

CONSULTORA TECNAZUL CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016; 2015 y Enero 2015

[Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$]

1. Información General

CONSULTORA TECNAZUL CÍA. LTDA., es una compañía que pertenece al Grupo Azul, fue constituida en Ecuador mediante escritura pública del 10 de abril de 1992. La principal actividad de la Compañía constituye la prestación de servicios profesionales de consultoría técnica para la evaluación de la prefactibilidad, factibilidad, diseño u operación; planificación conceptual, diseño, programación ingeniería básica, ingeniería de detalle, dirección logística, coordinación, supervisión, fiscalización, adiestramiento del personal y operaciones relacionadas con proyectos de desarrollo.

Sus ingresos principales provienen del contrato con WorleyParsons International Inc., en la prestación de servicios técnicos especializados de soporte a las operaciones, gestión, supervisión, logístico, mano de obra, combustibles y otros servicios de soporte.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el personal total de Compañía alcanza 57 y 234 empleados respectivamente, entre ejecutivos, personal administrativo, operativo, y técnico.

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

2. Políticas Contables Significativas

a) Base de Preparación

i) Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

ii) Base de Medición

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando la otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo o la fecha de medición.

El valor razonable a efectos de medición y o de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las transacciones relacionadas o pagos basados en acciones que se encuentran dentro del alcance de la NIIF 2, las operaciones de arrendamiento que estén dentro del alcance de la NIC 17 y las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36.

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos son datos no observables para el activo o pasivo.

ii) Moneda Funcional

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía se valoran utilizando la moneda del entorno económico en que la entidad opera (moneda funcional). La moneda funcional de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América (US\$) que constituye además, la moneda de presentación de los estados financieros.

b) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

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

a) Maquinaria, muebles, enseres y equipos

i) Medición en el momento del reconocimiento:

Las partidas de maquinaria, muebles, enseres y equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo de maquinaria, muebles, enseres y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

ii) Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo:

Después del reconocimiento inicial, la maquinaria, muebles, enseres y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

iii) Método de depreciación y vidas útiles:

El costo o valor revaluado de maquinaria, muebles, enseros y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

La vida útil se ha definido con base a lo establecido por la administración tributaria; las vidas útiles estimadas de los activos es como sigue:

| Ítem | Años de Vida Útil, estimados |
|--|------------------------------|
| Componentes de campamento | 10 |
| Equipo de comunicación | 10 |
| Maquinaria y equipos | 10 |
| Muebles y enseros y Equipos de oficina | 10 |
| Equipos de computación | 3 |

iv) Retiro o venta de maquinaria, muebles, enseros y equipos:

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de maquinaria, muebles, enseros y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocido en resultados.

d) Deterioro del Valor de los Activos Tangibles

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicio de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro.

En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de existir alguna).

Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución o un incremento en la revaluación.

e) Impuestos

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

f) Impuesto corriente

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

ii) Impuestos diferidos

Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles.

Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulta probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar estas diferencias temporarias deducibles.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada periodo sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (tributaria), en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que hayan sido aprobadas al final del periodo que se informa.

iii) Impuestos corrientes y diferidos

Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

f) Provisiones

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

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada periodo, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su importe en libros representa el valor actual de dicho flujo de efectivo (cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es material).

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente seguro que se recibirá el desembolso y el monto de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

g) Beneficios a Empleados

i) Beneficios definidos: jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo.

