la Campania.

### **3.17 Medio ambiente.**

La actividad de la Sucursal no se encuentra dentro de las que pudieren afectar el medio ambiente, por lo tanto, a la fecha de cierre de los presente estados financieros no tiene comprometidos recursos ni se han efectuado pagos derivados de incumplimiento de ordenanzas municipales u otros organismos fiscalizadores.

### **3.18 Cambios de en políticas y estimaciones contables.**

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2015, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto at ejercicio anterior.

## **4. POLITICA DE GESTION DE RIESGOS.**

La Administración es responsable de establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como del desarrollo y seguimiento de sus políticas.

Las políticas de administración de riesgos de la Sucursal son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la compañía, fijar límites y controles de riesgo adecuados y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. La Compañía revisa regularmente las políticas y sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades, logrando la obtención de un ambiente de control disciplinado y constructivo, en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

**a. Riesgo de crédito.**

El riesgo de crédito se presenta cuando existe una alta probabilidad de que los clientes no cumplan con sus obligaciones contractuales. Los instrumentos financieros que someten parcialmente a la Sucursal a concentraciones de riesgo de crédito están principalmente representados por las cuentas por cobrar por ventas a crédito a clientes no relacionados y relacionados, así como en préstamos a terceros y relacionadas.

Como política, la Sucursal fija anualmente una meta de morosidad de créditos vencidos, cuyo cumplimiento es monitoreado mensualmente con el objeto de definir estrategias correctivas.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el monto máximo de exposición al riesgo de cuentas por cobrar de la Sucursal fue de 2.083.610 y 6.715.000 respectivamente.

**b. Riesgo de liquidez.**

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Sucursal tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros.

El enfoque de la Sucursal para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Sucursal.

**c. Riesgo en tasa de interés.**

Al 31 de diciembre de 2015, la Compañía cuenta con una operación de crédito con instituciones financieras, el tipo de interés está determinado por la autoridad monetaria, y el préstamo obtenido está dentro de dicho rango.

**d. Riesgo de mercado.**

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo en las tasas de cambio, tasas de interés o precios de las acciones, afecten los Ingresos de la Sucursal o el valor de los Instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

**e. Riesgo en moneda extranjera (tipo de cambio).**

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Compañía realiza sus principales operaciones en dólares de los Estados Unidos de América (Moneda funcional), moneda de curso legal en el país, por tanto, no existe análisis de sensibilidad al Estado de Resultados Integral y Patrimonio neto en los estados financieros adjuntos por este concepto.

**f. Riesgo de pérdidas asociadas a la inversión en equipo, muebles y vehículos.**

La Sucursal está expuesta a un riesgo bajo, pese a contar con activos importantes. Esto se debe a que tiene sus activos asegurados contra siniestros, lo que atenúa posibles pérdidas en las cuales incurrirá la Sucursal en el caso de que exista un robo, incendio, etc.

**g. Riesgo operacional.**

El riesgo operacional se refiere a la pérdida potencial por deficiencias en los controles internos de la Sucursal, lo cual origina errores en el procesamiento y almacenamiento de información, así como por resoluciones administrativas y judiciales adversas. La administración del riesgo operacional en la Compañía tiene como objetivo que los controles requeridos estén identificados, evaluados y alineados con la estrategia de riesgos establecida, para cuantificar el impacto potencial de los riesgos y así distribuir la adecuada asignación de capital por riesgo operacional.

#### **h. Administración de capital.**

La política de la Sucursal es mantener un nivel de capital que le permita conservar la confianza de los inversionistas y acreedores y sustentar el desarrollo futuro de sus negocios. El patrimonio se compone del capital asignado para la sucursal por la casa matriz y resultados acumulados. La Sucursal considera que no existieron cambios significativos durante los años 2015 y 2014 en su enfoque de administración de capital.

