

**CONSTRUCTORA ECUAPILOTAJES C.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS**  
**Al 31 de diciembre del 2016 y 2015**

**C O N T E N I D O**

Informe de los auditores independientes

Balance Situación Financiera

Estado de resultados integral

Estado de evolución del patrimonio

Estado de flujo de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas

USD Dólares estadounidenses

NIC Normas Internacionales de Contabilidad

NIIF Normas Internacionales de Información Financiera

PYME Pequeña y mediana empresa

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Accionistas de **CONSTRUCTORA ECUAPILOTAJES C.A.**

Quito, 24 de marzo de 2017

### **Opinión**

1. Hemos auditado los estados financieros de **CONSTRUCTORA ECUAPILOTAJES C.A.** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.
2. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **CONSTRUCTORA ECUAPILOTAJES C.A.** al 31 de diciembre del 2016 y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para PYME.

### **Fundamentos de la opinión**

3. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros".
4. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

### **Párrafo de énfasis**

5. La economía ecuatoriana viene atravesando por dificultades en estos tres últimos años, debido básicamente a la baja de los precios del barril de petróleo que se suscitó desde el mes de septiembre de 2014; mes en el que se cotizaba en US\$100 por barril, mientras que en el año 2016 se cotizaba en aproximadamente US\$40 por barril; adicionalmente existen otros factores que han afectado la situación económica del país en este último año 2016, entre ellos están: la apreciación del dólar americano, la disminución de exportaciones de ciertos productos, el terremoto ocurrido el 16 de abril que afectó especialmente en la zona de Manabí y Esmeraldas; asimismo, de acuerdo con los cálculos de organismos internacionales se prevé que en el año 2017 la economía ecuatoriana podría decrecer en aproximadamente 2%. Estos aspectos deben ser considerados

por la administración de la Compañía a fin de asegurar la continuidad de las operaciones de la misma. La Administración de la Compañía considera que no existe ningún riesgo relevante que pueda afectar el Negocio en Marcha.

### **Independencia**

6. Somos independientes de **CONSTRUCTORA ECUAPILOTAJES C.A.** de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

### **Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros**

7. La Administración de **CONSTRUCTORA ECUAPILOTAJES C.A.** es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.
8. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.
9. Los encargados de la Administración de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

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

10. Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros, están libres de errores materiales, ya sea por fraude u error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable, es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.
11. Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de

escepticismo profesional durante toda la auditoría (En el Anexo N° 1 detallamos las responsabilidades que tenemos como auditores externos de acuerdo con la NIA).

12. Les comunicamos a los responsables de la Administración de **CONSTRUCTORA ECUAPILOTAJES C.A.** en relación con, entre otros aspectos, el alcance y la oportunidad de la realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la misma, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

#### **Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios**

13. La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de la información financiera suplementaria respecto del Informe de Cumplimiento Tributario a fin de dar cumplimiento a las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno.

  
Katty Moncayo Donoso  
RNC N° 26583  
RNAE N° 363

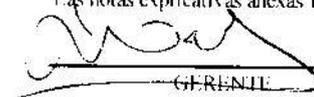
CONSTRUCTORA ECUAPILOTAJES C.A.

**BALANCE DE SITUACIÓN FINANCIERA COMPARATIVO  
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015**

expresado en dólares estadounidenses

| <u>Activo</u>                                  | <u>Notas</u> | <u>2016</u>      | <u>2015</u>      |
|--|--------------|------------------|------------------|
| <b>Activos corrientes:</b>                     |              |                  |                  |
| Efectivo y Equivalentes                        | 3            | 3.490            | 40.808           |
| Cuentas por cobrar, neto                       | 4            | 230.767          | 359.190          |
| Impuestos anticipados                          | 5            | 4.880            | 18.512           |
| Pagos anticipados                              | 6            | 111.883          | 47.781           |
| Otros activos corrientes                       |              | <u>0</u>         | <u>485</u>       |
|  |              | <u>351.020</u>   | <u>466.776</u>   |
| <b>Activos no corrientes:</b>                  |              |                  |                  |
| Propiedad, planta y equipo                     | 7            | 768.277          | 1.029.704        |
| Activo por impuesto diferido                   | 8            | 7.777            | 7.252            |
|  |              | <u>1.127.074</u> | <u>1.503.752</u> |
| <b>Pasivo y patrimonio</b>                     |              |                  |                  |
| <b>Pasivos corrientes:</b>                     |              |                  |                  |
| Cuentas y documentos por pagar                 | 9            | 4.027            | 19.879           |
| Obligaciones Sociales                          | 10,13        | 4.227            | 39.446           |
| Obligaciones tributarias                       | 11,13        | 19.741           | 54.333           |
| Cuentas y documentos por pagar<br>Relacionadas | 12           | 1.634            | 1.013            |
| Anticipo clientes                              | 14           | 6.000            | 128.562          |
| Provisiones terceros                           | 15           | 0                | 33.600           |
| Otras cuentas y documentos por pagar           |              | <u>1.974</u>     | <u>12.350</u>    |
|  |              | <u>37.603</u>    | <u>289.183</u>   |
| <b>Patrimonio de los accionistas</b>           |              |                  |                  |
| (vease estado adjunto)                         | 16           | 1.089.471        | 1.214.549        |
|  |              | <u>1.127.074</u> | <u>1.503.752</u> |