Los costos por servicios presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el periodo en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del periodo.

ii) Participación a Trabajadores

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales. Para el pago del 15% de participación a trabajadores, conforme a la autorización del Ministerio de Trabajo, la Compañía unifica las utilidades con sus compañías relacionadas Urazul S.A., y Azulec S. A., por cuanto formen parte de un mismo Grupo.

h) 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, bonificación o rebajo comercial que la Compañía pueda otorgar.

i) Prestación de Servicios

Los ingresos provenientes de contratos de servicios se reconocen por referencia al estado de terminación del contrato. El estado de terminación del contrato se determina de la siguiente manera:

Los honorarios por instalaciones se reconocen como ingresos de actividades ordinarias por referencia al estado de terminación de la instalación, determinado como la proporción del tiempo total estimado para instalar que haya transcurrido al finalizar cada periodo;

Los honorarios de servicio incluidos en el precio de los productos se reconocen por referencia a la proporción del costo total del servicio prestado para el producto vendido, considerando las tendencias históricas en el número de servicios realmente prestados sobre bienes vendidos en el pasado; y,

Los ingresos provenientes de contratos se reconocen a las tasas contractuales en la medida en que se incurran en horas de producción y gastos directos.

i) Reconocimiento de Gastos de Operación

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

j) **Compensación de saldos y transacciones**

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

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

k) **Instrumentos Financieros**

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la compañía pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados) se agreguen o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial. Los costos de transacciones directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros designados al valor razonable con cambios en los resultados se reconocen de inmediato en el resultado del periodo.

l) **Activos financieros**

Los activos financieros se clasifican dentro de las siguientes categorías: activos financieros "al valor razonable con cambios en los resultados", "inversiones mantenidas hasta el vencimiento", "activos financieros disponibles para la venta", y "préstamos y partidas por cobrar". La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial. Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción.

Las compras o ventas regulares son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieran la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado.

Método de la tasa de interés efectiva: El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del periodo relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados (incluyendo comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que están incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un periodo más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

Los ingresos son reconocidos sobre la base de la tasa de interés efectiva para los instrumentos de deuda distintos a los activos financieros clasificados al valor razonable con cambio en los resultados.

Préstamos y cuentas por cobrar - Los préstamos y partidas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Los préstamos y partidas por cobrar (incluyendo las cuentas por cobrar comerciales, saldos bancarios y efectivo) son medidos al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro de valor.

Los ingresos por intereses se reconocen aplicando la tasa de interés efectiva, excepto por las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resulte inmaterial.

Deterioro de valor de activos financieros - Los activos financieros distintos a aquellos designados al valor razonable con cambios en los resultados son probados por deterioro de valor al final de cada período sobre el cual se informe. Un activo financiero estará deteriorado cuando exista evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero se han visto afectados.

Baja en cuentas de activos financieros - La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero o cuando transfiera de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiera ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo garantizado de forma colateral por los ingresos recibidos.

ii) Pasivos financieros emitidos por la Compañía

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

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

Pasivos financieros - Los pasivos financieros son clasificados como el valor razonable con cambios en los resultados u 'otros pasivos financieros'.

Otros pasivos financieros - Los pasivos financieros (incluyendo los préstamos y las cuentas por pagar comerciales y otras) se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar (incluyendo todos los honorarios y puntos pagados o recibidos que forman parte de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos) estimados a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero (o, cuando sea adecuado), en un período más corto con el importe neto en libros en el momento de reconocimiento inicial.

iii) Baja en cuentas de en pasivo financiero

La Compañía dará de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del periodo.

i) Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera Nuevas y revisadas que son efectivas en el año actual

Durante el año en curso, la Compañía ha aplicado modificaciones a las NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y que son efectivas a partir del 1 de enero del 2016 o posteriormente.

Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2012 - 2014: Modificaciones a la NIC 19 Planes de Beneficios Definidos - Tasa de descuento.

Las modificaciones de la NIC 19 aclaran que la tasa utilizada para descontar las obligaciones por beneficios post-empleo debe determinarse con referencia a la de los rendimientos de mercado sobre bonos corporativos de alta calidad al final del periodo de reporte. La evolución de la profundidad de un mercado para bonos corporativos de alta calidad debe ser a nivel de la moneda (es decir, la misma moneda en que los beneficios deben ser pagados). Para las monedas para las que no existe un mercado profundo de tales bonos corporativos de alta calidad, se deben utilizar los rendimientos de mercado de bonos del gobierno denominados en esa moneda a la fecha de reporte.

