TECNOLOGÍAS Y SERVICIOS AGRARIOS S.A. SUCURSAL ECUADOR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DICIEMBRE 31, 2016 Y 2015

(Expresadas en dólares de E.U.A.)

1. ACTIVIDAD ECONÓMICA

TECNOLOGÍAS Y SERVICIOS AGRARIOS S.A. SUCURSAL ECUADOR fue constituida el 14 de abril del 2014 en la ciudad de Quito.

La actividad principal de la Compañía consiste en la ingeniería ambiental.

Al 31 de diciembre del 2016, el 93% (2015: 100%) de los ingresos de la Compañía dependen del Servicio de Contratación de Obras SECOB, con quien mantiene el proyecto de fiscalización del Hospital de especialidades Portoviejo.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016, han sido emitidos con la autorización de la Administración, y luego puestos en consideración de la Casa Matriz que se realizará dentro del plazo de ley, para su modificación y/o aprobación definitiva.

2. BASES DE ELABORACIÓN Y RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF Completas) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), de conformidad con la Resolución SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (publicado en el R.O. 94 del 23.XII.09).

a) Bases de elaboración

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico. El costo histórico esta generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación dada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de mercado a la fecha de medición, independientemente de si dicho precio es directamente observable o estimado usando otras técnicas de valoración. En la estimación del valor razonable de un activo o pasivo, la Compañía toma en cuenta las características de un activo o un pasivo que los participantes de mercado tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo en la fecha de la medición.

Adicionalmente, para propósitos de información financiera, el valor razonable está categorizado en los niveles 1, 2 y 3, basado en el grado en que los datos de entrada para la medición del valor razonable son observables y la importancia de los datos de entrada para la medición del valor razonable en su totalidad. Los niveles de los datos de entrada se describen a continuación:

- Los datos de entrada de nivel 1 son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la Compañía puede acceder en la fecha de la medición.
- Los datos de entrada de nivel 2 son distintos de los precios cotizados incluidos en el nivel 1 que son observables para los activos o pasivos, directa o indirectamente.
- Los datos de entrada de nivel 3 son datos de entrada no observables para el activo o pasivo.

b) Instrumentos financieros

Un instrumento financiero es cualquier contrato que dé lugar a un activo financiero en una Compañía y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra Compañía. Los activos y pasivos financieros son reconocidos cuando la Compañía se convierte en una parte de las cláusulas contractuales del instrumento.

El efectivo representa los activos financieros de la Compañía. Para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, la Compañía incluye en esta cuenta caja y bancos.

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los valores de los deudores comerciales no tienen intereses.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los valores en libros de los deudores comerciales se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

Los acreedores comerciales representan los pasivos financieros del Instituto. Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

c) Equipos

Los equipos se presentan al costo menos la depreciación acumulada. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen.

La depreciación de los activos se registra en los resultados del año, utilizando tasas de depreciación basadas en la vida útil estimada de los bienes, siguiendo el método de línea recta, así tenemos:

Equipos de computación	3 años
------------------------	--------

d) Impuesto a las ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido. El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año. El cargo por impuesto a las ganancias corriente será el mayor de entre el cálculo sobre la renta imponible del año utilizando la tasa impositiva para sociedades del 22%, sobre la suma de coeficientes que constituyen el impuesto mínimo; excepto para sociedades cuyos accionistas se encuentran establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, será máximo hasta un 25%.

e) Participación a trabajadores

El derecho de los trabajadores al reparto de la participación en las utilidades de la Compañía es calculado sobre las utilidades líquidas obtenidas en el ejercicio económico, debiendo entender por utilidad líquida el total de los ingresos menos el total de los costos y gastos. El derecho asciende al 15% de la utilidad líquida, sin ajustes tributarios salvo precios de transferencia y otras arbitrariedades, en proporción al tiempo de servicio prestado en la empresa durante el ejercicio económico: 10% (dos terceras partes del derecho) será destinado a todos los trabajadores, y el 5% (una tercera parte) restante será entregado al trabajador en proporción a sus cargas familiares.