Las notas explicativas anexas 1 a 21 son parte integrante de los estados financieros

  
GERENTE

  
CONTADOR

CONSTRUCTORA ECUAPILOTAJES C.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL COMPARATIVO  
ENTRE EL 1 DE ENERO Y EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

expresado en dólares estadounidenses

|   | Notas | 2016            | 2015            |
|---|-------|-----------------|-----------------|
| Ingresos operacionales:                       |       |                 |                 |
| Ingresos por Ventas                           | 17    | 239.813         | 595.159         |
|   |       | <u>239.813</u>  | <u>595.159</u>  |
| Gastos operacionales:                         |       |                 |                 |
| Gastos administrativos                        | 18    | -205.305        | -151.685        |
| Costos de proyectos                           | 18    | -26.912         | -260.058        |
|   |       | <u>-232.217</u> | <u>-411.743</u> |
| <b>Utilidad bruta</b>                         |       | <b>-232.217</b> | <b>-411.743</b> |
| Gastos no operacionales:                      |       |                 |                 |
| Pérdida en venta de propiedad planta y equipo |       | -123.725        | 0               |
| Ingresos no operacionales:                    |       |                 |                 |
| Otros ingresos no operacionales               |       | 1.006           | 232             |
|   |       | <u>-115.123</u> | <u>183.648</u>  |
| 15% participación trabajadores                | 10.13 | 0               | 27.547          |
| Impuesto a la renta                           | 10.13 | 9.955           | 36.098          |
| Utilidad neta                                 |       | <u>-125.078</u> | <u>120.003</u>  |

Las notas explicativas anexas de 1 a 21 son parte integrante de estos estados financieros

  
GERENTE

  
CONTADOR

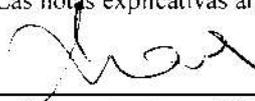
CONSTRUCTORA ECUAPILOTAJES C.A.

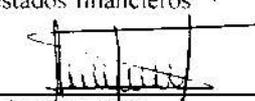
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO COMPARATIVO  
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

|   | Capital Social   | Resultados<br>Acumulados | Total            |
|---|------------------|--------------------------|------------------|
| Saldos al 31 de diciembre de 2014                 | 1.154.114        | -76.370                  | 1.077.744        |
| Utilidad neta                                     |                  | 120.003                  | 120.003          |
| Impuesto diferido pérdidas tributarias 2013 /2014 |                  | 16.802                   | 16.802           |
| <b>Saldos al 31 de diciembre de 2015</b>          | <b>1.154.114</b> | <b>60.435</b>            | <b>1.214.549</b> |
| <b>Pérdida neta</b>                               |                  | <b>-125.078</b>          | <b>-125.078</b>  |
| <b>Saldos al 31 de diciembre de 2016</b>          | <b>1.154.114</b> | <b>-64.643</b>           | <b>1.089.471</b> |

Las notas explicativas anexas de 1 a 21 son parte integrante de estos estados financieros