El índice Deuda-Patrimonio Ajustado de la Compañía al 31 de diciembre de 2015 y 2014, fue como sigue:

	<u>Diciembre</u> <u>31, 2015</u>	<u>Diciembre</u> <u>31, 2014</u>
Total pasivos	4.665.154	7.847.579
Menos efectivo y equivalentes de efectivo	(129.028)	(15.517)
Total deuda neta	4.536.126	7.832.062
Total patrimonio neto	(356.040)	90.758
Índice de deuda-patrimonio neto	(12.74)	86.29

### **5. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRITICOS DE LA ADMINISTRACION.**

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias.

La Sucursal efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Las estimaciones y supuestos efectuados por la Administración se presentan a continuación.

#### **5.1. Vidas útiles y deterioro de activos.**

La valorización de las inversiones en construcciones y obras de infraestructura, instalaciones, maquinarias y equipos y otros activos, consideran la realización de estimaciones para determinar tanto los valores residuales como las vidas a utilizar para el cálculo de las depreciaciones de cada activo. Estas estimaciones consideran factores de operación, tecnológicos y de usos alternativos de los activos.

La Sucursal revisa la vida útil estimada y el valor residual de dichos activos fijos al final de cada periodo anual o cuando ocurre un evento que indica que dicha vida útil o valor residual es diferente. La administración revisa estos supuestos en forma periódica y los ajusta en base prospectiva en el caso de identificar algún cambio.

Los costos de desmantelamiento del activo que constituyan una obligación para la Sucursal se determinan estimando el valor de retiro de los bienes agregados para dejar el bien en su estado original. Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 no se reconoce una provisión de desmantelamiento por no existir una obligación contractual.

#### **5.2. Valor justo de activos y pasivos.**

En ciertos casos, las NIIF requieren que sus activos y pasivos sean registrados a su valor justo. Valor justo es el monto al cual un activo puede ser comprado o vendido, o el monto al cual un pasivo puede ser incurrido o liquidado en una transacción actual entre partes debidamente informadas, en condiciones de independencia mutua, distinta de una liquidación forzosa.

Las bases para la medición de activos y pasivos son a valor justo con los precios vigentes en mercados activos. En su ausencia, la Sucursal estima dichos valores en base a la mejor información disponible, incluyendo el uso de modelos u otras técnicas de valuación.

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presente estados financieros, es posible que acontecimientos que pudieran tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en próximos periodos, to que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros.

### 5.3. Otras estimaciones.

La Sucursal ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- Los criterios empleados en la valoración de determinados activos y sus componentes.
- Valor actuarial de jubilación patronal e indemnizaciones por años de servicios de su personal.

La determinación de estas estimaciones está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo, incluyendo la opinión de expertos independientes, tales como asesores legales y consultores.

En el caso de que las estimaciones deban ser modificadas por cambios del entorno económico y financiero de las mismas, dichas modificaciones afectaran al periodo contable en el que se generen y su registro contable se lo realizara de forma prospectiva.

## 6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

<u>Cuenta</u> <u>Número</u>	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2.015</u>	<u>2.014</u>
Caja chica	<u>5.546</u>	<u>10.000</u>
Total caja chica	5.546	10.000
Bancos		
Banco Pichincha	116.268	0
Banco Pichincha manejo conjunto	517	517
Banco del Pacífico	<u>6.697</u>	<u>5.000</u>
Total bancos	<u>123.482</u>	<u>5.517</u>
Total	<u>129.028</u>	<u>15.517</u>

## 7. ACTIVOS FINANCIEROS

Un resumen de los activos financieros es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2.015</u>	<u>2.014</u>
De actividades ordinarias que no generan intereses	1.640.661	73.172
Provisiones por cobrar por avance de obra	2.083.610	6.715.000
Otras cuentas por cobrar	<u>44.292</u>	<u>42.500</u>
Subtotal	3.768.563	6.830.672
(-) Provisión para cuentas incobrables (A)	<u>0</u>	<u>0</u>
Total	<u>3.768.563</u>	<u>6.830.672</u>