Al ser el dólar de los Estados Unidos la moneda de circulación en Ecuador y en la que se van a pagar los pasivos por beneficios definidos y considerando que el mercado de bonos corporativos de alta calidad en Ecuador no es profundo, se ha establecido que la tasa para descontar los pasivos por beneficios definidos debe ser determinada por referencia a la tasa de los rendimientos del mercado de bonos corporativos de alta calidad de los Estados Unidos. Previo a la modificación de esta norma, la tasa de descuento utilizada por la Compañía se determinaba por referencia a los bonos del gobierno ecuatoriano.

Esta modificación es aplicada de forma retroactiva resultando en un incremento de los pasivos por beneficios definidos con el correspondiente ajuste a utilidades retenidas al 1 de enero y 31 de diciembre del 2015, los efectos de la aplicación de esta modificación se detalla en la nota 18.

Modificaciones a la NIC 1 Iniciativa de Revelación

La Compañía ha aplicado estas enmiendas por primera vez en el año actual. Las enmiendas clarifican que una entidad no necesita proporcionar una revelación específica requerida por las NIIF, si la información resultante de tal revelación no es material, y da guía sobre las bases de información agregada y desagregada para propósitos de revelación. Sin embargo, las enmiendas reiteran que una entidad debe considerar proveer información adicional cuando el cumplimiento con un requerimiento específico de NIIF es insuficiente para permitir que los usuarios de los estados financieros entiendan el impacto de transacciones particulares, eventos y condiciones, sobre la posición financiera y resultados de operación.

CONSULTORA TECNAZUL CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016; 2015 y Enero 2015

En adición, la enmienda clarifica que la participación de una entidad en otro resultado integral proveniente de asociadas o negocios conjuntos registrados usando el método de participación debe presentarse por separado de aquellos que surgen de las operaciones la Compañía, y deben presentarse por separado en la participación de partidas que, de acuerdo con otras NIIF: (i) no serán reclasificadas posteriormente a resultados; y, (ii) serán reclasificadas posteriormente a resultados cuando se cumplan con condiciones específicas.

Respecto de la estructura de los estados financieros, las enmiendas proveen ejemplos de un orden sistemático o agrupación de notas.

La aplicación de estas enmiendas no ha tenido ningún impacto en la posición financiera y resultados de operación de la Compañía.

m) Nuevas normas y modificaciones efectivas en el 2016 relevantes para Consultora Tecnazul Cía. Ltda.

Las nuevas normas, modificaciones a normas o interpretaciones que se mencionan a continuación, son aplicables a periodos anuales que comienzan después de 1 de enero de 2016.

| NIIF | Título | Efectiva a partir de |
|--|--|----------------------|
| Modificaciones a la NIIF 11 | Contabilización de adquisiciones de intereses en Operaciones Conjuntas | Enero 1, 2016 |
| Modificaciones a la NIC 1 | Iniciativas de revelación | Enero 1, 2016 |
| Modificaciones a la NIC 16 y la NIC 38 | Clarificación de los métodos aceptables de depreciación y amortización | Enero 1, 2016 |
| Modificaciones a la NIIF 10, NIIF 12 y la NIC 28 | Entidades de Inversión: Aplicación de la Excepción de Consolidación | Enero 1, 2016 |
| Modificaciones a la NIC 27 | Método de participación en los estados financieros separados | Enero 1, 2016 |

La Administración de la Compañía no prevé que la aplicación de estas modificaciones en el futuro puede tener un impacto significativo sobre los importes reconocidas en los estados financieros individuales adjuntos. Aquellas que pueden ser relevantes para la Compañía se señalan a continuación:

n) Nuevas normas revisados emitidas pero aún no efectivas

La Administración de la Compañía no prevé que la aplicación de estas modificaciones en el futuro puede tener un impacto significativo sobre los importes reconocidas en los estados financieros adjuntos. Aquellas que pueden ser relevantes para la Compañía se señalan a continuación:

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

| NIIF | Título | Efectiva a partir de |
|--------------------------------------|--|-------------------------|
| NIIF 9 | Instrumentos financieros | Enero 1, 2018 |
| NIIF 15 | Ingresos procedentes de contratos con clientes | Enero 1, 2018 |
| NIIF 16 | Arrendamientos | Enero 1, 2019 |
| NIIF 2 | Clasificación y medición de transacciones de pagos basados en acciones | Enero 1, 2018 |
| Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28 | Venta o Aportación de Bienes entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto | Fecha a ser determinada |
| Modificaciones a la NIC 12 | Reconocimiento de Activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas | Enero 1, 2017 |

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

NIIF 9 Instrumentos financieros

La NIIF 9 emitida en noviembre del 2009, introdujo nuevos requisitos para la clasificación y medición de activos financieros. Esta norma se modificó posteriormente en octubre del 2010 para incluir los requisitos para la clasificación y medición de pasivos financieros, así como su baja en los estados financieros, y en noviembre del 2013, incluyó nuevos requisitos para la contabilidad de cobertura general. En julio del 2014, se emitió otra versión revisada de la NIIF 9, principalmente para incluir lo siguiente:

- Requerimientos de deterioro para activos financieros y,
- Modificaciones limitadas a los requisitos de clasificación y medición al introducir una categoría de medición a "valor razonable con cambios en otro resultado integral", para ciertos instrumentos deudores simples.

Los requisitos claves de la NIIF 9:

- Todos los activos financieros que se clasifican dentro del alcance de la NIC 39 - Instrumentos Financieros, se reconocerán posteriormente a su costo amortizado o valor razonable. Específicamente, los instrumentos de deuda que se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo sea el de recaudar los flujos de efectivo contractuales, y que tengan flujos de efectivo contractuales que son únicamente pagos de capital e intereses sobre el capital pendiente por lo general se miden al costo amortizado al final de los períodos contables posteriores. Los instrumentos de deuda mantenidos en un modelo de negocio cuyo objetivo se cumple tanto al recaudar los flujos de efectivo contractuales como por la venta de activos financieros, y que tengan términos contractuales del activo financiero que dan lugar en fechas específicas a flujos de efectivo que solo constituyen pagos de capital e intereses sobre el importe del principal pendiente, son medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral. Todas las otras inversiones de deuda y de patrimonio se miden a sus valores razonables al final de los períodos contables posteriores.

Además, bajo la NIIF 9, las entidades pueden hacer una elección irrevocable para presentar los cambios posteriores en el valor razonable de una inversión de patrimonio (no mantenida para negociar ni que incluya una consideración contingente reconocida por el comprador en una combinación de negocios de acuerdo con NIIF 3) en otro resultado integral, y solo con el ingreso por dividendos generalmente reconocido en el resultado del período.

- En la medición de los pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, la NIIF 9 requiere que el importe generado por cambio en el valor razonable del pasivo financiero que sea atribuible a cambios en el riesgo de crédito del referido pasivo, se presente en otro resultado integral, a menos que, el reconocimiento de los efectos de los cambios en el riesgo de crédito del pasivo en otro resultado integral genere una asimetría contable en el resultado del período. Los cambios en el valor razonable atribuible al riesgo de crédito de un pasivo financiero no son posteriormente reclasificados al resultado del período. Según la NIC 39, la totalidad del importe del cambio en el valor razonable del pasivo financiero designado a valor razonable con cambios en resultados se presenta en el resultado del período.
- Respecto al deterioro de activos financieros, la NIIF 9 establece un modelo de deterioro por pérdida crediticia esperada, contrario al modelo de deterioro por pérdida crediticia incurrida, de conformidad con la NIC 39. El modelo de deterioro por pérdida crediticia esperada requiere que una entidad contabilice las pérdidas crediticias esperadas y cambios en esas pérdidas crediticias esperadas en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial. En otras palabras, ya no es necesario que ocurra un evento antes de que se reconozcan las pérdidas crediticias.
- La NIIF 9 mantiene los tres tipos de mecanismos de contabilidad de cobertura, que en la actualidad se establecen en la NIC 39. De conformidad con la NIIF 9, los tipos de transacciones elegibles para la contabilidad de cobertura son mucho más flexibles, específicamente, al ampliar los tipos de instrumentos que se clasifican como instrumentos de cobertura y los tipos de componentes de riesgo de partidas no financieras elegibles para la contabilidad de cobertura. Además, se ha revisado y reemplazado la prueba de efectividad por el principio de "rotación económica". Ya no se requiere de una evaluación retrospectiva para medir la efectividad de la cobertura. También se añadieron requerimientos de revelación mejorados sobre las actividades de gestión de riesgo de una entidad.