  
GERENTE

  
CONTADOR

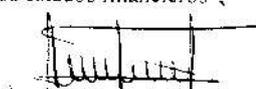
**CONSTRUCTORA ECUAPILOTAJES C.A.**

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015**  
(expresado en dólares estadounidenses)

|  | <u>2016</u>     | <u>2015</u>   |
|--|-----------------|---------------|
| <b>Flujo de efectivo en actividades de operación</b>               |                 |               |
| Efectivo recibido de clientes y otros                              | 245.674         | 360.903       |
| Efectivo recibido de otros   | 1.006           | 232           |
| Efectivo pagado a proveedores                                      | -297.480        | -183.146      |
| Efectivo pagado a empleados  | -71.019         | -140.714      |
| <b>Flujo neto (usado) originado por actividades de operación</b>   | <u>-121.819</u> | <u>37.275</u> |
| <br>   |                 |               |
| <b>Flujo de efectivo en actividades de inversión</b>               |                 |               |
| Efectivo recibido por venta de bienes de propiedad planta y equipo | 84.501          | 0             |
|  | <u>84.501</u>   | <u>0</u>      |
| <br>   |                 |               |
| (Disminución) Aumento neto en caja bancos                          | -37.318         | 37.275        |
| Caja y bancos al inicio del año                                    | 40.808          | 3.533         |
| <b>Caja y bancos al final del año</b>                              | <u>3.490</u>    | <u>40.808</u> |

Las notas explicativas anexas de 1 a 21 son parte integrante de estos estados financieros.

  
Gerente General

  
Contador General

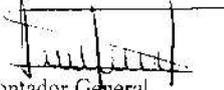
CONSTRUCTORA ECUAPILOTAJES C.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO continuación  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015  
(expresado en dólares estadounidenses)

|  | 2016            | 2015           |
|--|-----------------|----------------|
| <b>Conciliación de la pérdida neta del año con el efectivo neto proveniente de las actividades de operación:</b> |                 |                |
| Utilidad (Pérdida) del Ejercicio   | -125.078        | 120.003        |
| Ajustes por:   |                 |                |
| Participación trabajadores e impuesto a la renta   | 9.955           | 63.645         |
| Provisión incobrables  | 0               | 3.628          |
| Depreciaciones   | 53.201          | 57.205         |
| Pérdida en venta de propiedad planta y equipo  | 123.725         | 0              |
| <b>Efectivo usado en las actividades de operación antes de cambios en el capital de trabajo</b>                  | <b>61.803</b>   | <b>244.481</b> |
| (Aumento) en Cuentas por cobrar  | 128.423         | -362.818       |
| (Aumento) en Impuestos anticipados   | 13.632          | -17.671        |
| (Aumento) en anticipado a proveedores  | -64.102         | -46.781        |
| (Aumento) en otros activos   | 485             | -485           |
| Aumento en cuentas y documentos por pagar  | -15.852         | 8.887          |
| Aumento en obligaciones tributarias  | -45.072         | 27.774         |
| Aumento en obligaciones sociales   | -35.219         | 9.376          |
| Aumento en anticipo de clientes  | -122.562        | 128.562        |
| Aumento en provisiones   | -33.600         | 33.600         |
| Aumento en otras cuentas por pagar   | -9.755          | 12.350         |
| <b>Efectivo provisto (usado) por flujo de operaciones</b>  | <b>-121.819</b> | <b>37.275</b>  |

Las notas explicativas anexas de 1 a 21 son parte integrante de estos estados financieros •

  
Gerente General

  
Contador General

## CONSTRUCTORA ECUAPILOTAJES C.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015

#### NOTA 1.- OPERACIONES

CONSTRUCTORA ECUAPILOTAJES C.A., fue constituida el 8 de julio de 2013 mediante escritura pública otorgada ante el Notario Séptimo del cantón de Quito, cuyo domicilio principal está en la ciudad de Quito. El objeto social principal de la compañía es la construcción de obras civiles.

Los índices de inflación, relacionados con el comportamiento de la economía ecuatoriana en los dos últimos años, son como sigue:

| <u>Diciembre 31</u> | <u>Índice de inflación anual</u> |
|---------------------|----------------------------------|
| 2016                | 1.12%                            |
| 2015                | 3.38%                            |
| 2014                | 3.23%                            |

La información contenida en estos estados financieros son de responsabilidad de la Administración de la Compañía.

#### NOTA 2. - RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS

##### 1. Bases para la preparación de los estados financieros

CONSTRUCTORA ECUAPILOTAJES C.A., prepara sus estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYME.

##### 2. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYME.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para PYME requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. El detalle de las estimaciones y juicios críticos se detallan en el punto 3.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

### **3. Resumen de principales Políticas Contables**

#### **a. Negocio en Marcha**

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable dentro del futuro previsible, a menos que se indique todo lo contrario. CONSTRUCTORA ECUAPILOTAJES C.A. es una compañía con antecedentes de empresa en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución.

