

CONSORCIO AYESA MQA-DOS

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Informe de los auditores independientes:	1-4
Estado de situación financiera:	5
Estado de resultado integral:	6
Estado de cambios en el patrimonio:	7
Estado de flujos de efectivo:	8
Notas a los estados financieros:	9 - 20

Abreviaturas

NIIF	Norma Internacional de Información Financiera
CINIIF	Interpretación del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
CPA	Contador Público Autorizado
SRI	Servicio de Rentas Internas
IVA	Impuesto al Valor Agregado
US\$	U.S. dólares

CONSORCIO AYESA MQA-DOS

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

<u>ACTIVOS</u>	Notas	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
		(en U.S. dólares)	
ACTIVOS CORRIENTES:			
Bancos	4	5.949	14.872
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	5	2.115.961	872.167
Activos por impuestos corrientes	8	<u>110.937</u>	<u>157.033</u>
Total activos corrientes		<u>2.232.847</u>	<u>1.044.072</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>2.232.847</u>	<u>1.044.072</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	6	1.935.161	718.491
Cuentas por pagar relacionadas	7	293.002	319.650
Pasivos por impuestos corrientes	8	<u>205</u>	<u>37</u>
Total pasivos corrientes		<u>2.228.368</u>	<u>1.038.178</u>
PATRIMONIO:	10		
Resultados Acumulados		5.894	5.894
Pérdida del ejercicio		<u>(1.415)</u>	<u>-</u>
Total patrimonio		<u>4.479</u>	<u>5.894</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>2.232.847</u>	<u>1.044.072</u>

Ver notas a los estados financieros


José Ramón Delgado
Representante Legal

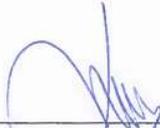

Andrea Hidaigo
Contadora

CONSORCIO AYESA MQA-DOS

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

	<u>Notas</u>	<u>31/12/2016</u> (en U.S. dólares)	<u>31/12/2015</u>
INGRESOS	11	1.243.794	215.000
COSTOS OPERACIONALES	12	<u>(1.242.324)</u>	<u>(227.041)</u>
MARGEN BRUTO		1.470	(12.041)
Gastos de administración	12	(97)	(50)
Otros ingresos (gastos), neto		<u>(2.788)</u>	<u>2.182</u>
PÉRDIDA ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		-	(9.909)
Gasto por impuesto a la renta corriente	8	<u>(1.415)</u>	<u>(3.947)</u>
TOTAL RESULTADO INTERAL DEL AÑO		<u><u>(1.415)</u></u>	<u><u>(13.856)</u></u>

Ver notas a los estados financieros



José Ramón Delgado
Representante Legal



Andrea Hidalgo
Contadora

CONSORCIO AYESA MQA-DOS

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

	<u>Nota</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Resultado del ejercicio ... (en U.S. dólares) ...</u>	<u>Total, patrimonio</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2014 (No auditado)		23.220	(3.470)	19.750
Reclasificación a resultados acumulados Resultado del ejercicio		(3.469)	3.470	-
		-	(13.856)	(13.856)
Saldos al 31 de diciembre del 2015	10	19.751	(13.856)	5.894
Reclasificación a resultados acumulados Resultado del ejercicio		(13.856)	13.856	-
		-	(1.415)	(1.415)
Saldos al 31 de diciembre del 2016	10	5.895	(1.415)	4.479

Ver notas a los estados financieros


 José Ramón Delgado
 Representante Legal


 Andrea Hidalgo
 Contadora

CONSORCIO AYESA MQA-DOS

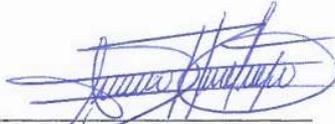
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

	<u>Notas</u>	<u>31/12/2016</u> (en U.S. dólares)	<u>31/12/2015</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
Recibido de clientes		-	526.657
Pagado a proveedores y empleados		31.332	(510.011)
Pagado a relacionadas		(26.649)	-
Otros ingresos (gastos), netos		(13.775)	2.182
Impuestos pagados y retenidos, neto		169	(3.956)
Total Flujo de operaciones		<u>(8.923)</u>	<u>14.872</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO			
Decremento (incremento) neto en efectivo y equivalentes de efectivo		(8.923)	14.872
Saldos al comienzo del año		<u>14.872</u>	<u>-</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO	4	<u><u>5.949</u></u>	<u><u>14.872</u></u>

