

MONCAYO Y ROGGIERO INGENIEROS ASOCIADOS COMPAÑÍA LIMITADA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL
(Expresado en dólares estadounidenses)

| ACTIVOS | NOTA | 2016 | 2015 |
|---|-------------|------------------|------------------|
| Activos corrientes | | | |
| Efectivo y equivalentes al efectivo | 9 | 116.113 | 747.996 |
| Anticipos proveedores | | 184.576 | 8.943 |
| Cuentas por cobrar a compañías relacionadas | 11 | 460.955 | 137.765 |
| Impuestos por recuperar | 10 | 63.547 | 36.206 |
| Inversiones en sociedades | 13 | 518.474 | - |
| Total activos corrientes | | 1.343.665 | 930.910 |
| Activos no corrientes | | | |
| Inmuebles, muebles, equipos y vehículos | 12 | 297.585 | 331.015 |
| Inversiones en sociedades | 13 | - | 578.474 |
| Total activos no corrientes | | 297.585 | 909.490 |
| Total Activos | | 1.641.250 | 1.840.400 |
| PASIVOS Y PATRIMONIO | | | |
| PASIVOS | | | |
| Pasivos corrientes | | | |
| Proveedores y otras cuentas por pagar | 14 | 299.517 | 188.893 |
| Impuestos por pagar | 10 y 17 | 54.753 | 56.936 |
| Provisiones | | 62.262 | 74.262 |
| Anticipo de clientes | 16 | 464.842 | 24.276 |
| Prestaciones y Beneficios sociales | 15 | 83.635 | 101.072 |
| Ingresos diferidos | | 46.149 | - |
| Fondos de Garantía | | 15.704 | 12.004 |
| Total pasivos corrientes | | 1.026.862 | 457.443 |
| Pasivos no corrientes | | | |
| Anticipo clientes | 16 | - | 877.114 |
| Compañías relacionadas y socios | 11 | 66.296 | - |
| Otros pasivos no corrientes | | 8.025 | 8.025 |
| Jubilación Patronal y desahucio | 15 | 58.027 | 44.271 |
| Total pasivos no corrientes | | 132.348 | 929.410 |
| Total pasivos | | 1.159.210 | 1.386.853 |
| PATRIMONIO, (Estado Adjunto) | | 482.040 | 453.547 |
| Total pasivos y patrimonio | | 1.641.250 | 1.840.400 |


Ing. Antonio Moncayo
GERENTE GENERAL


Lucía Méndez
Contadora

Las notas explicativas 1 a 23 anexas, son parte integrante de los estados financieros.

MONCAYO Y ROGGIERO INGENIEROS ASOCIADOS COMPAÑÍA LIMITADA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL
(Expresado en dólares estadounidenses)

| | Nota | 2016 | 2015 |
|---------------------------------------|-------------|----------------------|----------------------|
| Ingresos por Servicios | | 1.989.190 | 1.680.299 |
| Costo de productos vendidos | 7 | <u>(1.518.964)</u> | <u>(1.210.801)</u> |
| Utilidad bruta | | 470.226 | 469.498 |
| Gastos operacionales | | | |
| De Ventas y Administración | 7 | <u>(431.193)</u> | <u>(417.299)</u> |
| Utilidad operacional | | 39.033 | 52.198 |
| Gastos financieros | | (3.133) | (8.006) |
| Otros ingresos | 8 | <u>10.724</u> | <u>31.301</u> |
| Utilidad antes de impuesto a la renta | | 46.624 | 75.494 |
| Impuesto a la Renta | 10 y 17 | (18.131) | (15.028) |
| Utilidad del ejercicio | | <u>28.493</u> | <u>60.466</u> |


Ing. Antonio Moncayo
GERENTE GENERAL


Lucía Méndez
Contadora

Las notas explicativas 1 a 23 anexas, son parte integrante de los estados financieros.

MONCAYO Y ROGGIERO INGENIEROS ASOCIADOS COMPAÑÍA LIMITADA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

| | CAPITAL SOCIAL | APORTE FUTURA CAPITALIZACION | RESERVA LEGAL | RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ NIIF'S | RESULTADOS ACUMULADOS | TOTAL |
|---|-------------------|---------------------------------|------------------|--|--------------------------|----------------|
| Saldos al 31 de diciembre del 2014 | 130.000 | 168.000 | 19.665 | (45.526) | 280.942 | 553.081 |
| Devolucion socios aportes | - | (160.000) | - | - | - | (160.000) |
| Apropiacion reservas utilidades año 2014 | - | - | 3.327 | - | (3.327) | - |
| Resultado integral del año 2015 | - | - | - | - | 60.466 | 60.466 |
| Saldos al 31 de diciembre del 2015 | 130.000 | 8.000 | 22.993 | (45.526) | 338.080 | 453.547 |
| Resultado integral del año 2016 | - | - | - | - | 28.493 | 28.493 |
| Saldos al 31 de diciembre del 2016 | 130.000 | 8.000 | 22.993 | (45.526) | 366.573 | 482.040 |


Ing. Antonio Moncayo
GERENTE GENERAL


Lucía Méndez
Contadora

Las notas explicativas 1 a 23 anexas, son parte integrante de los estados financieros.