#### **b. Presentación de los estados financieros**

Las políticas adoptadas para la presentación de Estados Financieros son las siguientes, pero se fundamentan en la base de su acumulación o del devengo contable:

- Estado de Situación Financiera.- La compañía clasificó las partidas del Estado de Situación Financiera, en Corrientes y No Corrientes y están presentadas de acuerdo a la liquidez.
- Estado de Resultados Integrales.- Los resultados se clasificaron en función de su "naturaleza".
- Estado de Flujos de Efectivo.- Se utilizó el método Directo, el cual informa de los flujos de efectivo y equivalentes de efectivo obtenidos durante el período por actividades de operación, de inversión y de financiación.
- Estado de Cambios en el Patrimonio.- Presenta las conciliaciones entre importes en libros al inicio y al final del período, en resultados, partidas de resultado integral y transacciones con propietarios.

#### **c. Efectivo y equivalentes**

Se reconoce como efectivo y equivalentes los activos financieros líquidos que se mantienen para cumplir con los compromisos de corto plazo.

#### **d. Cuentas por cobrar**

Los préstamos y partidas por cobrar originados por CONSTRUCTORA ECUAPILOTAJES C A, una vez se hayan originado caben tres posibilidades:

- Que la entidad los quiera mantener hasta el momento del reembolso, en cuyo caso serán préstamos y partidas por cobrar originadas por la empresa, y se valoran al

costo histórico, o si son a largo plazo, al costo amortizado, que es el importe al que inicialmente fue valorado el instrumento financiero, menos los desembolsos de principal, más o menos, según proceda, la parte imputada en la cuenta de pérdidas y ganancias o la reducción de valor por deterioro.

- Que los créditos por operaciones comerciales por vencimiento no superior a un año y que no tengan un tipo de interés contractual, así como los anticipos y créditos al personal, cuyo importe se espera recibir en el corto plazo, se podrán valorar por su valor nominal cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no sea significativo.
- Que la entidad quiera mantenerlos para cederlos eventualmente, en cuyo caso los designará como disponibles para la venta.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. En base a la actividad económica del negocio se ha establecido que el periodo de cobro en cuentas por cobrar después de realizar la emisión de la factura es de 30, 60 y 90 días plazo.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para incobrables para cuentas que mantienen problema de recuperación equivalente al 1% de la misma; así mismo para la cartera que se encuentra en mora se constituyó la provisión acumulada de deterioro de valor la cual se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas, tomando como referencia la tasa máxima para el sector corporativo del 9.33%.

Las cuentas por cobrar son dadas de baja cuando se extingue o expiran los derechos contractuales sobre los flujos de fondos del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control, del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendrán que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo colateral por los ingresos recibidos.

#### **e. Propiedad, planta y equipo**

Los activos fijos se registrarán al costo de adquisición. El costo ajustado de los activos fijos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada:

| ACTIVO              | AÑOS DE VIDA UTIL. | PORCENTAJE DE DEPRECIACIÓN |
|---------------------|--------------------|----------------------------|
| Maquinaria y equipo | 20                 | 5%                         |

**f. Cuentas y documentos por pagar**

La compañía reconocerá una obligación, solamente en los siguientes casos:

- Se tiene una obligación presente, legal o implícita, como resultado de operaciones pasadas.
- Es probable que la compañía deba desprenderse de recursos, los cuales incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación.
- Se puede estimar con fiabilidad el importe de la obligación.

De no cumplirse con las tres condiciones indicadas, la empresa no podrá reconocer la obligación.

Los pasivos financieros son clasificados como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional de aplazar el pago al menos por 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera. A la fecha de los estados financieros la Compañía mantiene como pasivos financieros préstamos y cuentas por pagar.

Un préstamo representa un pasivo financiero que se reconoce inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos son registrados subsecuentemente a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Una cuenta por pagar comercial y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se mide a costo amortizado usando el método de interés efectivo. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes y servicios es de 60 días. La Compañía tiene implementado políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios preacordados.

La Compañía da de baja un pasivo financiero si y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

**g. Beneficios sociales de corto plazo**

Se registran las obligaciones corrientes con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) así como las provisiones por beneficios de corto plazo a empleados.