La Administración de la Compañía prevé que la aplicación de la NIIF 9 en el futuro puede tener un impacto sobre los importes reconocidos en los estados financieros adjuntos, en relación con los activos financieros y pasivos financieros de la Compañía. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

NIIF 15 Ingresos Procedentes de contratos con los clientes

En mayo del 2014, se omitió la NIIF 15, que establece un modelo extenso y detallado que deben utilizar las entidades en el registro y reconocimiento de ingresos procedentes de contratos con clientes. La NIIF 15 reemplazará el actual lineamiento de reconocimiento de ingresos, incluyendo la NIC 18 Ingresos, la NIC 11 Contratos de Construcción y las interpretaciones respectivas en la fecha en que entre en vigencia.

El principio fundamental de la NIIF 15 es que una entidad debería reconocer el ingreso que representa la transferencia de bienes o servicios establecidos contractualmente a los clientes, en un importe que refleje la contraprestación que la entidad espera recibir a cambio de bienes o servicios. Específicamente, la norma añadió un modelo de 5 pasos para contabilizar el ingreso:

- Paso 1: identificar el contrato con los clientes.
- Paso 2: identificar las obligaciones de ejecución en el contrato.
- Paso 3: determinar el precio de la transacción.
- Paso 4: distribuir el precio de transacción a las obligaciones de ejecución en el contrato.
- Paso 5: reconocer el ingreso cuando (o en la medida que) la entidad satisfaga la obligación.

Según la NIIF 15, una entidad contabiliza un ingreso cuando (o en la medida que) se satisfaga una obligación de ejecución, es decir, cuando el "control" de los bienes y servicios relacionados con una obligación de ejecución particular es transferido al cliente. Se han añadido muchos más lineamientos detallados en la NIIF 15 para poder analizar situaciones específicas. Además, la NIIF 15 requiere amplias revelaciones.

En Abril 2016, el IASB emitió "Clarificaciones a la NIIF 15" en relación a la identificación de obligaciones de ejecución, consideraciones de principal versus agente, así como una guía de aplicación para licencias.

La Administración de la Compañía prevé que la aplicación de la NIIF 15 en el futuro puede tener un impacto sobre los importes reconocidos en los estados financieros y sus revelaciones. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

NIIF 16: Arrendamientos

La NIIF 16 introduce un modelo integral para la identificación de contratos de arrendamiento y tratamiento contable para arrendador y arrendatario, la NIIF 16 reemplaza la actual guía de arrendamientos incluida en la NIC 17 e interpretaciones relacionadas.

NIIF 16 diferencia entre arrendamientos y contratos de servicio sobre la base de si un activo identificado es controlado por el cliente. La diferenciación entre arrendamiento operativo y arrendamiento financiero ha sido eliminada para la contabilidad del arrendador y es reemplazada por un modelo en el cual el derecho de uso del activo y su correspondiente pasivo tiene que ser reconocido por el arrendador para todos los arrendamientos, excepto los arrendamientos de corto plazo y aquellos con un valor bajo de activo.

