

**ISSAM-ENGINEERING CIA LTDA**  
**RUC # 1792542367001**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**Al 31 de diciembre del 2016**

1	ACTIVO	NOTA	118,461.83
1.1.	<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>118,461.83</b>
1.1.01.	DISPONIBLE	(1) 2,504.88	
1.1.03.	CREDITOS POR VENTAS	(2) 3,360.00	
1.1.05.	CREDITOS POR IMPUESTOS	(3) 7,653.32	
1.1.06.	CREDITOS A DIRECTORES	(4) 78,834.05	
1.1.07.	PRESTAMOS CONCEDIDOS	(5) 26,109.58	
2	<b>PASIVO</b>		<b>- 117,721.13</b>
2.1.	<b>PASIVO CORRIENTE</b>		<b>- 117,721.13</b>
2.1.01.	DEUDAS COMERCIALES	(6) - 77,105.09	
2.1.04.	DEUDAS SOCIALES	(7) - 4,432.80	
2.1.05.	DEUDAS FISCALES	(3) - 2,519.80	
2.1.07.	DEUDAS DIVERSAS	(8) - 33,663.44	
3	<b>PATRIMONIO NETO</b>	(9)	<b>- 740.70</b>
3.1.	<b>CAPITAL</b>		<b>- 740.70</b>
3.1.01.	CAPITAL SOCIAL	- 400.00	
3.1.03.	RESULTADOS ACUMULADOS	- 340.70	

  
 GERENTE GENERAL

  
 CONTADOR GENERAL

**ISSAM-ENGINEERING CIA LTDA**  
**RUC # 1792542367001**  
**ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL**  
**Del 1ro. de Enero al 31 de diciembre del 2016**

<b>4 GANANCIAS</b>		<b>NOTA</b>		
4.1.	INGRESOS DE OPERACIÓN	(10)		- 72,536.93
4.1.01.	INGRESOS POR VENTAS			- 71,207.78
4.2.	INGRESOS EXTRAORDINARIOS	(10)	- 71,207.78	- 1,329.15
4.2.02.	OTROS INGRESOS EXTRAORDINARIOS		- 1,329.15	
<b>5 GASTO</b>		<b>(11)</b>		<b>78,071.07</b>
5.1.	GASTOS DE ESTRUCTURA			77,791.14
5.1.01.	PERSONAL INDIRECTO		5,793.76	
5.1.02.	SERVICIOS CONTRATADOS		39.20	
5.1.05.	MANTENIMIENTO DE ACTIVOS		191.77	
5.1.08.	GASTOS DE REPRESENTACION		618.48	
5.1.90.	GASTOS VARIOS DE ESTRUCTURA		71,147.93	
5.2.	GASTOS FINANCIEROS			54.00
5.2.02.	GASTOS BANCARIOS		54.00	
5.3.	GASTOS IMPOSITIVOS			225.93
5.3.01.	IMPUESTO A LAS GANANCIAS		225.93	
<b>PERDIDA DEL EJERCICIO</b>				<b>5,534.14</b>

  
**GERENTE GENERAL**

  
**CONTADOR GENERAL**

**ISSAM-ENGINEERING CIA.LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016****BASES DE PRESENTACIÓN**

Los estados financieros de ISSAM-ENGINEERING CIA.LTDA. comprenden: el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 así como los estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo terminados a fecha. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con las siguientes consideraciones:

**A. Moneda de presentación**

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A., que es la unidad monetaria adoptada por la República del Ecuador.

**B. Estimaciones efectuadas por la Gerencia**

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

La información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen un efecto importante sobre el monto reconocido en los principales elementos de los estados financieros se describe en las notas siguientes.

**C. Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses desde el inicio de la inversión.

**D. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, se valoran al costo amortizado usando el método de interés efectivo, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resulte inmaterial, menos las pérdidas por deterioro.

La Compañía reconoce el activo financiero que se origina de un acuerdo de prestación de servicios hasta el cierre cuando tiene el derecho contractual incondicional de recibir efectivo u otro activo financiero de parte del beneficiario de los servicios.

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, el importe de éstas se reduce mediante una provisión por la diferencia entre su valor en libros menos el importe recuperable de las mismas con base a la antigüedad y análisis individual de su recuperación.