#### **h. Obligaciones tributarias**

Se registran principalmente las obligaciones con la Administración Tributaria correspondiente principalmente al IVA en ventas y Retenciones tanto de IVA como de Renta.

#### **i. Política para el tratamiento de impuestos sobre las ganancias.**

##### **Impuestos Diferidos**

Los efectos sobre los activos por impuestos diferidos se reconocen como una cuenta por cobrar en la medida en que exista una probabilidad de recuperar el Impuesto a la Renta que se deba pagar por efectos de las diferencias generadas entre la base fiscal y la base contable, producto de la aplicación de las NIIFs.

Los pasivos o activos por impuestos diferidos se miden por las cantidades que se espere pagar (recuperar) de la autoridad fiscal, utilizando la normativa y tasas impositivas vigentes a la fecha del cierre de los estados financieros.

Al finalizar cada ejercicio fiscal se deben actualizar los activos y pasivos por impuestos diferidos en función de las tasas vigentes para el ejercicio posterior y de las probabilidades de recuperación y de liquidar los activos y pasivos por impuestos diferidos, respectivamente. Adicionalmente, se deben actualizar los activos y pasivos por impuestos diferidos en función de las reformas que se realicen tanto a la normativa contable como a la tributaria.

##### **Impuesto a la renta corriente**

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. Dicha utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingreso o gastos imposables o deducibles y partidas que nunca 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 periodo.

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa de impuesto a la renta causado para el año 2016 se calcula al 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades que son reinvertidas por el contribuyente.

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta" cuyo valor es calculado en función de las cifras del año anterior y en base del 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y 0.4% de los ingresos gravables.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo. Sin embargo mediante Resolución NAC-DGERCGC17-00000121 de 15 de febrero de 2017, se establece el tipo impositivo efectivo TIE promedio de los contribuyentes del ejercicio fiscal 2016 y fija las condiciones, procedimientos y control para la devolución del excedente del impuesto a la renta pagado con cargo al ejercicio fiscal 2016. La Compañía podrá realizar este procedimiento de devolución.

#### Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para las diferencias temporarias imponibles, un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

El impuesto a la renta diferido se determina usando las tasas tributarias vigentes a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

La Compañía compensa activos por impuesto diferido con pasivos por impuesto diferido si y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos de esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar los activos y pasivos como netos.

#### Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que reconoce fuera del resultado ( por ejemplo los cambios en las tasas de impuesto o en la normativa tributaria, las reestimaciones de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo), ya sea en otro resultados integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surge el registro inicial de una combinación de negocios.

**j. Anticipo de clientes**

Registra los fondos recibidos anticipadamente por parte de los clientes, los cuales son reconocidos como ingresos cuando se transfiere el riesgo y el beneficio del bien o servicio vendido. Las ventas de la empresa se realizan solo a clientes dentro del país.

**k. Ingresos**

Los ingresos son reconocidos considerando el principio de esencia sobre la forma y en función del devengamiento de la transacción, independientemente de su cobro.

Los ingresos ordinarios son medidos utilizando el valor razonable de la contrapartida, recibida o por recibir, derivada de los mismos.

De ser necesario, cuando surja alguna incertidumbre sobre el grado de recuperabilidad de un saldo ya incluido entre los ingresos de actividades ordinarias, la cantidad incobrable o la cantidad respecto a la cual el cobro ha dejado de ser probable se procederá a reconocerlo como un gasto, en lugar de ajustar el importe del ingreso originalmente reconocido.

**l. Costos y gastos**

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

**m. Política para el tratamiento de provisiones, activos y pasivos contingentes.**

Provisión: La compañía reconoce una provisión, solamente en los siguientes casos:

- Se tiene una obligación presente, legal o implícita, como resultado de operaciones pasadas;
- Es probable que la compañía deba desprenderse de recursos, los cuales incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación; y
- Se puede estimar con fiabilidad el importe de la obligación.