MONCAYO Y ROGGIERO INGENIEROS ASOCIADOS COMPAÑÍA LIMITADA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DICIEMBRE DEL
(Expresado en dólares estadounidenses)

| FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | 2016 | 2015 |
|---|-------------|-------------|
| Recibido de clientes | 1.099.968 | 2.404.194 |
| Pagado a proveedores y empleados | (1.751.131) | (1.370.146) |
| Impuestos cobrados y pagados | (47.654) | (11.327) |
| Intereses ganados netos | 7.590 | 8.275 |
| Efectivo neto proveniente (usado) de actividades operativas | (691.227) | 1.030.996 |
| FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN: | | |
| Compra de propiedad planta y equipo | - | (7.414) |
| (Compra) Devolución de inversión en acciones | 60.000 | (65.333) |
| Efectivo neto proveniente (usado) en actividades de inversión | 60.000 | (72.747) |
| FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO: | | |
| Préstamos (pagados) de instituciones financieras | - | (98.619) |
| Pago beneficios sociales | (657) | (2.810) |
| Dividendos recibidos | - | 15.021 |
| Devolución aportes futura capitalización | - | (160.000) |
| Efectivo neto (usado) en actividades de financiamiento | (657) | (246.408) |
| Aumento (Disminución) neto en efectivo y sus equivalentes | (631.884) | 711.841 |
| Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año | 747.996 | 36.155 |
| Efectivo y sus equivalentes de efectivo al final del año | 116.112 | 747.996 |

MONCAYO Y ROGGIERO INGENIEROS ASOCIADOS COMPAÑÍA LIMITADA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DICIEMBRE DEL
(Expresado en dólares estadounidenses)

| | 2016 | 2015 |
|---|------------------|------------------|
| RECONCILIACION FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS | | |
| Utilidad neta | 28.493 | 60.466 |
| Ajustes por: | | |
| Depreciación de propiedades, planta y equipo | 33.430 | 31.247 |
| Dividendos recibidos | - | (15.021) |
| Provisión jubilación patronal y desahucio | 14.414 | 11.184 |
| Provisión honorarios | - | 12.000 |
| Provisión materiales | - | 62.262 |
| Ingresos diferidos | 46.149 | - |
| Participación trabajadores | 8.228 | 13.322 |
| Impuesto a la renta | 18.131 | 15.028 |
| Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo: | | |
| (Aumento) disminución en cuentas por cobrar | (526.163) | (151.684) |
| Aumento (disminución) en proveedores | 114.324 | 70.253 |
| Aumento (disminución) cuentas por pagar compañías relacionadas | 66.295 | 39.108 |
| Aumento (disminución) anticipo de clientes | (436.549) | 862.286 |
| Aumento (disminución) impuestos por pagar | (20.314) | 1.966 |
| Aumento (disminución) en beneficios sociales | (25.665) | 31.720 |
| Aumento (disminución) en cuentas por pagar | (12.000) | (13.141) |
| Efectivo neto proveniente de actividades operativas | <u>(691.227)</u> | <u>1.030.996</u> |


Ing. Antonio Moncayo
GERENTE GENERAL


Lucía Méndez
Contadora

Las notas explicativas 1 a 23 anexas, son parte integrante de los estados financieros.

MONCAYO Y ROGGIERO INGENIEROS ASOCIADOS COMPAÑÍA LIMITADA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1 - OPERACIONES

La compañía fue establecida bajo las leyes ecuatorianas en el año de 1987, con el nombre de Moncayo y Roggiero Ingenieros Compañía Limitada. Su actividad principal es destinada a la industria de la construcción, y a las facetas que existen dentro de dicha industria, así como podrá realizar la construcción de inmuebles, carreteras, etc.

El domicilio de la compañía está ubicado en la Av. Coruña E25-58 y Av. 12 de Octubre, edificio Altana Plaza, Of. 501.

NOTA 2 - AUTORIZACION DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016, que corresponden a estados financieros bajo NIIF para Pymes (para pequeñas y medianas empresas), han sido emitidos y entregados a la Gerencia, en fecha 18 de abril del 2017, y serán puestos a consideración de la Junta General de Socios, a realizarse con fecha 24 de abril del 2017.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

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

3.1 Bases de preparación de estados financieros separados

Los presentes estados financieros separados de la Compañía se han elaborado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para Pymes emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad IASB (International Accounting Standards Board), de conformidad con la Resolución SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías (publicado en el R.O. 94 del 23 de noviembre del 2009) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros de MONCAYO Y ROGGIERO INGENIEROS ASOCIADOS COMPAÑÍA LIMITADA, Comprende los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los estados consolidados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes (NIIF para Pymes).

Los estados financieros se han preparado básicamente bajo el criterio del costo histórico. La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF para Pymes, requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 4 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los

MONCAYO Y ROGGIERO INGENIEROS ASOCIADOS COMPAÑÍA LIMITADA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

Supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

3.2 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía.

3.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye el efectivo disponible, los depósitos a la vista en bancos, sobregiros bancarios e inversiones a la vista máximo a 90 días; estos valores son de libre disponibilidad.

3.4 Activos y pasivos financieros

3.4.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: “activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas”, “cuentas por cobrar comerciales” y “otras cuentas por cobrar”. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: “pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas” y “otros pasivos financieros”.

