

CONSULTORA DE INFRAESTRUCTURA GLOBAL GLOARSAGA CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015
(Expresados en dólares americanos)

	<u>Notas</u>	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
ACTIVOS			
Activo Corriente			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	4	-	33.777,98
Cuentas por Cobrar	5	119.761,70	211.659,24
Activos por Impuestos Corrientes	6	4.112,82	-
Total Activo Corriente		123.874,52	245.437,22
Activo No Corriente			
Propiedad, Planta y Equipo	7	629,82	345,00
Menos: Depreciación Acumulada	7	(289,93)	(95,83)
Total Activo No Corriente		339,89	249,17
Activos Totales		124.214,41	245.686,39
PASIVOS			
Pasivo Corriente			
Cuentas y Documentos por Pagar	8	82.642,84	76.005,19
Obligaciones con los empleados	9	4.896,97	61.072,50
Instituciones Públicas	10	26.719,76	51.419,66
Total Pasivos Corriente		114.259,57	188.497,35
Pasivo No Corriente			
Pasivos Totales		114.259,57	188.497,35
PATRIMONIO			
Capital Social	11	1.000,00	1.000,00
Reservas	12	500,00	500,00
Resultados Ejercicios Anteriores	13	5.381,41	5.381,41
Utilidad del Ejercicio		3.073,43	50.307,63
Patrimonio Total		9.954,84	57.189,04
PASIVOS Y PATRIMONIO TOTAL		124.214,41	245.686,39

La notas explicativas anexas, son parte integrante de éstos Estados Financieros

Ing. Julio Alvarez
REPRESENTANTE LEGAL

Ing. Gonzalo Vargas
CONTADOR GENERAL

CONSULTORA DE INFRAESTRUCTURA GLOBAL GLOARSAGA CIA. LTDA.
 ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015
 (Expresados en dólares americanos)

	<u>Notas</u>	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
Ventas	14	634.717,00	1.480.968,75
Menos Gastos Operacionales			
Gastos de Administración	15	(648.196,66)	(1.360.351,91)
Perdida Operacional		(13.479,66)	120.616,84
Otros Ingresos	16	27.191,37	48,57
Utilidad Antes de Impuestos		13.711,71	120.665,41
Participacion Trabajadores		(2.056,76)	(18.099,81)
22% Impuesto a la Renta	17	(8.581,52)	(52.257,97)
Utilidad del Periodo		3.073,43	50.307,63
RESERVA LEGAL		-	-
Resultado Integral Total		3.073,43	50.307,63

La notas explicativas anexas, son parte integrante de éstos Estados Financieros


 Ing. Julio Alvarez
 REPRESENTANTE LEGAL


 Ing. Gonzalo Vargas
 CONTADOR GENERAL

CONSULTORA DE INFRAESTRUCTURA GLOBAL GLOARSAGA CIA. LTDA.
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015
 (Expresados en dólares americanos)

Descripción	Capital Social	Reserva Facultativa	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldos al 31 de Diciembre de 2015	1.000,00	-	500,00	5.381,41	50.307,63	57.189,04
Transferencia a Resultados Acumulados	-	-	-	-	-	-
Resultado del Periodo	-	-	-	-	13.711,71	13.711,71
15% Participación a Trabajadores	-	-	-	-	(2.056,76)	(2.056,76)
22% Impuesto a la Renta	-	-	-	-	(8.581,52)	(8.581,52)
Pago de Dividendos	-	-	-	-	(50.307,63)	(50.307,63)
Saldos al 31 de Diciembre de 2016	1.000,00	-	500,00	5.381,41	3.073,43	9.954,84

La notas explicativas anexas, son parte integrante de éstos Estados Financieros

Ing. Julio Alvarez
 REPRESENTANTE LEGAL


 Ing. Gonzalo Vargas
 CONTADOR GENERAL

CONSULTORA DE INFRAESTRUCTURA GLOBAL GLOARSAGA CIA. LTDA.
 ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 Al 31 de Diciembre de 2015
 (Expresados en dólares americanos)

	2016	2015
<u>Conciliación de las actividades operativas</u>		
FLUJOS DE CAJA DE (EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Efectivo recibido de clientes	714.115,55	1.232.006,85
Otros (pagos) cobros relativos a la actividad		
Intereses Recibidos		
Menos:		
Pagos a proveedores	(697.772,42)	(1.284.250,89)
Pagos a remuneraciones y beneficios sociales	-	-
Pagos Instituciones Publicas	(43.893,84)	(4.135,09)
Otras entradas y salidas de efectivo	(3.678,62)	85.421,23
Varios		
Flujo neto proveniente de actividades de operación	(31.229,33)	29.042,10
FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Incremento (Disminución) de propiedad, planta y equipos	(284,82)	(345,00)
Efectivo neto proveniente de actividades de inversión	(284,82)	(345,00)
FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Cuentas por Pagar Socios		-
Dividendos Pagados	(2.263,83)	-
Efectivo neto proveniente (utilizado) en actividades de financiamiento	(2.263,83)	-
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO		
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(33.777,98)	28.697,10
Saldos al comienzo del año	33.777,98	5.080,88
SALDOS AL FIN DEL AÑO	-	33.777,98