**NOTA 3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 la siguiente es la composición de efectivo y equivalentes.

|        | 2016         | 2015          |
|--------|--------------|---------------|
| Bancos | 3.490        | 40.808        |
| Total  | <u>3.490</u> | <u>40.808</u> |

#### NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR, NETO

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la siguiente es la composición de cuentas por cobrar:

|                                   | 2016           | 2015           |
|-----------------------------------|----------------|----------------|
| Clientes (1)                      | 234.395        | 362.818        |
| Provisión cuentas incobrables (2) | -3.628         | -3.628         |
| Total                             | <u>230.767</u> | <u>359.190</u> |

(1) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 la siguiente es la composición de los principales clientes:

|  | 2016           | 2015           |
|--|----------------|----------------|
| Constructora Norberto Odebrecht S.A.               | 0              | 135.388        |
| Padko Sociedad Anonima y Asociados                 | 87.431         | 227.430        |
| Constructora Meco S.A.                             | 84.500         | 0              |
| Moncayo & Roggiero Ingenieros Asociados Cia. Ltda. | 62.386         | 0              |
| Parqueo del Sur                                    | 78             | 0              |
| Total  | <u>234.395</u> | <u>362.818</u> |

(2) A continuación se presenta el movimiento de la provisión durante el año 2016 y 2015.

|                   | 2016          | 2015          |
|-------------------|---------------|---------------|
| Saldo inicial     | -3.628        | 0             |
| Provisión del año | 0             | -3.628        |
| Saldo final       | <u>-3.628</u> | <u>-3.628</u> |

#### NOTA 5. – IMPUESTOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 la siguiente es la composición de impuestos anticipados:

|   | 2016         | 2015          |
|---|--------------|---------------|
| Retenciones en la fuente (Véase nota 13)        | 4.880        | 12.011        |
| Anticipo de impuesto a la renta (véase nota 13) | 0            | 6.501         |
| Total   | <u>4.880</u> | <u>18.512</u> |

#### NOTA 6.- PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 la siguiente es la composición de pagos anticipados:

|                          | 2016           | 2015          |
|--------------------------|----------------|---------------|
| Anticipo proveedores (1) | 110.406        | 46.875        |
| Banco Pacifico           | 906            | 906           |
| Cuentas por Cobrar SRI   | 571            | 0             |
| Total                    | <u>111.883</u> | <u>47.781</u> |

(1) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 la siguiente es la composición de los principales anticipo de proveedores:

|                           | 2016           | 2015          |
|---------------------------|----------------|---------------|
| Noureville Bussiness Corp | 110.000        | 20.000        |
| Proveedores varios        | 406            | 8.600         |
| Cimpotek                  | 0              | 18.275        |
| Total                     | <u>110.406</u> | <u>46.875</u> |

#### NOTA 7.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 la siguiente es la composición de Propiedad, Planta y Equipo:

| Cuenta                  | Saldo<br>31/12/2015 | Adiciones | Bajas    | Saldo<br>31/12/2016 |
|-------------------------|---------------------|-----------|----------|---------------------|
| Costo:                  |                     |           |          |                     |
| Maquinaria y equipo (1) | 1.144.115           |           | -240.260 | 903.855             |
|                         | 1.144.115           | 0         | -240.260 | 903.855             |
| Depreciación Acumulada  |                     |           |          |                     |
| Maquinaria y equipo     | -114.411            | -53.201   | 32.034   | -135.578            |
|                         | -114.411            | -53.201   | 32.034   | -135.578            |
| Total                   | 1.029.704           | -53.201   | -208.226 | 768.277             |

- (1) En el 2016 la compañía vendió una máquina perforadora, cuyo valor en libros a la fecha era de USD 240.260, su depreciación acumulada de USD 32.034 y valor de la venta fue de USD 84.500 obteniendo una pérdida USD 123.725 que corresponde al 51.4% del valor en libros.

| Cuenta                 | Saldo<br>31/12/2014 | Adiciones | Bajas | Saldo<br>31/12/2015 |
|------------------------|---------------------|-----------|-------|---------------------|
| Costo:                 |                     |           |       |                     |
| Maquinaria y equipo    | 1.144.115           | 0         | 0     | 1.144.115           |
|                        | 1.144.115           | 0         | 0     | 1.144.115           |
| Depreciación Acumulada |                     |           |       |                     |
| Maquinaria y equipo    | -57.206             | -57.205   | 0     | -114.411            |
|                        | -57.206             | -57.205   | 0     | -114.411            |
| Total                  | 1.086.909           | -57.205   | 0     | 1.029.704           |

#### NOTA 8.- ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO

El activo por impuesto diferido se compone de las pérdidas del periodo 2014 aplicando el 22%, por USD 7.777.