Ver notas a los estados financieros



José Ramón Delgado
Representante Legal



Andrea Hidalgo
Contadora

CONSORCIO AYESA MQA-DOS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

1. INFORMACIÓN GENERAL

El Consorcio Ayesa MQA -DOS es una empresa nacional constituida por las empresas AYESA ADVANCED TECHNOLOGIES S.A y MQA DOS SOLUCIONES EMPRESARIALES S.A., y que mediante resolución de la Superintendencia 4296 del 26 de agosto del 2013, fue inscrita en el Registro mercantil el 5 septiembre del 2013.

Con el objeto de cumplir proveer el servicio de implementación de un sistema comercial que incluye los servicios de atención integral del cliente externo, catastro de clientes, programación, instalación, gestión de ejecución y fiscalización de conexiones, medidores, facturación, control de consumos y reducción de pérdidas, recaudación y gestión de cartera y la capacitación de clientes internos, la provisión de licencias, mantenimiento y soporte.

La oficina principal del Consorcio está ubicada en la ciudad de Quito, en la Avenida 12 de Octubre E10-80 y Lizardo García Edificio Alto Aragón piso 9.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

- 2.1 Declaración de cumplimiento** - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
- 2.2 Moneda funcional y de presentación** - Los Estados Financieros están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda funcional de el Consorcio y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.
- 2.3 Bases de preparación** - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, el Consorcio tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y/o de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las mediciones

que tienen algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36.

2.4 Bancos - Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.5 Impuestos - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

2.5.1 Impuesto corriente - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de el Consorcio por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.5.2 Impuestos diferidos - Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponderables. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que el Consorcio disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El Consorcio compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y el Consorcio tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.5.3 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 se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.6 Provisiones - Se reconocen cuando el Consorcio tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que el Consorcio tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

2.7 Reconocimiento de ingresos - Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que el Consorcio pueda otorgar.

2.7.1 Prestación de servicios - Se reconocen por referencia al estado de terminación del contrato.

El estado de terminación del contrato se reconoce a las tasas contractuales en la medida en que se incurran en horas de producción y gastos directos.

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

2.9 Compensación de saldos y transacciones - Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contempla la posibilidad de compensación y el Consorcio tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.10 Activos financieros - Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado y se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos corrientes.

El Consorcio clasifica sus activos financieros en cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

2.10.1 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.

2.10.2 Deterioro de activos financieros al costo amortizado - Los activos financieros que se miden al costo amortizado son probados por deterioro al final de cada período.

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

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

2.11 Pasivos financieros - Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que el Consorcio tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.11.1 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

2.11.2 Baja de un pasivo financiero - El Consorcio da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de el Consorcio.

2.12 Normas nuevas y revisadas emitidas, pero aún no efectivas -

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas, pero aún no son efectivas:

NIIF	Título	Efectiva a partir de periodos que inicien en o después de
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes	Enero 1, 2018
NIIF 16	Arrendamientos	Enero 1, 2019
Modificaciones a la NIC 7	Iniciativa de revelación	Enero 1, 2017
Modificaciones a la NIC 12	Reconocimiento de Activos por Impuestos diferidos por pérdidas no realizadas	Enero 1, 2017

Se permite la aplicación anticipada de estas normas nuevas y revisadas.

3 ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requieren 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.

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

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

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en periodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

3.2 Reconocimiento de Ingresos Ordinarios Para reconocer los ingresos la Administración consideró los siguientes criterios detallados; Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento que el Consorcio pueda otorgar.