Conciliación de las actividades operativas

Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	3.073,43	50.307,63
Ajustes para conciliar la pérdida con el efectivo neto provisto por las actividades de operación		
Depreciación de Propiedades, Planta y Equipos	194,10	95,83
Participación Trabajadores	2.056,76	18.099,81
Impuesto a la Renta	8.581,52	52.257,97
Provisión Reserva Legal		-
Gasto Interes		-
Intereses Ganados		-
	13.905,81	120.761,24

Cambios en activos y pasivos operativos

Variaciones en Activos		
Uso de la Provisión cuentas incobrables		
(Aumento) Disminución Cuentas por Cobrar	79.398,55	(248.961,90)
(Aumento) Disminución Inventarios		
(Aumento) Disminución Importaciones en tránsito		
(Aumento) Disminución Seguros Pagos Anticipados		
(Aumento) Disminución Otras cuentas por Cobrar	12.498,99	138.513,76
(Aumento) Disminución en Seguros intereses prepagados		
(Aumento) Disminución Activos por Impuestos	(4.112,82)	(29.619,37)
Variaciones en Pasivos		
(Aumento) Disminución en Cuentas por Pagar		
(Aumento) Disminución Acreedores Varios		
(Aumento) Disminución Proveedores	(49.769,86)	76.005,19
(Aumento) Disminución Pasivos por Instituciones Públicas	(43.893,84)	(4.135,09)
(Aumento) Disminución en Otras Cuentas por Pagar	8.363,71	(59.235,65)
(Aumento) Disminución en Beneficios Empleados	(47.619,87)	35.713,92
Efecto neto proveniente de actividades de operación	(31.229,33)	29.042,10

La notas son parte integrante de éstos Estados Financieros

Ing. Julio Alvarez
 REPRESENTANTE LEGAL

Ing. Gonzalo Vargas
 CONTADOR GENERAL

CONSULTORA DE INFRAESTRUCTURA GLOBAL – GLOARSAGA CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016
(Expresados en dólares)

Nota 1 Constitución y operaciones

La Compañía fue constituida en la Ciudad de Loja, mediante escritura pública celebrada el 26 de Mayo del 2013 bajo la denominación de CONSULTORA DE INFRAESTRUCTURA GLOBAL GLOARSAGA CIA. LTDA., e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Loja el 16 de Julio de 2013. El plazo de duración de la compañía es de veinte años.

El 10 de julio del 2014, se decide cambiar el domicilio de la compañía a la ciudad de Quito.

Objeto Social

El objeto principal de la compañía es Estudios y Diseños de Obras Civiles.

Nota 2 Bases de presentación y Preparación de Estados Financieros

2.1 Declaración de cumplimiento

La situación financiera, el resultado de las operaciones y los flujos de efectivo se presentan de acuerdo con normas internacionales de información financiera (NIIF, NIC) y sus interpretaciones adoptadas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad ("IASB", por sus siglas en inglés).

2.3 Moneda funcional y de presentación

La unidad monetaria utilizada por la Compañía para las cuentas de los Estados Financieros y sus notas es el dólar de los Estados Unidos de América, siendo la moneda funcional y de presentación.

2.4. Periodo económico

El periodo económico de la Compañía para emitir los Estados Financieros corresponde al periodo comprendido entre el 1 de enero y 31 de diciembre.

2.5. Autorización para la emisión de los Estados Financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre de cada año son aprobados por la Junta General de Accionistas hasta el 31 de marzo del siguiente año en que se emiten los mismos.

Nota 3. Resumen de las principales políticas de contables

Las políticas de contabilidad más importantes se detallan a continuación:

3.1. Efectivo y equivalentes de efectivo

La Compañía clasifica en el rubro de equivalentes de efectivo los recursos en caja y depósitos en bancos locales.

3.2. Cuentas por Pagar Comerciales.-

Se reconoce si es un compromiso que supone una obligación contractual de entregar dinero u otro activo financiero a otra empresa.

3.3. Obligaciones Laborales

Se registra los beneficios sociales que por Ley les corresponde a los trabajadores, rigiéndose a las disposiciones legales vigentes y establecidas en el Código de Trabajo, como sobresueldos, fondos de reserva, etc.