#### NOTA 9. – CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 la siguiente es la composición de cuentas por pagar:

|                     | 2016         | 2015          |
|---------------------|--------------|---------------|
| Proveedores Locales | 4.027        | 19.879        |
| Total               | <u>4.027</u> | <u>19.879</u> |

#### NOTA 10.- OBLIGACIONES SOCIALES

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 la siguiente es la composición de obligaciones sociales, las cuales corresponden exclusivamente a beneficios de corto plazo con los empleados.

|  | 2016         | 2015          |
|--|--------------|---------------|
| IESS por pagar                           | 671          | 2.503         |
| Sueldos por pagar                        | 3.556        | 9.396         |
| 15% participación trabajadores por pagar | 0            | 27.547        |
| Total                                    | <u>4.227</u> | <u>39.446</u> |

#### NOTA 11.- OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 la siguiente es la composición de las obligaciones tributarias, las cuales deben ser liquidadas en el corto plazo:

|   | 2016          | 2015          |
|---|---------------|---------------|
| Retención en la fuente por pagar              | 1.672         | 1.254         |
| IVA En Ventas                                 | 3.691         | 26.352        |
| Retención Iva Por Pagar                       | 4.423         | 178           |
| Impuesto a la renta por pagar (Véase nota 13) | 9.955         | 26.549        |
| Total   | <u>19.741</u> | <u>54.333</u> |

#### NOTA 12: CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 la siguiente es la composición de Cuentas por pagar relacionadas:

|                                | 2016         | 2015         |
|--------------------------------|--------------|--------------|
| Cuentas por pagar relacionadas | 1.634        | 1.013        |
|                                | <u>1.634</u> | <u>1.013</u> |

### NOTA 13.- CONCILIACION DE IMPUESTO A LA RENTA

A continuación una demostración del impuesto a la renta calculado de acuerdo con la tasa impositiva legal, los gastos no deducibles, las rentas exentas, el impuesto a la renta causado, impuestos anticipados y las retenciones en la fuente al 31 de diciembre de 2016 y 2015, según se muestra a continuación:

|   | 2016            | 2015           |
|---|-----------------|----------------|
| Utilidad (Pérdida) del ejercicio                    | -125.078        | 183.649        |
| Participación trabajadores                          | 0               | 27.547         |
| Base antes de impuesto renta                        | -125.078        | 156.102        |
| (+) Gastos No Deducibles                            | 11.043          | 7.981          |
| (-) Amortización pérdidas tributarias (1)           | 0               | -43.406        |
| Utilidad (Pérdida)                                  | <u>-114.035</u> | <u>120.677</u> |
| Impuesto Causado                                    | 0               | 26.549         |
| Anticipo calculado del año anterior (Véase nota 11) | 9.955           | 6.742          |
| (-) Anticipo pagado (Véase nota 5)                  | 0               | 6.501          |
| (-) Retenciones en la fuente (Véase nota 5)         | 4.639           | 11.770         |
| (-) Crédito tributario años anteriores              | 0               | 241            |
| <b>Impuesto a pagar</b>                             | <u>5.316</u>    | <u>8.037</u>   |
| Anticipo impuesto renta próximo año                 | <u>6.919</u>    | <u>9.955</u>   |

(1) La Compañía mantiene pérdidas tributarias para ser compensadas dentro de cinco años posteriores a su origen, correspondientes al año 2014.

A continuación se presenta la determinación de la tasa efectiva de impuesto a la renta para el año 2016 y 2015:

**Conciliación de la Tasa Efectiva de  
Impuesto a la Renta**

**2016**

|                                 |          | <b>Tasa<br/>Efectiva</b> |         |
|---------------------------------|----------|--------------------------|---------|
| Utilidad del ejercicio          | -125.078 | 22%                      | -27.517 |
| Mas gastos no deducibles: (rti) | 11.043   | -2%                      | 2.429   |
| Ajuste impuesto mínimo          | 0        | -28%                     | 35.043  |
| Base imponible                  | -114.035 | -8%                      | 9.955   |
| Impuesto renta                  | -125.078 | -8%                      | 9.955   |

**Conciliación de la Tasa Efectiva de Impuesto a  
la Renta**

**2015**

|                                 |         | <b>Tasa Efectiva</b> |        |
|---------------------------------|---------|----------------------|--------|
| Utilidad del ejercicio          | 156.101 | 22%                  | 34.342 |
| Mas gastos no deducibles: (rti) | 7.981   | 1%                   | 1.756  |
| Menos amortización pérdidas     | -43.406 | -6%                  | -9.549 |
| Base imponible                  | 120.676 | 17%                  | 26.549 |
| Impuesto renta                  | 156.101 | 17%                  | 26.549 |