La Compañía reconoce un gasto y un pasivo por participación a trabajadores del 15% de la utilidad líquida del ejercicio corriente en base a normas legales, por lo tanto, se provisionan estos valores al cierre del ejercicio.

f) Reconocimiento de ingresos por actividades ordinarias

El Presupuesto del Contrato se ha repartido entre los dos tipos de trabajos a realizar:

A) Fiscalización de las obras propiamente dicha.

B) Trabajos de redacción de documentos para la obtención de un proyecto modificado.

Los dos tipos de trabajos son indispensables para la ejecución correcta de las obras.

Ingresos asociados a la parte B) Trabajos de redacción de documentos para la obtención de un proyecto modificado

El reconocimiento de la producción (Ingresos) correspondiente a la documentación del apartado B), se hace de manera puntual, ya que se trata de un trabajo con entrega no diferida en el tiempo, por lo tanto, sólo se reconoce el trabajo realizado en el momento en que se produce la entrega de dicho trabajo al Cliente (SECOB) para su análisis definitivo y validación. En ese momento se reconocen tanto el gasto como la producción (Ingresos) equivalente.

Una vez reconocida esta necesidad se ha asignado a cada una de las citadas partidas (A y B) un peso (ponderación) para el cálculo del avance de los ingresos.

El criterio determinado para asignar peso a la parte B) Trabajos de redacción de documentos del proyecto modificado, ha sido calcular el porcentaje que supone esta parte sobre el total del importe del contrato.

Para establecer este valor se ha tomado el precio de subcontratación del trabajo y se le ha añadido un porcentaje de costes indirectos y de utilidad. El resultado es el siguiente:

Estudio previo y anteproyecto	19.46%
Proyecto básico	16.68%
Proyecto de ejecución	19.46%
Total	<u>55.60%</u>

Ingresos asociados a la parte A) Fiscalización de las obras

La producción de los ingresos asociados a la fiscalización de las obras propiamente dicha ha de ser proporcional al avance en las obras construidas. El cálculo de las cantidades a declarar mensualmente se elabora de manera porcentual aplicando un coeficiente determinado con la administración del contrato sobre el presupuesto de las obras realmente ejecutadas cada mes, ya que son el objeto de los trabajos a fiscalizar. Ese coeficiente aplicado al presupuesto de las obras debe de sumar finalmente el total del contrato ya que la Fiscalización es el objeto único del mismo.

Sin embargo, tal y como ha quedado descrito, el peso ponderado de la producción o ingresos de esta parte de los trabajos sobre el monto del total de los ingresos ha de ser del 44.40%.

De este modo la parte de los trabajos propios de la Fase A) Fiscalización de las obras propiamente dicha, se verá afectada por este coeficiente de modo que a la cantidad mensual resultante del cálculo de los ingresos por este concepto se le afectará del coeficiente reductor del 0.444.

En resumen:

$$\text{Ingresos} = (\text{Presupuesto avanzado en obra} \times \text{Coeficiente SECOB} \times 0.444) + \text{Ingresos por Asistencia Técnica}$$

Por lo tanto, el Presupuesto Ejecutado Real del contrato será la suma de los trabajos de redacción de documentos del proyecto modificado (B) más los trabajos de Fiscalización de las obras propiamente dicha (A), afectados de un coeficiente reductor.

3. SUPUESTOS CLAVES DE LA INCERTIDUMBRE EN LA ESTIMACIÓN

En la aplicación de las políticas de la Compañía, que son descritas en la Nota 2, se requiere que la Administración haga juicios, estimaciones y supuestos del valor en libros de los activos y pasivos. Las estimaciones y supuestos asociados están basados en la experiencia de costo histórico y otros factores que sean considerados relevantes. Los resultados actuales pueden diferir de dichas estimaciones. Las estimaciones y los supuestos subyacentes son revisados en un modelo de negocio en marcha.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO FINANCIERO

Durante el curso normal de las operaciones, la Compañía está expuesta a una variedad de riesgos financieros. El programa de administración de riesgos de la Compañía trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía. La Gerencia Financiera de la Compañía tiene a su cargo la administración de riesgos; la cual identifica, evalúa y mitiga los riesgos financieros.

5. EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el efectivo está compuesto de la siguiente manera:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Caja	833	1,603
Fondos por liquidar	358	0
Bancos	<u>768,200</u>	<u>342,119</u>
	<u>769,391</u>	<u>343,722</u>

6. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el saldo de las cuentas por cobrar está compuesto de la siguiente manera:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Clientes (1)	3,671,010	2,113,630
Partes relacionadas	0	4,090
Anticipos (2)	18,043	120,786
Otros	<u>1,733</u>	<u>5,143</u>
	<u>3,690,786</u>	<u>2,243,649</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2016, incluye principalmente a cuentas por cobrar al Servicio de Contratación de Obras SECOB por US\$3,595,829 (2015: US\$2,113,630).

(2) Al 31 de diciembre del 2015, incluye principalmente anticipo a PLANHO por US\$119,355, ver Nota 11. COMPROMISOS Y CONTINGENTES.

Durante el año 2016 y 2015, las transacciones con partes relacionadas corresponden a:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Honorarios y Asistencia técnica	2,765,840	1,059,023

Las transacciones antes descritas fueron efectuadas en términos y condiciones equiparables a las realizadas con terceros, de acuerdo al principio de plena competencia.

7. EQUIPOS, NETO

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el movimiento de equipos, neto es el siguiente:

	<u>2016</u>	
	<u>Equipos de computación</u>	<u>Total</u>
% de depreciación	33%	
Saldo inicial, neto	29,703	29,703
Depreciación del año	<u>(12,882)</u>	<u>(12,882)</u>
Saldo final, neto	<u>16,821</u>	<u>16,821</u>

	<u>2015</u>	
	<u>Equipos de computación</u>	<u>Total</u>
% de depreciación	33%	
Saldo inicial, neto	0	0
Adquisiciones, neto	38,650	38,650
Depreciación del año	<u>(8,947)</u>	<u>(8,947)</u>
Saldo final, neto	<u>29,703</u>	<u>29,703</u>

8. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el saldo de las cuentas por pagar se compone de la siguiente manera:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Proveedores (1)	105,343	225,810
Partes relacionadas (2)	2,359,744	1,061,170
Anticipos (3)	1,672,635	1,288,024
Otros	<u>124,706</u>	<u>66,990</u>
	<u>4,262,428</u>	<u>2,641,994</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2016, incluye principalmente cuenta por pagar a Planho por US\$70,650 (2015: US\$190,005).
- (2) Al 31 de diciembre del 2016, incluye principalmente cuenta por pagar a Empresa de Transformación Agraria S.A. Casa Matriz por US\$2,359,744 (2015: US\$1,059,023).
- (3) Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, corresponde a anticipo por fiscalización del Hospital de especialidades Portoviejo, ver Nota 11. COMPROMISOS Y CONTINGENTES. Contrato de fiscalización de obra.

9. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

De acuerdo con disposiciones legales la tarifa para el impuesto a las ganancias, se establece en el 22%, disminuyéndose en un 10% cuando los resultados se capitalizan.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a las ganancias	128,700	7,875
Participación a trabajadores	<u>(19,305)</u>	<u>(1,181)</u>
Gastos no deducibles	<u>309,695</u>	<u>272,428</u>
Utilidad gravable	419,090	279,122
Impuesto corriente	<u>92,200</u>	<u>61,407</u>

10. PATRIMONIO

Capital social

El capital suscrito y pagado de la Compañía es de US\$135,000.

Aumento de capital

Con fecha 17 de noviembre del 2016, mediante Resolución No. SCVS-IRQ-DRASD-SAS-2016-2775 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros se aprueba el aumento de capital asignado de US\$85,000 de la sucursal en el Ecuador de la compañía extranjera Empresa de Transformación Agraria S.A. Con fecha 29 de noviembre del 2016, dicho aumento se inscribe en el Registro Mercantil de Quito.

Con fecha 30 de diciembre del 2015, mediante Resolución No. SCVS-IRQ-DRASD-SAS-2015-2911 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros se aprueba el aumento de capital asignado de US\$25,000 de la sucursal en el Ecuador de la compañía extranjera Empresa de Transformación Agraria S.A. Con fecha 13 de enero del 2016, dicho aumento se inscribe en el Registro Mercantil de Quito.

Aportes futuras capitalizaciones

Con fecha 2 de junio del 2016, se aprobó por parte de la Casa Matriz, el aporte a futuras capitalizaciones por US\$85,000.

Al 31 de diciembre el 2016, los aportes fueron transferidos al capital social.