La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2016, la Compañía solo mantuvo activos financieros en la categoría de “cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar”. De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de “otros pasivos financieros” cuyas características se explican seguidamente:

(a) Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar a compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar: Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

MONCAYO Y ROGGIERO INGENIEROS ASOCIADOS COMPAÑÍA LIMITADA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

(b) Otros pasivos financieros

Representados en el estado de situación financiera por los préstamos y obligaciones financieras, proveedores, cuentas por pagar a compañías relacionadas y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

3.4.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior:

Reconocimiento -

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se les reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no es designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas y éste es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior -

(a) Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas por cobrar comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por los clientes directos y compañías relacionadas por prestación de servicios profesionales especializados, que tengan por fin identificar, planificar, elaborar o evaluar proyectos de desarrollo, en sus niveles de pre factibilidad, factibilidad, diseño u operación. Se reconocen a su valor nominal que no difiere de su costo amortizado, pues no generan intereses.
- (ii) Otras cuentas por cobrar: Representadas principalmente por anticipos entregados a trabajadores, proveedores y avances varios que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado, que es equivalente a su costo amortizado.

MONCAYO Y ROGGIERO INGENIEROS ASOCIADOS COMPAÑÍA LIMITADA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

(b) Otros pasivos financieros

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Préstamos y obligaciones financieras: Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Posteriormente, se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales bajo el rubro “(Gastos) Ingresos financieros, neto”, los intereses devengados y pendientes de pago se presentan en el estado de situación financiera, bajo el rubro “Provisiones”
- (ii) Cuentas por pagar comerciales y otras: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses; las cuentas por pagar comerciales y otras se presentan en el estado de situación financiera, bajo el rubro “Proveedores” y/o “Anticipos de clientes”.
- (iii) Cuentas por pagar a compañías relacionadas: Corresponden a obligaciones de pago principalmente por compras de inventario, asistencia en las áreas de mercadeo y ventas, producción, operación logística y elaboración de presupuestos, uso de licencias, y servicios de administración contable. No devengan intereses y se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

3.4.3. Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una previsión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. Al 31 de diciembre del 2016 no fue requerido el registro de provisiones por deterioro de activos financieros.

MONCAYO Y ROGGIERO INGENIEROS ASOCIADOS COMPAÑÍA LIMITADA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

3.4.4 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la entidad transfiere el activo a un tercero sin retener, sustancialmente, los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo financiero es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado y/o extinguido.

3.5 Propiedades, maquinaria y equipo

Las propiedades, maquinaria y equipo son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de otras propiedades, maquinaria y equipos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima un valor de realización de sus propiedades, maquinaria y equipo al término de su vida útil. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de propiedades, plantas y equipos son las siguientes:

| <u>Tipo de bienes</u> | <u>Número de años</u> |
|--|-----------------------|
| Edificios, obras civiles e instalaciones | 20 |
| Maquinarias y equipos | 10 |
| Equipo de cómputo | 3 |
| Muebles y enseres | 10 |
| Vehículos | 5 |

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades, maquinaria y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo de propiedades, maquinaria y equipo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

MONCAYO Y ROGGIERO INGENIEROS ASOCIADOS COMPAÑÍA LIMITADA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquél que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso, período que la Administración ha definido como mayor a un año. Al 31 de diciembre del 2014 todos los proyectos de la Compañía se han liquidado en plazos inferiores a un año, por lo que no se han activado costos de endeudamiento.

3.6 Deterioro de activos no financieros (propiedades, maquinaria y equipo)

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no financieros significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

3.7 Impuesto a la renta: corriente y diferido

El gasto por Impuesto a la renta del año comprende el Impuesto a la renta corriente y al diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuesto a la renta corriente –

El cargo por impuesto a la renta corriente 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. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

MONCAYO Y ROGGIERO INGENIEROS ASOCIADOS COMPAÑÍA LIMITADA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

A partir del ejercicio fiscal 2009 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 reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

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.

Por otro lado, es importante señalar que de acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, se reduce progresivamente la tasa de Impuesto a la Renta, iniciando en el 2009 con el 25% hasta llegar al 22% en el 2013.

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.

El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas 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.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

En base a lo determinado en la Sección 35, párrafo 10, la entidad en caso que el cálculo y determinación del impuesto diferido sea costoso o su obtención implique esfuerzos desproporcionados, puede optar por no calcular los mismos. Este punto ha aplicado la entidad; adicionalmente el efecto de su aplicación es poco significativo.

MONCAYO Y ROGGIERO INGENIEROS ASOCIADOS COMPAÑÍA LIMITADA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

3.8 Beneficios a los empleados

(a) Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- (i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de ventas y de los gastos administrativos en función de la labor del empleado que recibe este beneficio.
- (ii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- (iii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

(b) Beneficios de largo plazo

Provisiones de jubilación patronal y desahucio (no fondeados): La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales y de seguridad social ecuatorianas.

De acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de determinación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente las provisiones para la jubilación patronal y el desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente, contratado para el efecto, y se reconoce con cargo a los costos y gastos (resultados integrales) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa anual de conmutación actuarial del 8.21% equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

MONCAYO Y ROGGIERO INGENIEROS ASOCIADOS COMPAÑÍA LIMITADA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a resultados integrales en el periodo en el que surgen. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

3.9 Provisiones corrientes

En adición a lo que se describe en 2.9 la Compañía registra provisiones cuando (i) tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

3.10 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de bienes y servicios en el curso normal de las operaciones. Los ingresos se muestran netos de IVA, rebajas 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 efectúa la transferencia de dominio y entrega de los bienes a los concesionarios y clientes directos, y en consecuencia transfiere los riesgos y beneficios inherentes de su propiedad y no mantiene el derecho a disponer de ellos ni el control sobre los mismos.