3.4. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos por ventas son reconocidos en el estado de resultados cuando se realizan.

Los ingresos comprenden el valor justo del monto recibido o por cobrar por la venta de bienes o la prestación de servicios en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. El ingreso se expone neto de los adicionales por impuestos, devoluciones y descuentos.

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de los productos en el curso normal de las operaciones de la compañía. Los ingresos netos de IVA, ICE (en los casos aplicables), devoluciones y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la compañía hace la entrega de sus productos al comprador y, en consecuencia transfiere los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantienen el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

3.7 Reconocimiento de costos y gastos

Los gastos de operación son reconocidos por la Compañía sobre base del devengado. Se componen de: gastos financieros, gastos administrativos, impuestos, tasas, contribuciones y otros costos directos propios del giro del negocio.

3.8 Reserva legal

De acuerdo con la Ley de Compañías, el 10% de la ganancia neta de cada ejercicio debe ser apropiado como reserva legal hasta que el saldo de esta reserva sea equivalente como mínimo al 50% del capital social. La reserva legal obligatoria no es distributable antes de la liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas netas anuales.

Nota 4. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Al 31 de diciembre de 2016, el efectivo y sus equivalentes están compuestos por:

Detalle	2016	2015
Banco de Loja	\$ -	33.377,98
TOTAL	-	33.377,98

Nota 5. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar están compuestas por:

DETALLE	2016	2015
CLIENTES NO RELACIONADAS	\$ (i) 119.761,70	199.160,25
CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS	-	3.447,82
ANTICIPO PROVEEDORES	-	9.051,17
TOTAL	-	211.659,24

(i) Corresponde a:

DETALLE	2016
GARANTIA POR COBRAR ASOC.	\$ 2.998,35
ASOCIACION HAZEN AND SAWYER	116.763,35
TOTAL	119.761,70

Nota 6. Activos por Impuestos Corrientes

Corresponden a:

Crédito Tributario por las retenciones en la venta del año 2016 por un valor de US \$ 4.112,82

Nota 7. Propiedad Planta y Equipo.

Se refiere a:

Detalle	Saldo al 31/12/2015	Adiciones	Saldo al 31/12/2016
<u>Costo</u>			
Equipos de computación	345,00	284,82	629,82
<u>Depreciación</u>			
Equipos de computación	(95,83)	(194,10)	(289,93)
Total	249,17	90,72	339,89

Nota 8. Cuentas y Documentos por Pagar

Corresponden a:

DETALLE		2016	2015
ALVAREZ TORRES LUIS BOLIVAR	\$	12.667,44	22.667,44
VALENCIA MACIAS JOSE EDUARDO		1.335,27	-
MONCAYO CUSTODE FABIAN		2.237,53	-
ALVAREZ JULIO		-	21.800,00
OTRAS CUENTAS POR PAGAR		9.995,09	19.387,75
MORENO SAMANIEGO JULIO CESAR		-	12.150,00
SOBREGIRO BANCARIO		8.363,71	-
DIVIDENDOS POR PAGAR		48.043,80	-
TOTAL		82.642,84	76.005,19

Nota 9. Obligaciones con los empleados

Corresponden a:

DETALLE		2016	2015
SUELDOS POR PAGAR	\$	-	2.458,98
BENEFICIOS CON EMPLEADOS		2.840,21	40.513,71
UTILIDADES POR PAGAR		2.056,76	18.099,81
TOTAL		4.896,97	61.072,50

Nota 10. Instituciones Públicas

Corresponden a Obligaciones con las instituciones públicas, se presenta en el siguiente detalle:

DETALLE		2016	2015
OBLIGACIONES CON EL IESS	\$	6.903,94	7.890,34
OBLIGACIONES CON EL SRI		19.815,82	43.529,32
TOTAL		26.719,76	51.419,66

Nota 11. Capital

Corresponde al capital pagado de US \$ 1.000,00

Nota 12. Reserva Legal

La Ley de Compañías exige que las compañías limitadas constituyan una reserva legal de las utilidades líquidas de cada ejercicio, en un porcentaje no menor al 10% de las mismas, hasta que por lo menos represente el 50% del capital social pagado. Esta reserva puede ser capitalizada o utilizada para cubrir pérdidas en operaciones.

Nota 13. Ingresos

Los ingresos de la Compañía se originan por la prestación de servicios profesionales.