Con fecha 1 de diciembre del 2015, se aprobó por parte de la Casa Matriz, el aporte a futuras capitalizaciones por US\$25,000.

11. COMPROMISOS Y CONTINGENTES

Contrato de fiscalización de obra

Con fecha 30 de diciembre del 2014, se firma contrato con Servicio de Contratación de Obras SECOB, para la fiscalización de la construcción del Hospital de especialidades Portoviejo de 400 camas. El monto del contrato es de US\$4,293,414. Se establece un anticipo del 30% del valor del contrato. El plazo es de 480 días.

La Compañía ha contratado pólizas de buen uso de anticipo y de cumplimiento de contrato a favor del SECOB por US\$1,288,024 y US\$214,671, respectivamente.

Con fecha 15 de noviembre del 2016, se firma contrato complementario No. 1, para la fiscalización de la construcción del Hospital de especialidades Portoviejo de 400 camas. El monto del contrato es de US\$1,494,960. Se establece un anticipo del 30% del valor del contrato y la diferencia se cancelará contra presentación de planillas mensuales.

Se otorgan garantías de cumplimiento de contrato y buen uso de anticipo por US\$214,671 y US\$1,108,560, respectivamente.

Al 31 de diciembre del 2016, se han facturado ingresos por US\$0 (2015: US\$266,288) y se han reconocido ingresos por avance de obra por US\$1,887,081 (2015: US\$1,843,935).

Contrato de prestación de servicios

Con fecha 30 de diciembre del 2014, se firma contrato con Ingho Facility Management S.L., para ejecutar el proyecto de fiscalización para la construcción del Hospital de especialidades Portoviejo de 400 camas en Ecuador. Tecnologías y Servicios Agrarios S.A. Sucursal Ecuador pagará a Ingho Facility Management S.L. las cantidades en las que incurra por los suministros, personal y subcontratas, al coste al que incurra.

Con fecha 29 de abril del 2016, se firma adenda al contrato para ampliar el plazo hasta el 1 de julio del 2016 y se fija un monto de US\$313,307.

Con fecha 30 de junio del 2016, se firma adenda al contrato para ampliar el plazo hasta el 31 de agosto del 2016 y se fija un monto de US\$109,724.

Al 31 de diciembre del 2016, se han registrado costos por este concepto por US\$303,676 (2015: US\$619,365).

Contrato de prestación de servicios

Con fecha 30 de diciembre del 2014, se firma contrato con Planho Consultores S.L.P. para ejecutar el proyecto de fiscalización para la construcción del Hospital de especialidades Portoviejo de 400 camas en Ecuador. Tecnologías y Servicios Agrarios S.A. Sucursal Ecuador pagará a Planho Consultores S.L.P. las cantidades en las que incurra por los suministros, personal y subcontratas, al coste al que incurra.

Con fecha 29 de abril del 2016, se firma adenda al contrato para ampliar el plazo hasta el 1 de julio del 2016 y se fija un monto de US\$382,931.

Con fecha 30 de junio del 2016, se firma adenda al contrato para ampliar el plazo hasta el 31 de agosto del 2016 y se fija un monto de US\$164,586.

Al 31 de diciembre del 2016, se ha registrado costo por este concepto por US\$666,871 (2015: US\$739,287).

Contrato de régimen especial

Con fecha 10 de septiembre del 2016, se firma contrato con la empresa Servicio de Gestión Inmobiliaria del Sector Público INMOBILIAR, para generar un módulo de valoración para los bienes inmuebles del sector público, integrado a la actual estructura de datos y sistemas de producción. El monto del contrato asciende a US\$115,100, se establece un anticipo inicial del 50%, 40% una vez aceptado y aprobado el módulo y el 10% a los 6 meses posteriores a la implementación. El plazo es de 120 días.

Se otorgan garantías de cumplimiento de contrato y buen uso de anticipo por US\$85,213 y US\$511,276, respectivamente.

Al 31 de diciembre del 2016, se han facturado ingresos por US\$103,590 y se han reconocido ingresos por avance de obra por US\$11,150.

12. EVENTOS SUBSECUENTES

Hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Junio 19, 2017) no se produjeron eventos, en la opinión de la Administración de la Compañía, que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no hayan sido ajustados o revelados en los mismos.