La Compañía genera sus ingresos principalmente por la prestación de servicios en la industria de la construcción, y a las facetas que existen dentro de dicha industria, así como podrá realizar la construcción de inmuebles, carreteras, etc.

NOTA 4 - ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

MONCAYO Y ROGGIERO INGENIEROS ASOCIADOS COMPAÑÍA LIMITADA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- Propiedades, maquinarias y equipos: La determinación de las vidas útiles que se evalúan al cierre de cada año.
- Provisiones por beneficios a empleados: Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y Desahucio. Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

NOTA 5 - ADMINISTRACION DE RIESGOS

5.1 Factores de riesgo operacional

En el curso normal de las operaciones de la Compañía, la Administración considera que MONCAYO Y ROGGIERO INGENIEROS ASOCIADOS COMPAÑÍA LIMITADA., está expuesta a los riesgos operativos que se derivan de la posible ocurrencia de accidentes a los obreros, como consecuencia del proceso productivo, que podrían tener un impacto en los resultados integrales y el balance de situación financiera.

5.2 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros, principalmente: riesgos de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

(a) Riesgos de mercado

El mercado en que se desenvuelve la empresa tiene como principal competidor, a las compañías que se dedican a la misma actividad de la empresa que compiten con la producción de la compañía, sin embargo se mantiene en el mercado la empresa por la calidad de sus servicios de construcción anclajes y muros entre otros cumpliendo con las exigencias de los clientes.

(b) Riesgo de crédito

Las políticas poco estrictas de concesión de crédito y seguimiento diario de la cartera de clientes de los proyectos, permite que esta se deteriore y tenga adecuados niveles de mediana consideración.

MONCAYO Y ROGGIERO INGENIEROS ASOCIADOS COMPAÑÍA LIMITADA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

(c) Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales, sin embargo la empresa se apoya en préstamos de capital por entidades financieras, dirigidas principalmente a la compra de bienes y maquinarias.

| Al 31 de diciembre de 2015 | Menos de 1 Año | Entre 2 y 5 años |
|---------------------------------------|-------------------|---------------------|
| Proveedores y otras cuentas por pagar | 188.893 | 8.025 |
| Anticipo clientes | 24.276 | 877.114 |
| Provisiones | 74.262 | - |
| Fondos de Garantía | 12.004 | - |
| Prestaciones y Beneficios sociales | 101.072 | 44.271 |
| | 400.507 | 929.410 |
| Al 31 de diciembre de 2016 | Menos de 1 Año | Entre 2 y 5 años |
| Proveedores y otras cuentas por pagar | 299.517 | 8.025 |
| Anticipo clientes | 464.842 | - |
| Provisiones | 62.262 | - |
| Fondos de Garantía | 15.704 | - |
| Prestaciones y Beneficios sociales | 83.635 | 58.027 |
| Ingresos diferidos | 46.149 | - |
| Compañías relacionadas y Socios | - | 66.296 |
| | 972.109 | 132.348 |

NOTA 6 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros -

A continuación se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

Véase página siguiente:

MONCAYO Y ROGGIERO INGENIEROS ASOCIADOS COMPAÑÍA LIMITADA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

| | <u>Al 31 de diciembre del 2016</u> | | <u>Al 31 de diciembre del 2015</u> | |
|--|------------------------------------|----------------|------------------------------------|----------------|
| | Corriente | No corriente | Corriente | No corriente |
| Costo | | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 116.113 | - | 747.996 | - |
| Activos financieros medidos al costo amortizado | | | | |
| Cuentas por cobrar compañías relacionadas | 460.955 | - | 137.765 | - |
| Otras cuentas por cobrar | 184.576 | - | 8.943 | - |
| Documentos por Cobrar | | | | |
| Total activos financieros | <u>761.644</u> | <u>-</u> | <u>894.704</u> | <u>-</u> |
| Pasivos financieros medidos al costo amortizado | | | | |
| Proveedores y otras cuentas por pagar | 299.517 | 8.025 | 188.893 | 8.025 |
| Anticipo clientes | 464.842 | - | 24.276 | 877.114 |
| Provisiones | 62.262 | - | 74.262 | - |
| Fondos de Garantía | 15.704 | - | 12.004 | - |
| Prestaciones y Beneficios sociales | 83.635 | 58.027 | 101.072 | 44.271 |
| Ingresos diferidos | 46.149 | - | - | - |
| Compañías relacionadas y Socios | - | 66.296 | - | - |
| Total pasivos financieros | <u>972.109</u> | <u>132.348</u> | <u>400.507</u> | <u>929.410</u> |

Valor razonable de instrumentos financieros -

El valor en libros de los instrumentos financieros corresponde o se aproxima a su valor razonable.