4. EFECTIVO Y BANCOS

Un resumen de efectivo y bancos al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Banco del Pacífico	<u>5,949</u>	<u>14,872</u>
Total	<u>5,949</u>	<u>14,872</u>

5. CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Cientes locales (1)	<u>2.115.961</u>	<u>872.167</u>
Total	<u>2.115.961</u>	<u>872.167</u>

(1) Corresponde a provisiones de ingresos por el contrato firmado con la EPMAPS según Nota 13. Compromiso

6. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de otras cuentas por pagar, al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es como sigue:

	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Proveedores	1.222.323	4.739
Anticipos de clientes (1)	712.800	712.800
Otras cuentas por pagar	<u>38</u>	<u>952</u>
Total	<u>1.935.161</u>	<u>718.491</u>

(1) Corresponde al saldo del anticipo recibido por la Empresa Pública Metropolitana de agua potable. Ver Nota 15 Compromisos

7. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Las transacciones con partes relacionadas se presentan como sigue:

	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Actea Desarrollo de Soluciones Cia. Ltda.	61.650	61.650
Ayesa Advanced Technologies S.A. – Sucursal Ecuador	228.000	258.000
MQA - DOS Soluciones Empresariales S.A.	<u>3.352</u>	<u>-</u>
Total	<u>293.002</u>	<u>319.650</u>

7.1 Transacciones con relacionadas por pagar por compras de servicios

	<u>Saldos adeudados a partes relacionadas</u>		
	<u>31/12/16</u>	<u>31/12/15</u>	<u>01/01/15</u>
Actea Desarrollo de Soluciones Cia. Ltda.	61.650	61.650	-
Ayesa Advanced Technologies S.A. – Sucursal Ecuador	228.000	258.000	-
MQA - DOS Soluciones Empresariales S.A.	3.352	-	-

Los saldos por pagar a partes relacionadas corresponden a servicios recibidos por concepto de consultoría. No se ha reconocido ningún gasto en el período actual ni en períodos anteriores con respecto a incobrables o cuentas de dudoso cobro relacionados con los saldos adeudados por partes relacionadas.

8 IMPUESTOS CORRIENTES

8.1 Activos y pasivos del año corriente

	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
	(en U.S. dólares)	
<u>Activos por impuestos corrientes</u>		
Iva crédito tributario	103.004	99.204
Retenciones en IVA	-	49.896
Impuesto a la renta crédito tributario	<u>7.933</u>	<u>7.933</u>
Total activos por impuestos corrientes	110.937	157.033

	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
	(en U.S. dólares)	
<i>Pasivos por impuestos corrientes</i>		
Retenciones IVA por pagar	118	25
Retenciones Renta por pagar	<u>87</u>	<u>12</u>
Total pasivos por impuestos corrientes	205	37

8.2 Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Pérdida según estados financieros antes de impuesto a la renta	(1.415)	(9.909)
Gastos no deducibles	<u>-</u>	<u>38</u>
Pérdida gravable	(1.415)	(9.871)
Anticipo calculado año corriente (1)	<u>1.415</u>	<u>3.947</u>
Impuesto a la renta año corriente	<u><u>1.415</u></u>	<u><u>3.947</u></u>

(1) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias.

Para el año 2016, el Consorcio determinó como anticipo de impuesto a la renta de USD 1,415 mil; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año al haber pérdida se convierte en impuesto a la renta del año corriente.

Consecuentemente, el Consorcio registró en resultados USD 1,415 equivalente al impuesto a la renta mínimo.

8.3 Movimiento de la provisión para impuesto a la renta - Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta fueron como sigue:

	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
	(en U.S. dólares)	
(=) Crédito tributario para el próximo año saldo inicial	7.933	11.880
(-) Pagos efectuados	(1.415)	-
(=) Anticipo del año corriente	<u>1.415</u>	<u>(3.947)</u>
(=) Crédito tributario para el próximo año saldo final	<u>7.933</u>	<u>7.933</u>

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias por lo que todas son susceptibles a revisión.

8.4 Aspectos Tributarios

El 20 de mayo del 2016, se emitió la Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad ciudadana para la Reconstrucción y reactivación de las zonas afectadas por el terremoto del 16 de abril de 2016, a continuación, se detallan los aspectos que le aplican al Consorcio:

- Incremento de la tarifa del IVA al 14% por el período de un año
- Devolución o compensación de 2 puntos porcentuales adicionales del IVA pagado por las transacciones realizadas con dinero electrónico.