DETALLE		2016	2015
Prestación de servicios	\$	634.717,00	1.480.968,75
Otros ingresos		27.191,37	48,57
TOTAL		661.908,37	1.481.017,32

Nota 14. Gastos Administrativos

En el año 2016 los gastos se componen de:

DETALLE		2016	2015
COSTO DE CONSULTORIA	\$	617.862,96	1.168.739,90
GASTOS GENERALES		22.253,91	41.211,57
GASTOS NO DEDUCIBLES		8.079,79	150.400,44
TOTAL		648.196,66	1.360.351,91

Nota 15. Impuesto a la Renta

De acuerdo con la Ley del Impuesto sobre la Renta la Compañía presenta su declaración del impuesto por el período de doce meses que termina el 31 de diciembre de cada año.

El impuesto sobre la renta se determina de la siguiente manera:

UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	13.711,71
Más/Menos otras partidas conciliatorias para participación laboral (b)	0,00
UTILIDAD (PÉRDIDA) CONTABLE BASE DE CÁLCULO DEL 15% DE PARTICIPACIÓN LABORAL	13.711,71
15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	2.056,76
CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	
UTILIDAD (PÉRDIDA) CONTABLE ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIÓN LABORAL	13.711,71
Menos:	
Amortización de Pérdidas Tributarias (Art. 11 LRTI)	0,00
15% Participación a trabajadores (f)	2.056,76
Deducciones por Leyes Especiales (b)	0,00
Deducción por incremento neto de empleados (Art. 10 LRTI)	0,00
Deducción por pago a trabajadores con discapacidad (Art. 10 LRTI)	0,00
Más:	
Gastos no deducibles locales	8.079,79
Gastos no deducibles del exterior	0,00
UTILIDAD (PÉRDIDA) GRAVABLE	19.734,74
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	4.341,64
CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR / SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	4.341,64
Menos: Anticipo Determinado Correspondiente al Ejercicio Fiscal Corriente (g)	8.581,52
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO MAYOR AL ANTICIPO DETERMINADO	0,00
Mas:	
Saldo del Anticipo Pendiente de Pago	8.581,52
Menos:	
retenciones recibidas	12.694,34
Crédito Tributario de Años Anteriores	0,00
Exoneración y Crédito Tributario por leyes especiales (c)	0,00
IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	0,00
SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	4.112,82

NOTA 16. Administración de riesgos

La Gerencia General es la encargada del monitoreo recurrente de los factores de riesgo más relevantes para la empresa, sustentada en una metodología de evaluación continua, **CONSULTORA DE INFRAESTRUCTURA GLOBAL-GLOARSAGA CIA. LTDA.** administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación.

Riesgo de mercado

El riesgo de mercado está asociado a la variación de la demanda en el sector, variación de precios, variación de costos, variación en temas regulatorios, variación de condiciones naturales.

Riesgo tipo de cambio

El riesgo de tipo de cambio se produce como la consecuencia de la volatilidad de las divisas en que opera la compañía. **CONSULTORA DE INFRAESTRUCTURA GLOBAL-GLOARSAGA CIA. LTDA.** maneja sus operaciones y registros contables en la moneda de curso legal en el Ecuador el dólar americano, por lo que la totalidad de sus operaciones de ingresos, costos y gastos, activos y pasivos están denominadas en dólares.

La compañía al momento NO realiza transacciones en moneda distinta al dólar americano, y de acuerdo a la estrategia global no se tiene planificado operaciones en moneda extranjera, por lo que se puede calificar como bajo el riesgo en tipo de cambio.

Los eventos o efectos de riesgo financiero se refieren a situaciones en las cuales se está expuesto a condiciones de incertidumbre.

Riesgo de inflación

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

Según el Banco Central del Ecuador la inflación acumulada para cada año se detalla a continuación:

a. Año 2016	1.12%
b. Año 2015	3.38%
c. Año 2014	3.67%
d. Año 2013	2.70%
e. Año 2012	4.16%
f. Año 2011	5.41%
g. Año 2010	3.33%

Riesgo de crédito

La Compañía efectúa la mayor parte de sus ventas a clientes recurrentes cuya probabilidad de no pago es relativamente baja, en lo que se refiere a ventas a clientes independientes la Compañía toma las medidas necesarias para asegurar su cobranza tales como pagos adelantados entre otros.

Riesgo de Liquidez o Financiamiento

El riesgo de liquidez de la Compañía es mitigado mediante una adecuada gestión de los activos y pasivos, a través de la optimización del manejo del efectivo y equivalentes con el fin de cumplir con los compromisos de deudas al momento de su vencimiento.

CONSULTORA DE INFRAESTRUCTURA GLOBAL-GLOARSAGA CIA. LTDA., realiza periódicamente proyecciones de flujo de caja, análisis de la situación financiera, y entorno económico con el propósito de obtener los recursos de liquidez necesarios para que la empresa cumpla con sus obligaciones.



Ing. Julio Álvarez
REPRESENTANTE LEGAL



Ing. Gonzalo Vargas
CONTADOR GENERAL