NOTA 7 - COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Los costos y gastos operacionales y administrativos agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

Véase página siguiente:

MONCAYO Y ROGGIERO INGENIEROS ASOCIADOS COMPAÑÍA LIMITADA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

| <u>Año 2016</u> | Costos proyectos y gastos | |
|-------------------------------|---------------------------|------------------|
| | <u>Administrativos</u> | <u>Total</u> |
| COSTODE VENTAS Y SERVICIOS | 1.518.964 | 1.518.964 |
| SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES | 194.054 | 194.054 |
| HONORARIOS | 7.460 | 7.460 |
| MOVILIZACION Y TRANSPORTE | 20.148 | 20.148 |
| MANTENIMIENTO ACTIVOS | 21.616 | 21.616 |
| SUMINISTROS Y MATERIALES | 24.121 | 24.121 |
| SEGUROS Y REASEGUROS | 26.113 | 26.113 |
| SERVICIOS BASICOS | 12.594 | 12.594 |
| IMPUESTOS CONTRIBUCIONES | 10.500 | 10.500 |
| PARTICIPACION TRABAJADORES | 8.228 | 8.228 |
| GASTOS DE GESTIÓN | 12.213 | 12.213 |
| GASTOS DE VIAJE | 27.307 | 27.307 |
| ARRIENDOS | 3.065 | 3.065 |
| DEPRECIACIONES | 33.430 | 33.430 |
| GASTOS MISCELANEOS | 30.344 | 30.344 |
| | <u>1.950.157</u> | <u>1.950.157</u> |

| <u>Año 2015</u> | Costos proyectos y gastos | |
|-------------------------------|---------------------------|------------------|
| | <u>Administrativos</u> | <u>Total</u> |
| COSTODE VENTAS Y SERVICIOS | 1,210.801 | 1,210.801 |
| SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES | 152.414 | 152.414 |
| HONORARIOS | 63.329 | 63.329 |
| MOVILIZACION Y TRANSPORTE | 13.664 | 13.664 |
| MANTENIMIENTO ACTIVOS | 19.883 | 19.883 |
| SUMINISTROS Y MATERIALES | 21.687 | 21.687 |
| SEGUROS Y REASEGUROS | 24.994 | 24.994 |
| SERVICIOS BASICOS | 12.835 | 12.835 |
| IMPUESTOS CONTRIBUCIONES | 8.354 | 8.354 |
| PARTICIPACION TRABAJADORES | 13.322 | 13.322 |
| GASTOS DE GESTIÓN | 650 | 650 |
| GASTOS DE VIAJE | 18.348 | 18.348 |
| CAPACITACION | 1.782 | 1.782 |
| ARRIENDOS | 8.744 | 8.744 |
| DEPRECIACIONES | 31.247 | 31.247 |
| GASTOS MISCELANEOS | 26.046 | 26.046 |
| | <u>1,628,100</u> | <u>1,628,100</u> |

MONCAYO Y ROGGIERO INGENIEROS ASOCIADOS COMPAÑÍA LIMITADA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

NOTA 8 – OTROS INGRESOS

Los otros ingresos se compone de:

| | <u>Al 31 de diciembre del</u> | |
|----------------------|-------------------------------|---------------|
| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
| Intereses ganados | 10.724 | 16.281 |
| Dividendos recibidos | - | 15.020 |
| | <u>10.724</u> | <u>31.301</u> |

NOTA 9- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Efectivo y equivalente de efectivo se compone de:

| | <u>Al 31 de diciembre del</u> | |
|------------------|-------------------------------|----------------|
| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
| Banco Pacifico | 100.916 | 548.842 |
| Banco Produbanco | 15.197 | 199.154 |
| | <u>116.113</u> | <u>747.996</u> |

NOTA 10 - IMPUESTOS ANTICIPADOS Y POR PAGAR

El saldo de los impuestos anticipados e impuestos por pagar al 31 de diciembre del 2016 y 2015, comprenden:

| | <u>Al 31 de diciembre del</u> | |
|-------------------------------|-------------------------------|---------------|
| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
| Impuestos anticipados | | |
| Retencion en fuente clientes | 50.404 | 28.971 |
| Retencion Iva Clientes | 1.117 | 4.218 |
| IVA cobrado | 12.026 | 3.017 |
| | <u>63.547</u> | <u>36.206</u> |
| Impuestos por pagar | | |
| IVA Ventas | 31.054 | 19.399 |
| Retenciones IVA | 1.490 | 8.861 |
| Retenciones en Fuente | 4.078 | 13.648 |
| Impuesto a la renta por pagar | 18.131 | 15.028 |
| | <u>54.753</u> | <u>56.936</u> |

NOTA 11 – CUENTAS POR COBRAR Y POR PAGAR RELACIONADAS

Las cuentas por cobrar y por pagar relacionadas constituyen:

MONCAYO Y ROGGIERO INGENIEROS ASOCIADOS COMPAÑÍA LIMITADA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

| | Al 31 de diciembre del | |
|----------------------------|------------------------|----------------|
| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
| Cuentas por cobrar: | | |
| Hidrosuelos | 21.370 | - |
| Astec | 154.000 | - |
| Inmointegral | 20.304 | - |
| Promotopaz | 265.281 | 137.765 |
| | <u>460.955</u> | <u>137.765</u> |
| Cuentas por pagar: | | |
| Astec | 4.555 | - |
| Ifuca | 360 | - |
| Antonio Moncayo | 61.381 | - |
| | <u>66.296</u> | <u>-</u> |