El derecho de uso del activo es inicialmente medido al costo y subsiguientemente medido al costo (sujepto a ciertas excepciones) menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, ajustado por cualquier remodelación del pasivo del arrendatario. El pasivo del arrendatario es inicialmente medido al valor presente de los pagos del arrendamiento que no son pagados a esa fecha. Posteriormente el pasivo del arrendatario es ajustado por intereses y pagos así como el impacto de las modificaciones al arrendamiento, entre otros. En adición, la clasificación de los flujos de caja de los pagos por arrendamientos operativos que de acuerdo con NIC 17 son presentados como flujos de caja de actividades de operación también tendrá impacto. De acuerdo con el modelo de NIIF 16 los pagos por arrendamiento serán divididos en principal e interés los cuales serán presentados como flujos de caja de actividades de financiamiento y de operación, respectivamente.

En contraste a la contabilidad del arrendatario, la NIIF 16 sustancialmente mantiene los requerimientos de NIC 17 para la contabilidad del arrendador y continúa con el requerimiento de clasificar el arrendamiento como operativo o financiero. Extensas revelaciones son requeridas con NIIF 16.

La Administración de la Compañía no prevé que la aplicación de estas modificaciones en el futuro tenga un impacto material sobre los estados financieros separados.

Modificaciones a la NIIF 10 y la NIC 28 Venta o Aportación de Activos entre un Inversorista y su Asociada o Negocio Conjunto

Las modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28 se refieren a situaciones en las que hay una venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto. Específicamente se establece que las ganancias o pérdidas resultantes de la pérdida de control de una subsidiaria que no contenga un negocio, en una transacción con una asociada o un negocio conjunto que se contabilicen utilizando el método de participación, se reconozcan en el resultado de la controladora sólo en la proporción de la participación de los inversionistas no relacionados en esa asociada o negocio conjunto. De igual forma, las ganancias y pérdidas resultantes de la remediación a valor razonable de las inversiones retenidas en alguna subsidiaria anterior (que se ha convertido en una asociada o un negocio conjunto que se contabilice según el método de participación) se reconozcan en el resultado de la anterior controladora sólo en la proporción de la participación de los inversionistas no relacionados en la nueva asociada o negocio conjunto.

La fecha efectiva de las modificaciones a la NIIF 10 y la NIC 28 fue diferida para una fecha que aún no ha sido determinada, sin embargo, la aplicación anticipada es permitida. La Administración de la Compañía no prevé que la aplicación de estas modificaciones en el futuro tenga un impacto sobre los importes reconocidos en los estados financieros.

Modificaciones a la NIC 12 Reconocimiento de Activos por Impuestos Diferidos por Pérdidas no Realizadas

Las modificaciones clarifican lo siguiente:

- Disminuciones por debajo del costo en el saldo en libros de instrumentos de deuda a tasa fija, medidos a valor razonable, para los cuales la base tributaria se mantiene al costo, da lugar a una diferencia temporal deducible, independientemente de si el tenedor de los instrumentos de deuda espera recuperar el saldo en libros mediante la venta o por el uso, o si es probable que el emisor pagará todos los flujos de caja contractuales.
- Cuando una entidad evalúa si existieron utilidades gravables disponibles para ser utilizados como diferencia temporal deducible, y las leyes impositivas restringen la utilización de las pérdidas para deducirse de los ingresos gravables de un tipo específico, una entidad evalúa la diferencia temporal deducible en combinación con otras diferencias temporarias deducibles de ese mismo tipo, pero de forma separada de otros tipos de diferencias temporarias.
- La estimación de utilidades gravables futuras puede incluir la recuperación de algún tipo de activo de la entidad por un valor superior al saldo en libros si hay suficiente evidencia que es probable que la entidad alcanzará los mismos; y,
- En la evaluación de si existen utilidades gravables futuras suficientes, una entidad debe comparar las diferencias temporarias deducibles con las utilidades gravables futuras excluyendo las deducciones impositivas que resulten de la reversión de dichas diferencias temporarias deducibles.

La Administración de la Compañía no prevé que la aplicación de estas modificaciones en el futuro tenga un impacto material sobre los estados financieros.