## 8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

En este rubro se incluye:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2.015</u>	<u>2.014</u>
Crédito tributario IVA	0	580.565
Retenciones en la fuente del ejercicio corriente	264.455	110.814
Impuesto a la salida de divisas ISD	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Total</b>	<b><u>264.455</u></b>	<b><u>691.379</u></b>

## 9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO - NETO

Los bienes de la Compañía son:

<u>Descripción</u>	<u>Costo</u>	<u>Depreciación</u>	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>Historico</u>	<u>Acumulada</u>	<u>2.015</u>	<u>2.014</u>
Muebles y enseres	42.208	9.245	32.963	43.418
Equipo de computacion y software	476.289	344.779	131.510	318.653
Equipo de oficina	498	69	429	517
Vehiculos	<u>27.937</u>	<u>14.435</u>	<u>13.502</u>	<u>38.181</u>
<b>Total</b>	<b><u>546.932</u></b>	<b><u>-368.528</u></b>	<b><u>178.404</u></b>	<b><u>400.769</u></b>

El movimiento de propiedades, neto es como sigue:

	<u>Costo</u>	<u>Depreciación</u>	<u>Valor</u>
	<u>Histórico</u>	<u>Acumulada</u>	<u>Neto</u>
<b>Diciembre 31, 2013</b>	<b>532.633</b>	<b>-73.302</b>	<b>459.331</b>
Adiciones	122.441		122.441
Bajas / ventas	-6.634		-6.634
Gasto depreciación		-174.369	-174.369
<b>Diciembre 31, 2014</b>	<b>648.440</b>	<b>-247.671</b>	<b>400.769</b>
Adquisiciones	6.744		6.744
Ventas / bajas	-108.252	65.498	-42.754
Gasto depreciación		-186.355	-186.355
<b>Diciembre 31, 2015</b>	<b>546.932</b>	<b>-368.528</b>	<b>178.404</b>

## 10. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

La compañía mantiene obligaciones pendientes de pago con Instituciones financieras locales el detalle de las mismas se presentan a continuación:

<u>Nombre del Banco</u>	<u>Oper. No.</u>	<u>Fecha de vencimiento</u>	<u>Plazo días</u>	<u>Tasa de Interes</u>	<u>Saldo a diciembre 31,</u>	
					<u>2015</u>	<u>2014</u>
Sobregiro Bancario Banco del Pichincha					0	112.615
Banco del Pichincha	237448500	7/11/2016	360	8,95%	500.000	0
Provision de intereses por pagar					<u>5.967</u>	<u>0</u>
<b>Total</b>					<b><u>505.967</u></b>	<b><u>112.615</u></b>

## 11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El detalle de esta cuenta clasificado por medios por pagar es como sigue:

	<u>Diciembre, 31</u>	
	<u>2.015</u>	<u>2.014</u>
<b>Proveedores</b>		
Locales	20,479	371,470
Cuentas por pagar NIP S.A. España	<u>2,530,873</u>	<u>2,720,214</u>
<b>Total</b>	<u><u>2,551,352</u></u>	<u><u>3,091,684</u></u>

## 12. OBLIGACIONES CON EMPLEADOS E IMPUESTOS CORRIENTES POR PAGAR

El detalle de esta cuenta es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Impuesto al valor agregado por pagar	87,808	154,973
Retenciones de impuesto por pagar	4,978	17,542
IESS por pagar	26,956	59,778
<i>Impuesto a la renta empresa</i>	0	
Participación en utilidades para empleados y trabajadores	0	2,441
Provision de beneficios sociales por pagar	<u>79,850</u>	<u>174,020</u>
<b>Total</b>	<u><u>199,592</u></u>	<u><u>408,754</u></u>

## 13. ANTICIPOS RECIBIDOS DE CLIENTES

El detalle de esta cuenta es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Magap fiscalizacion sistemas de informacion predial	1,157,533	4,157,911
Magap proyectos electricos	<u>219,876</u>	<u>0</u>
<b>Total</b>	<u><u>1,377,409</u></u>	<u><u>4,157,911</u></u>