NOTA 12 - PROPIEDADES, MAQUINARIA Y EQUIPO

El movimiento y los saldos de las propiedades, planta y equipo se presentan a continuación:

| | <u>Saldo 31 de</u> | | <u>Saldo 31 de</u> | | <u>Saldo 31 de</u> | <u>Tasa</u> |
|---------------------------|--------------------|------------------|--------------------|------------------|--------------------|-----------------|
| <u>Descripción</u> | <u>diciembre</u> | <u>Adiciones</u> | <u>diciembre</u> | <u>Adiciones</u> | <u>diciembre</u> | <u>anual de</u> |
| | <u>2014</u> | | <u>2015</u> | | <u>2016</u> | <u>deprecia</u> |
| | | | | | | <u>ción</u> |
| Terrenos | 10.641 | - | 10.641 | - | 10.641 | |
| Edificios | 280.962 | - | 280.962 | - | 280.962 | 10% |
| Maquinaria y Equipo | 151.091 | - | 151.091 | - | 151.091 | 10% |
| Equipos de computo | 27.456 | 7.012 | 34.468 | - | 34.468 | 33% |
| Muebles y enseres | 2.699 | 401 | 3.100 | - | 3.100 | 10% |
| Vehiculos | 16.220 | - | 16.220 | - | 16.220 | 20% |
| Total Costo | 489.067 | 7.414 | 496.481 | - | 496.481 | |
| (-)Depreciacion acumulada | (134.219) | (31.247) | (165.466) | (33.430) | (198.896) | |
| TOTAL | 354.848 | (23.833) | 331.015 | (33.430) | 297.585 | |

Los saldos netos de propiedades, maquinaria y equipos son:

| | Al 31 de diciembre del 2016 | | |
|---------------------|-----------------------------|---------------------|-------------------|
| | <u>Costo</u> | <u>Depreciación</u> | <u>Valor neto</u> |
| Terrenos | 10.641 | - | 10.641 |
| Edificios | 280.962 | (91.266) | 189.696 |
| Maquinaria y Equipo | 151.091 | (60.399) | 90.692 |
| Equipos de computo | 34.468 | (28.567) | 5.901 |
| Muebles y enseres | 3.100 | (2.444) | 656 |
| Vehiculos | 16.220 | (16.220) | - |
| | <u>496.481</u> | <u>(198.896)</u> | <u>297.585</u> |

MONCAYO Y ROGGIERO INGENIEROS ASOCIADOS COMPAÑÍA LIMITADA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

NOTA 13 – INVERSION EN SOCIEDADES

Las inversiones en sociedades, se compone de:

| | <u>Al 31 de diciembre del 2015</u> | |
|-----------------------|------------------------------------|----------------|
| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
| Inmointegral Cia Ltda | 178.000 | 178.000 |
| Promotopaz Cia Ltda | 102.400 | 102.400 |
| Promabacao Cia Ltda | 238.074 | 298.074 |
| | <u>518.474</u> | <u>578.474</u> |

En el año 2016 las inversiones se las presenta como activos corrientes, ya que todas serán liquidadas en el año 2017.

NOTA 14 – PROVEEDORES

Los proveedores se componen de cuentas por pagar a proveedores locales que se liquidan en menos de 360 días.

| | <u>Al 31 de diciembre del</u> | |
|---------------------|-------------------------------|-------------|
| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
| Proveedores locales | 299.517 | 188.893 |

NOTAS 15 – PRESTACIONES Y BENEFICIOS SOCIALES

Las prestaciones y beneficios sociales al 31 de diciembre del 2016 se componen de:

| | <u>SALDO</u> | | | <u>SALDO</u> |
|------------------------------|----------------|--------------------|------------------|---------------|
| <u>CORRIENTE</u> | <u>INICIAL</u> | <u>PROVISIONES</u> | <u>PAGOS</u> | <u>FINAL</u> |
| Decimo tercer sueldo | 5.592 | 17.566 | (17.733) | 5.425 |
| Decimo cuarto sueldo | 4.185 | 6.812 | (7.108) | 3.889 |
| Vacaciones | 14.322 | 11.783 | (12.313) | 13.792 |
| Multas | 1.440 | 300 | - | 1.740 |
| Participacion Trabajadores | 13.048 | 8.228 | (13.020) | 8.256 |
| Iess por pagar | 7.850 | 145.356 | (145.321) | 7.885 |
| Prestamos Quirografarios | 3.808 | 18.527 | (21.007) | 1.328 |
| Fondos de Reserva | 2.384 | 14.464 | (15.917) | 931 |
| Sueldo | 48.443 | 683.329 | (691.383) | 40.389 |
| | <u>101.072</u> | <u>906.365</u> | <u>(923.802)</u> | <u>83.635</u> |
| <u>NO CORRIENTE</u> | | | | |
| Desahucio | 23.954 | 7.169 | (657) | 30.466 |
| Bonificacion terminacion con | - | 7.195 | - | 7.195 |
| Jubilacion Patronal | 20.317 | 49 | - | 20.366 |
| | <u>44.271</u> | <u>14.413</u> | <u>(657)</u> | <u>58.027</u> |

MONCAYO Y ROGGIERO INGENIEROS ASOCIADOS COMPAÑÍA LIMITADA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

NOTAS 16 – ANTICIPO DE CLIENTES

Los Anticipos de Clientes se componen de:

| | <u>Al 31 de Diciembre del 2016</u> | | <u>Al 31 de Diciembre del 2015</u> | |
|------------------------------|------------------------------------|--------------|------------------------------------|----------------|
| | Corriente | No Corriente | Corriente | No Corriente |
| Promotora Le Blanc Cía Ltda. | 9.121 | - | - | 343.565 |
| Roman Zuleta | - | - | - | 220.589 |
| Universidad Tecnica UTPL | - | - | - | 74.720 |
| Wiese Fernandez Cordova | 183.776 | - | - | 238.240 |
| Inmobiliaria Inmointegral | 99.463 | - | | |
| Blk Corporation S.A. | 97.226 | - | | |
| Apart Hotel Sienapart | 57.946 | - | | |
| Rodolfo Steiner | 17.310 | - | 17.310 | - |
| Otros menores | - | - | 6.966 | - |
| | <u>464.842</u> | <u>-</u> | <u>24.276</u> | <u>877.114</u> |