**NOTA 14.- ANTICIPO DE CLIENTES**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 la siguiente es la composición de Anticipo de clientes:

|  | <b>2016</b> | <b>2015</b> |
|--|-------------|-------------|
| Pilotajes Y Perforaciones P.I.G.E.G.H. S.A (1) | 6.000       | 128.562     |
|  | 6.000       | 128.562     |

- (1) De acuerdo a la información de la compañía los anticipos corresponden a un contrato de arrendamiento de una Grúa marca AMERICAN, modelo 5299, serial 8007AO2472 entre la compañía ECUAPILOTAJES y la Sra. Gladys Poblete representante legal de la compañía PIGEGH S.A.

#### NOTA 15.- PROVISIONES

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 la siguiente es la composición de provisiones:

|                                       | 2016     | 2015          |
|---------------------------------------|----------|---------------|
| Arriendo vehículo                     | 0        | 3.600         |
| Servicios técnicos supervisión planta | 0        | 30.000        |
| Total                                 | <u>0</u> | <u>33.600</u> |

#### NOTA 16.- PATRIMONIO

El patrimonio al 31 de diciembre del 2016 y 2015 es conformado de la siguiente manera:

|                     | 2016             | 2015             |
|---------------------|------------------|------------------|
| Capital Social (1)  | 1.154.114        | 1.154.114        |
| Resultado acumulado | -64.643          | 60.435           |
| Total               | <u>1.089.471</u> | <u>1.214.549</u> |

(1) Según Acta de Junta General Universal de Accionistas de fecha 4 de noviembre de 2014, se acordó y aprobó el aumento de capital de la compañía mediante el aporte en especies (maquinarias y equipos) por USD 1.144.114, entregados por la accionista MONCAYO Y ROGGIERO INGENIEROS ASOCIADOS CIA LTDA, valor que se incorpora proporcionalmente a la participación de cada accionista. Con fecha 5 de enero de 2015 queda inscrito en el Registro Mercantil el aumento de capital bajo el número de repertorio 57901.

#### NOTA 17: INGRESOS

Los ingresos ordinarios de la compañía provienen de la prestación de servicios de construcción. Los ingresos generados durante el año 2016 y 2015 fueron los siguientes:

|                    | 2016           | 2015           |
|--------------------|----------------|----------------|
| Ingresos por venta | 239.813        | 595.159        |
|                    | <u>239.813</u> | <u>595.159</u> |

#### NOTA 18: COSTOS Y GASTOS

Los gastos administrativos y financieros de la compañía se presentan a continuación al año 2016 y 2015:

|                        | 2016           | 2015           |
|------------------------|----------------|----------------|
| Gastos Administrativos | 205.305        | 151.685        |
| Costos de proyectos    | 26.912         | 260.058        |
| Total                  | <u>232.217</u> | <u>411.743</u> |

#### NOTA 19. - REVISIONES TRIBUTARIAS

A la fecha del informe de auditoría independiente, 24 de marzo de 2017, la Compañía no ha sido notificada por auditorías tributarias de los períodos económicos de 2014 al 2016 sujetos a fiscalización.

#### NOTA 20. - CUMPLIMIENTO DE LAS NORMAS SOBRE DERECHOS DE AUTOR

Hasta la fecha de emisión de nuestro informe, 24 de marzo del 2017, hemos verificado principalmente que la Compañía mantenga licencias de uso de los sistemas utilizados.

#### NOTA 21. - HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de preparación de estos estados financieros, 24 de marzo de 2017, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.

## ANEXO N° 1

### Responsabilidades del auditor externo en relación con la auditoría de los estados financieros

Como parte de nuestra auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- a. Identificamos y evaluamos los riesgos de error material de los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones erróneas o evasión del control interno, aspectos que no necesariamente pueden ser identificados en el transcurso de la auditoría.
- b. Obtuvimos un conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la Compañía.
- c. Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración de la Compañía.
- d. Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría (marzo, 26 de 2017). Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden llevar a que la Compañía no continúe como una empresa en funcionamiento.
- e. Evaluamos la correspondiente presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados en mención representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran su presentación razonable.