#### 14. PROVISION PARA JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

El movimiento de esta cuenta es como sigue:

	<u>Jubilacion Patronal</u>	<u>Provisión para desahucio</u>	<u>Total</u>
Diciembre 31, 2013	35.108	5.443	40.551
Provisión año 2014	23.584	12.480	36.064
Ajustes / pagos	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Diciembre 31, 2014</b>	<b>58.692</b>	<b>17.923</b>	<b>76.615</b>
Provisión año 2015	0	47.743	47.743
Ajustes / pagos	<u>-36.444</u>	<u>-57.080</u>	<u>-93.524</u>
<b>Diciembre 31, 2015</b>	<b>22.248</b>	<b>8.586</b>	<b>30.834</b>

#### 15. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Social:

El capital social de INGENIERIA ESTUDIOS Y PROYECTOS NIP, S.A. (UNA SUCURSAL DE INGENIERIA ESTUDIOS Y PROYECTOS NIP S.A. ESPAÑA), al 31 de diciembre del 2015 y 2014 fue de US\$ 15.000 dividido en quince mil acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una. El detalle del accionista y su participación en el capital social al 31 de diciembre del 2015 es como sigue:

<u>Socio</u>	<u>Capital Social</u>	<u>Número de Acciones</u>	<u>Porcentaje de Participación</u>
Ingeniería, Estudios y Proyectos NIP S.A. España	15.000	15.000	100,00%
<b>Total</b>	<b>15.000,00</b>	<b>15.000</b>	<b>100%</b>

Reserva Legal

De conformidad con la Ley de Compañías; de la utilidad anual se transferirá el 10% como reserva legal. Dicha reserva deberá provisionarse hasta que ésta alcance por lo menos el 50% del capital social pagado, esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada en su totalidad, o utilizada para absorber pérdidas.

#### 16. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

El detalle de esta cuenta es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ventas brutas	3.591.197	1.231.484
Ingresos reconocidos por avance de obra	<u>2.083.610</u>	<u>6.715.000</u>
<b>Ventas netas</b>	<b>5.674.807</b>	<b>7.946.484</b>

## 17. COSTOS DE VENTAS Y GASTOS DE ADMINISTRACION

El detalle de esta cuenta es como sigue:

	<b>Diciembre 31.</b>	
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Costo de ventas	5.118.276	7.065.073
Gastos de administracion	<u>1.032.438</u>	<u>901.149</u>
<b>Ventas netas</b>	<b><u>6.150.714</u></b>	<b><u>7.966.222</u></b>

El detalle de los principales costos y gastos que conforman esta cuenta es como sigue:

	<b>Diciembre 31.</b>	
	<b>2.015</b>	<b>2.014</b>
Sueldos, salarios y demas remuneraciones	2.287.555	2.758.662
Aportes al IESS	403.295	397.143
Beneficios sociales e indemnizaciones	547.078	493.389
Servicios generales	604.494	367.681
Honorarios	656.858	1.923.261
Suministros y materiales	66.895	94.115
Arrendamientos	137.258	121.090
Servicios de asesoria	23.722	251.676
Publicidad	10.042	23.482
Seguros y reaseguros	121.640	187.691
Depreciaciones	186.355	174.369
Alquiler de vehiculos	699.498	828.425
Gastos no deducibles	138.737	27.414
Impuesto a la salida de divisas	23.656	17.671
Viaticos	171.923	227.062
Otros gastos	<u>71.708</u>	<u>73.091</u>
<b>Total costos y gastos</b>	<b><u>6.150.714</u></b>	<b><u>7.966.222</u></b>

## 18. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

Con el fin de determinar los valores a pagar al 31 de diciembre del 2015 y 2014 por concepto de participación de trabajadores e impuesto a la renta, se presenta a continuación la conciliación tributaria.