## **E. Cuentas por pagar comerciales, otras cuentas por pagar y anticipos recibidos**

Las cuentas por pagar comerciales, otras cuentas por pagar y anticipos recibidos son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Estos pasivos inicialmente se reconocen al valor razonable, más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, se valoran al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costo financiero y se calcula utilizando la tasa de interés efectivo, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resulte inmaterial.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre acordados.

Las cuentas por pagar comerciales, otras cuentas por pagar y anticipos recibidos se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corriente.

## **F. Impuesto a la renta**

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta diferido.

### **F.1. Impuesto a la renta corriente**

El impuesto a la renta 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 imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa fiscal vigente al final de cada período.

### **F.2. Impuesto diferido**

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

El activos y pasivo por impuestos diferidos deben medirse 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 impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad del activo por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

## F.2. Impuesto diferido (continuación)

La Compañía debe compensar el activo por impuestos diferidos con el pasivo por impuestos diferidos sí, y sólo sí tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y el activo por impuestos diferidos y el pasivo por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar su activo y pasivo como netos.

Los impuestos corriente y diferido, 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.

## G. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

## H. Costos y gastos

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

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### 1. Disponible:

Al 31 de diciembre del 2016 un detalle del efectivo y equivalentes de efectivo disponible fue como sigue:

	<u>2016</u>
Bancos	
Pichincha C.A.	2.504,88
	=====

### 2. Créditos por Ventas:

Al 31 de diciembre del 2016 un resumen de cuentas por cobrar comerciales por ventas fue como sigue:

	<u>2016</u>
Cuentas por cobrar comerciales	
Clientes locales	3.360,00
Provisión de ingresos por facturar	-
	-----
	3.360,00
Deterioro de cuentas por cobrar	-
	-----
	3.360,00
	=====

**3. Créditos por impuestos:****Activo y pasivo por impuestos, corriente**

Al 31 de diciembre del 2016 un resumen del activo y pasivo por impuesto corriente fue como sigue:

	<b><u>2016</u></b>
<b>Activo</b>	
Retenciones en la fuente	1.424,16
Anticipo de impuesto a la renta	-
	-----
	1.424,16
IVA crédito tributario	2.300,90
IVA retenido	3.928,26
	-----
	6.229,16
	-----
	7.653,32
	=====
<b>Pasivo</b>	
Impuesto a la Renta	-
Retenciones de impuestos	408
	-----
	408
IVA por pagar	420
IVA retenido por pagar	1.691,80
	-----
	2.111,80
	-----
	2.519,80
	=====

**4. Créditos a directores:**

Al 31 de diciembre del 2016 el detalle de créditos a directores fue como sigue:

		<b><u>2016</u></b>
Cuentas por cobrar socios	(1)	78.834,05
		=====

(1) Al 31 de diciembre del 2016, corresponde a abonos parciales realizado a los socios en correspondencia a los préstamos recibidos los mismos fueron para subsanar la operación de la empresa y las deudas comerciales de la compañía.

**5. Préstamos concedidos:**

Al 31 de diciembre del 2016 detalle de préstamos concedidos fue como sigue:

	<b><u>2016</u></b>
Locales	26.109,58
	=====

**6. Deudas comerciales:**

Al 31 de diciembre del 2016 un resumen de deudas comerciales fue como sigue:

Proveedores	(1)	<u>2016</u> 77.105,09 =====
-------------	-----	-----------------------------------

(1) Al 31 de diciembre del 2016 incluye principalmente saldos por pagar a: Pisuña Gavela Jorge Geovanni por US\$ 42.900 y Pallasco Survey Engineering Constrution Pasec S.A. por US\$ 27.986.