NOTA 17 - IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

La composición del impuesto a la renta es el siguiente:

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|------------------------------------|---------------|---------------|
| Impuesto a la renta corriente: (1) | <u>18.131</u> | <u>15.028</u> |

(1) Incluido en el rubro impuestos por pagar del estado de situación financiera.

Conciliación contable tributaria del impuesto a la renta corriente -

A continuación se detalla la determinación del impuesto a la renta corriente al año 2016 y 2015:

Véase página siguiente:

MONCAYO Y ROGGIERO INGENIEROS ASOCIADOS COMPAÑÍA LIMITADA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)
 (Continuación...)

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|---|---------------|-----------------|
| Utilidad del año antes de participación laboral e impuesto a la renta | 54.852 | 88.816 |
| Menos - Participación a los trabajadores | 8.228 | 13.322 |
| Menos - Ingresos exentos | - | 15.021 |
| Más - Gastos no deducibles | 11.762 | 5.584 |
| Más - Participación trabajadores atribuible a ingresos exentos | - | 2.253 |
| | <u>3.534</u> | <u>(20.506)</u> |
| Base tributaria | 58.386 | 68.310 |
| Tasa impositiva | 22% | 22% |
| Impuesto a la renta calculado | 12.845 | 15.028 |
| Anticipo mínimo de impuesto a la renta | 18.131 | 14.725 |
| Retenciones en la fuente ejercicio fiscal | 36.462 | 28.013 |
| Credito tributario años anteriores | 18.338 | 5.354 |
| Saldo a favor | <u>36.669</u> | <u>18.339</u> |

Situación fiscal -

A la fecha de emisión de estos estados financieros, los años 2013 al 2015 están sujetos a una posible fiscalización.

NOTA 18 - CAPITAL SOCIAL

Las acciones comunes se clasifican en el patrimonio. El capital suscrito y pagado al 31 de diciembre del 2016 comprende 130.000 acciones ordinarias de valor nominal de US\$ 1,00 cada una.

NOTA 19 – APOORTE FUTURA CAPITALIZACION

Los Aportes Futura Capitalización, en el año 2015 Se disponen la devolución de las aportaciones a los socios por un valor de US\$ 160.000, quedando disponible una valor de US\$ 8.000 a ser capitalizado.

NOTA 20 - RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

Reserva Legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 5% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 20% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas. La apropiación de la reserva legal de las utilidades del año 2015 será efectuada en el año 2016, previa la respectiva aprobación por parte de la Junta General de Accionistas.

MONCAYO Y ROGGIERO INGENIEROS ASOCIADOS COMPAÑÍA LIMITADA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

Resultados acumulados

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal, Reserva de capital u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

Resultados acumulados de aplicación inicial de NIIF

De acuerdo a lo establecido por la Superintendencia los ajustes de adopción por primera vez de las NIIF, se registran en el Patrimonio en la subcuenta denominada Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, separada del resto de los resultados acumulados y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas o socio, no será utilizado en aumentar su capital, en virtud de que no corresponde a resultados operacionales.

De existir un saldo acreedor, este podrá ser utilizado en enjugar pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere o devuelto, en caso de liquidación de la Compañía a sus accionistas.

NOTA 21 - ENTORNO ECONOMICO DEL PAIS

Las condiciones económicas de los últimos dos años en el país, han venido experimentando fuertes deterioros, los cuales se han incrementado considerablemente durante el año 2015. Este deterioro reflejado, fundamentalmente en la iliquidez de los mercados financieros nacionales, la disminución de los precios del barril de petróleo, la restricción a las importaciones y el incremento arancelario, sobretasas y salvaguardas, ha afectado fuertemente la capacidad productiva de los principales sectores del país, condiciones que determinaron, entre otras, una importante reducción al circulante en la económica, el incremento del desempleo, la disminución de la capacidad productiva y de consumo

NOTA 22 – REFORMAS Y BENEFICIOS TRIBUTARIOS

A) LEY ORGÁNICA DE INCENTIVOS Y PREVENCIÓN DEL FRAUDE FISCAL;

En diciembre del 2014, fue publicada la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal y su respectivo Reglamento, en los cuales se establecieron varias reformas al Código Orgánico Tributario, a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación, al Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y a la Ley Reformativa para la Equidad Tributaria, las cuales rigen que rigen a partir de enero del 2016.