	<b>2.015</b>	<b>2.014</b>
<b>Determinación de la participación de trabajadores</b>		
UTILIDAD (PERDIDA) CONTABLE	-394.291	16.271
15% Participación de trabajadores	<u>0</u>	<u>-2.441</u>
	<u>-394.291</u>	<u>13.830</u>
<b>Cálculo del Impuesto a la Renta</b>		
Utilidad antes de impuestos	-394.291	13.830
(-) Deduciones por Trabajadores con Discapacidad	0	-70.017
(+) Gastos no deducibles	<u>623.644</u>	<u>50.998</u>
Base imponible	229.353	-5.189
Total impuesto causado	50.458	0
<b>Determinación del Impuesto a la renta a pagar</b>		
Impuesto determinado en anticipo año anterior	52.507	0
(-) Retenciones en la fuente año corriente	-316.962	-110.814
(-) Crédito tributario de años anteriores	0	0
(-) Impuesto a la salida de divisas ISD	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Impuesto a favor del contribuyente</b>	<b><u>-264.455</u></b>	<b><u>-110.814</u></b>

## 19. TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

El resumen de los saldos por cobrar y pagar con compañías relacionadas es como sigue:

	Diciembre 31 del	
	2.015	2.014
<b>Cuentas y Documentos por cobrar</b>		
Consortio Tracasa Nipsa	1.144.449	73.172
<b>Documentos y cuentas por pagar</b>		
Ingeniería, Estudios y Proyectos NIP, S.A. España	2.530.872	2.720.214

Las transacciones más significativas con partes relacionadas durante el año 2014 y 2015 es como sigue:

<u>Compañía</u>	<u>Servicio</u>	<u>Valor US\$</u>	
		<u>2.015</u>	<u>2.014</u>
Ingeniería, Estudios y Proyectos NIP S.A. España	Prestación de servicios profesionales	0	1.136.463

## 20. CONTINGENCIAS

### Situación Tributaria

Las declaraciones de Impuesto a la Renta, Retenciones en la Fuente del impuesto a la renta, retenciones del IVA, por el año terminado al 31 de diciembre del 2015 y 2014, no han sido sometidas a revisión fiscal. En caso de producirse reconsideraciones de impuestos, estas serían aplicables contra las cuentas de patrimonio de la Compañía.

## 21. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2015 y a la fecha de emisión del dictamen de auditoría 28 de marzo del 2016; no se conocen hechos que en la opinión de la administración de la Compañía pudiera tener un efecto significativo sobre los Estados Financieros, objeto de opinión de los auditores externos.

## 22. APROBACION DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros, han sido aprobados por la Gerencia General y posterior aprobación por la Junta General de Socios. Los estados financieros comprenden: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo y Notas a los Estados Financieros, firmadas por el Gerente y Contador.

## 23. CONTRATOS FIRMADOS

La compañía al 31 de diciembre del 2015 mantiene firmados contratos con Ministerio de Agricultura Ganadería, Acuacultura y Pesca MAGAP a través de la Unidad Ejecutora ha contratado los servicios de la compañía para que efectúe la Fiscalización y elaboración de las Campañas Integradas del Sistema de Información Predial, los contratos originales han tenido modificaciones las mismas que han sido legalizadas mediante adendums. El resumen de los principales datos de los contratos se muestra a continuación:

<u>Contrato No.</u>	<u>Zona No.</u>	<u>Fecha de suscripción</u>	<u>Escritura No.</u>	<u>Fecha de la escritura</u>	<u>Valor</u>
UE MAGAP PRAT 001-2013	Lote 1	9/1/2013	2013-17-23-P01552	29/1/2013	5.749.826
UE MAGAP PRAT 035-2013	Lote 2 (zona 2 y 4)	21/5/2013			1.290.000
UE MAGAP PRAT 036-2013	Lote 4 (Zona 5 y 6)		2013-17-01-040-P03275	22/5/2013	1.550.000
UE MAGAP PRAT 02-2013	Zona 3	9/1/2013	213-17-1-24-P00687	17/1/2013	4.096.666

---