El 12 de octubre del 2016, se emitió la Ley Orgánica de Incentivos Tributarios para varios sectores productivos e interpretativa del Art. 547 del Código Orgánico de Organización Territorial, autonomía y descentralización que estableció entre otros lo siguiente:

- Se establece que las Compañías tendrán una deducción adicional del 100% por los gastos de seguros médicos privados y/o medicina prepagada contratados a favor de sus trabajadores, siempre que la cobertura sea para la totalidad de los trabajadores.

8.5 Partes relacionadas

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$15 millones, están obligados a presentar el estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. El importe acumulado de las operaciones del Consorcio con partes relacionadas durante el año 2016, no supera el importe acumulado mencionado.

9 INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Gestión de riesgos financieros - En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, el Consorcio está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

El Consorcio dispone de sistemas de información, administrados por el Contador General, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer a la Administración medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta el Consorcio, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte del Consorcio, si es el caso.

Riesgo de crédito - Las cuentas comerciales por cobrar están compuestas por dos clientes. La evaluación de crédito continua se realiza sobre la condición financiera de las cuentas por cobrar y, cuando sea apropiado.

Riesgo de liquidez - El flujo de operaciones del Consorcio depende de los recursos que recibe de sus clientes para cubrir las actividades relacionadas con capital de trabajo.

Riesgo de financiamiento - En razón de que el Consorcio para financiar los gastos de capital, el Consorcio tienen que recibir flujo de Clientes y si es necesario de sus accionistas.

Categorías de instrumentos financieros - El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por el Consorcio es como sigue:

	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
	(en U.S. dólares)	
<i>Activos financieros al costo amortizado:</i>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	5.949	14.872
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar (Nota 5).	<u>2.115.961</u>	<u>872.167</u>
Total	<u>2.121.910</u>	<u>887.039</u>
<i>Pasivos financieros al costo amortizado:</i>		
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	1.935.161	718.491
Cuentas por pagar a compañías relacionadas (Nota 7)	<u>293.002</u>	<u>319.650</u>
Total	<u>2.228.163</u>	<u>1.038.141</u>

Valor razonable de los instrumentos financieros - La Administración considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

10 PATRIMONIO

Al ser un consorcio, esta no esta constituida con un capital social, ya que se maneja con aportaciones de las partes que formaron el Consorcio.

11 INGRESOS

Un resumen de los ingresos, los cuales se relacionan al objeto de su constitución (Ver nota 1), es como sigue:

	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Ingresos anticipados de proyectos	<u>1.243.794</u>	<u>215.000</u>
Total	<u><u>1.243.794</u></u>	<u><u>215.000</u></u>

12 COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los costos y gastos reportados en los estados financieros es como sigue:

	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Costos operacionales	1.242.324	227.041
<i>Gastos de administación</i>		
Suministros y materiales	<u>97</u>	<u>50</u>
Total gastos de administación	97	50
<i>Otros gastos, neto</i>		
Ingresos financieros	-	(5.658)
Gastos no deducibles	-	38
Otros tributos	2.787	1.487
Intereses	<u>-</u>	<u>1.951</u>
Total otros (ingresos) gastos, neto	2.787	(2.182)
Total	<u><u>1.245.208</u></u>	<u><u>224.909</u></u>

13 COMPROMISO

El Consorcio firmó un contrato el 28 de noviembre del 2013 con la Empresa Pública Metropolitana de agua potable (EPMAP) cuyo objeto fue prestar los Servicios de Implementación de un sistema comercial que incluye los servicios de atención integral del cliente externo; catastro de clientes, programación, instalación, gestión de ejecución y fiscalización de conexiones y medidores, facturación, control de consumo y reducción de pérdidas, recaudación y gestión de cartera, y la capacitación de clientes internos, la provisión de licencias, mantenimiento y soporte. La vigencia de este contrato fue de 540 días por una cuantía de USD 2,970,000. Se facturo durante el año un valor de USD 31,409, se registro una provisiono de ingresos por USD 2,115,961, quedando un saldo pendiente de liquidar de USD 822,630 hasta la fecha.

14 HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros (Abril 24 de 2017) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

15 APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 han sido aprobados por la Gerencia del Consorcio en marzo 30 de 2017 y serán presentados a su junta para aprobación. En opinión de la Gerencia del Consorcio, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.