MONCAYO Y ROGGIERO INGENIEROS ASOCIADOS COMPAÑÍA LIMITADA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

Un resumen de éstas reformas se muestra a continuación:

- a. Ampliación del concepto de residencia fiscal para personas naturales.
- b. Imposición sobre dividendos y anticipo de dividendo.
- c. Condiciones bajo las cuales serán deducibles las remuneraciones y beneficios sociales.
- d. Condiciones para la deducibilidad de deterioro de los activos financieros correspondientes a créditos incobrables.
- e. Se establecen los plazos de amortización y los casos y condiciones para su deducibilidad.
- f. Porcentaje máximo para la deducción de los costos y gastos incurridos en promoción y publicidad de bienes y servicios, y casos en los cuales no será aplicable este límite.
- g. Límites y condiciones para la deducibilidad del pago de regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría, así como la deducibilidad de los gastos de establecimiento o puesta en marcha de operaciones
- h. Casos y condiciones para el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos
- i. Modificación de las reglas establecidas para la deducción de los pagos al exterior.
- j. Modificación de la forma en la que se aplicará la tarifa de impuesto a la renta de sociedades cuando la composición societaria correspondiente a paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, determinándose una tasa que oscila entre el 22% y el 25%
- k. Tarifa y forma de determinar el impuesto a la renta sobre la utilidad en la enajenación de derechos representativos de capital u otros derechos
- l. Se modifica el artículo relativo a las retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagos al exterior
- m. Se dispone la aplicación de la retención en la fuente de IVA sobre los pagos y adquisiciones efectuadas por contribuyentes especiales a otros contribuyentes especiales.
- n. Se fija en el 35% la tasa de retención en la fuente en remesas a paraísos fiscales.

B) LEY ORGANICA DE SOLIDARIDAD Y DE CORRESPONSABILIDAD CIUDADANA.

En mayo del 2016, fue publicada la Ley Orgánica de Solidaridad y Corresponsabilidad Ciudadana y su respectivo Reglamento, en los cuales se establecieron varias reformas al Código Orgánico Tributario, a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación, , las cuales rigen que rigen a partir de junio del 2016.

Un resumen de estas reformas se detalla a continuación:

MONCAYO Y ROGGIERO INGENIEROS ASOCIADOS COMPAÑÍA LIMITADA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

- a. Se incrementa la tarifa del IVA (Impuesto al Valor Agregado) al 14% durante el período de un año contado a partir del mes siguiente de la publicación de la Ley.
- b. Contribución solidaria sobre las utilidades del 3% obtenidas por sociedades, fideicomisos, personas naturales sujetas al Impuesto a la renta y que hayan obtenido una base imponible superior a US\$ 12.000,00 (doce mil 00/100 dólares americanos).
- c. Contribución solidaria sobre el patrimonio del 0.90% para personas naturales residentes y no residentes que mantengan un valor de patrimonio dentro y fuera del país al 01 de enero del 2016 superior o igual a US\$ 1.000.000,00 (un millón 00/100 dólares americanos).
- d. Gravar el 1,8% sobre el avalúo catastral del año 2016 en caso de bienes inmuebles y sobre el valor patrimonial proporcional en el caso de derechos representativos de capital, las sociedades residentes en el Ecuador que mantengan bienes inmuebles en el Ecuador y derechos representativos de capital de sociedades de propiedad directa de una sociedad residente en un paraíso fiscal o jurisdicción de menor imposición o no se conozca su residencia.
- e. Gravar el 0,90% sobre el avalúo catastral del año 2016 en caso de bienes inmuebles y sobre el valor patrimonial proporcional en caso de derechos representativos de capital las sociedades residentes en el Ecuador que mantengan bienes inmuebles en el Ecuador y derechos representativos de capital de sociedades de propiedad directa de una sociedad no residente en el Ecuador, paraíso fiscal o jurisdicción de menor imposición o no se conozca su residencia.

C) LEY ORGANICA PARA EL EQUILIBRIO DE LAS FINANZAS PÚBLICAS.

En abril del 2016, fue publicada la Ley Orgánica para el Equilibrio de las Finanzas Públicas, en los cuales se establecieron varias reformas al Código Orgánico Tributario, a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación.

Un resumen de las principales reformas se detalla a continuación:

- a. Devolución del 1% al 2% del IVA (Impuesto al Valor Agregado) por adquisición de compras de bienes y servicios cuyos pagos se los efectúe con dinero electrónico. Tarjes de débito y tarjetas de crédito. Toda compra cancelada con dinero electrónico, soportarán su deducibilidad de gastos para Impuesto a la renta y Crédito tributario
- b. Para determinar el Anticipo de Impuesto a la renta para los años 2017 al 2019, no se considerará los valores pagados con dinero electrónico, que se encuentren reflejados en Costos, Gastos e Ingresos.
- c. Deducción del 50% de los gastos por conceptos de Impuestos a los Consumos Especiales generado en la contratación de servicios de telefonía fija y móvil avanzada.

MONCAYO Y ROGGIERO INGENIEROS ASOCIADOS COMPAÑÍA LIMITADA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

- d. No sujeción al pago de Impuesto a los Consumos Especiales sobre las adquisiciones y donaciones de bienes entregados a entidades y organismos del sector público.
- e. Gravar con tarifa de Impuesto a los Consumos Especiales del 15% a los servicios de telefonía fija y planes que comercialicen únicamente voz, o en conjunto voz, datos y sus prestados a sociedades.
- f. Exención de un monto anual de US\$5.000 (cinco mil 00/100 dólares americanos) cuando el hecho generador del Impuesto a la Salida de Divisas se produzca mediante la utilización de tarjetas de crédito o débito por consumos o retiros efectuados desde el exterior

NOTA 23 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros o que requieran revelación.



Ing. Antonio Moncayo
GERENTE GENERAL



Lucía Méndez
Contadora