**7. Deudas sociales:**

Al 31 de diciembre del 2016 los beneficios definidos para empleados se conformaban como sigue:

<b>Corriente</b>		<u>2016</u>
Beneficios sociales	(1)	4.432,80
Participación a trabajadores		-
		-----
		4.432,80
		=====
<b>No Corriente</b>		
Jubilación patronal		-
Indemnización por desahucio		-
		-----
		4.432,80
		=====

(1) Al 31 de diciembre del 2016 los beneficios definidos para empleados se encontraban clasificados de la siguiente forma:

	<u>2016</u>
Sueldos por pagar	4.346,40
Provisión vacaciones	-
Décimo tercer sueldo	-
Décimo cuarto sueldo	-
Otras provisiones	86,40
Fondo de reserva	-
	-----
	4.432,80
	=====

**8. Deudas diversas:**

Al 31 de diciembre del 2016 detalle de préstamos concedidos fue como sigue:

Cuentas por Pagar Socios	(1)	<u>2016</u> 33.663,44 =====
--------------------------	-----	-----------------------------------

**8. Deudas diversas (continuación):**

(1) Al 31 de diciembre del 2016, corresponde préstamos de los socios en correspondencia a los abonos parciales las transacciones generadas fueron para subsanar la operación de la empresa y las deudas comerciales de la compañía.

**9. Patrimonio:****Capital social**

En la ciudad de Quito con fecha el 16 de octubre del 2014 se constituye legalmente la compañía responsabilidad limitada ISSAM-ENGINEERING CIA.LTDA. debidamente inscrita en el Registro Mercantil, teniendo por objeto social: Prestación de servicios de diseño de ingeniería y consultoría de ingeniería para gestión de proyectos relacionados con la construcción, el capital social está compuesto por 400 participaciones de US\$1 cada una, respectivamente, totalmente pagadas, distribuidas de la siguiente manera:

<b>Nombre</b>	<b>Nacionalidad</b>	<b>No. Participaciones</b>	<b>Capital</b>	<b>%</b>
Morales Benavides Eva Lucia	Ecuador	196	196	49.00%
Polo Morales Leonardo Sebastián	Ecuador	204	204	51,00%
		-----	-----	-----
		400	400	100.00%
		=====	=====	=====

**Resultados acumulados****✓ Utilidades retenidas**

El saldo de esta cuenta está a disposición de los socios de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos.

**10. Ingresos:**

Para el 2016 los ingresos de las actividades ordinarias y extraordinarias de la Compañía provienen principalmente de:

	<b><u>2016</u></b>
Servicios de ingeniería	71.207,78
Otros Ingresos	1.329,15
	-----
	72.536,93
	=====

**11. Costos y Gastos:**

Un resumen de los costos de proyectos y gastos de administración fueron como sigue:

	<u>2016</u>
<b><u>Costo de los proyectos</u></b>	
Costos de honorarios y servicios externos	49.964,18
Costo de equipos y materiales	20.787,52
Otros	191,77
	-----
	70.943,47
	=====
<b><u>Gastos de administración</u></b>	
Gastos de estructura	6,901.67
Gasto por impuestos	225.93
	-----
	7,127.60
	=====

## **12. Gestión de Riesgos:**

En el curso normal de su negocio y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa al valor económico de sus flujos y activos y en consecuencia, sus resultados.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas actualmente en uso por parte de la Gerencia para mitigar tales riesgos, si es el caso.

### **12.1 Riesgo de crédito**

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumplan con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

A continuación se incluye un detalle por categoría los activos financieros que representan riesgo de crédito. La máxima exposición de riesgo de crédito que mantiene la Compañía a la fecha de presentación son:

	<u>2016</u>
Activos financieros:	
Efectivo y equivalentes de efectivo	2.504,88
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	3.360,00
	-----
	5.864,88
	=====

### **12.2 Riesgo de liquidez**

La Gerencia tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez y ha establecido un marco de trabajo adecuado para esta gestión de manera que pueda administrar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo. La Gerencia administra el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas, monitoreando continuamente los flujos del efectivo proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

## 12.2 Riesgo de liquidez (continuación)

A continuación se presenta un resumen del nivel de liquidez en un período de 12 meses desde la fecha de los estados financieros:

	<b><u>2016</u></b>
Activo corriente	118.461,83
Pasivo corriente	117.721,13
Índice de liquidez	1.006
	=====

Como se observa en este análisis para el 2016 la liquidez que presenta la empresa es mínima.

## 12.3 Riesgo de capital

La Gerencia gestiona su capital tendiente para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras busca maximizar el rendimiento a sus socios a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio.

## 13. Aprobación de los Estados Financieros:

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación final.