3. Administración de Riesgos Financieros

Factores de Riesgo Financiero

En el curso normal de sus negocios 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.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer al Directorio medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

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 de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

a) **Riesgo de Tasa de Interés**

La Compañía mantiene préstamos a tasas de interés fijas. El riesgo es manejado por la Compañía teniendo préstamos a tasas de interés fijo a corto plazo, la cancelación del capital se va realizando mensualmente, y se va controlando en cada vencimiento.

b) **Riesgo de Crédito**

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que uno de los partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. Las cuentas por cobrar a clientes estén compuestas por un número reducido de clientes importantes del sector petrolero.

La Compañía mantiene exposiciones de riesgo de crédito significativos con WorleyParsons International Inc., presentando una concentración de riesgo total del 99% de los activos monetarios brutos durante un año.

c) **Riesgo de Liquidez**

La Administración de la Compañía es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez y ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la Gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

d) **Índice de endeudamiento**

El índice de endeudamiento del período sobre el que se informa es el siguiente.

CONSULTORA TECNAZUL CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016; 2015 y Enero 2015

| | 31 de diciembre de | | 01 de Enero |
|---|--------------------|------------------|------------------|
| | 2016 | 2015 | 2015 |
| Duda (1) | 1,600,299 | 1,250,116 | 3,339,522 |
| Bancos y fondos líquidos (incluyendo el efectivo y bancos en un grupo de disposición mantenida para la venta) | <u>(167,946)</u> | <u>(278,764)</u> | <u>(874,349)</u> |
| Duda neta | <u>1,432,353</u> | <u>971,352</u> | <u>2,465,173</u> |
| Patrimonio (2) | <u>8,408,892</u> | <u>5,126,231</u> | <u>4,814,345</u> |
| Índice de deuda neta y patrimonio | 17,03% | 18,94% | 51,20% |

1) La deuda se define como préstamos a largo y corto plazo (excluyendo los derivados y los contratos de garantía financiera)

2) El patrimonio incluye todas las reservas y capital de la Compañía gestionados como capital.

Gestión del Riesgo de Capital

La Administración gestiona su capital para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio.

Las perspectivas de la Compañía en el sector de servicios petroleros, bajo las condiciones actuales, es de conseguir un crecimiento superior a lo registrado en años anteriores, principalmente en los servicios para el sector público.

La Gerencia mantiene suficiente liquidez para financiar niveles de operaciones normales y cree que la Compañía mantiene acceso apropiado al mercado para necesidades de capital de trabajo de corto y mediano plazo.

Los principales indicadores financieros de la Compañía se detallan a continuación:

| | 31 de diciembre de | |
|------------------------------------|--------------------|------------|
| | 2016 | 2015 |
| Índice de liquidez | 1,67 veces | 1,39 veces |
| Pasivos totales / patrimonio | 1,55 veces | 2,90 veces |
| Deuda financiera / activos totales | 7% | 15% |

CONSULTORA TECNAZUL CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016; 2015 y Enero 2015

Instrumentos Financieros por Categorías

Las políticas contables para instrumentos financieros han sido aplicados a los ítems debajo.

| | <u>31 de diciembre de.....</u> | | <u>01 de Enero,</u> |
|--|--------------------------------|-------------------|---------------------|
| | <u>2016</u> | <u>2015</u> | <u>2015</u> |
| <u>Activos financieros medido al</u> | | | |
| <u>valor razonable</u> | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 167,946 | 278,764 | 874,349 |
| <u>Activos financieros medidos al</u> | | | |
| <u>costo amortizado</u> | | | |
| Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar | 20,518,217 | 19,106,478 | 20,882,841 |
| Otras cuentas por cobrar partes relacionadas | <u>220,855</u> | <u>300,000</u> | <u>-</u> |
| Total activos financieros | 20,907,018 | 19,685,242 | 21,757,190 |
| <u>Pasivos financieros medidos al</u> | | | |
| <u>costo amortizado</u> | | | |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | 8,698,465 | 10,379,605 | 10,157,564 |
| Préstamos | <u>1,600,299</u> | <u>1,250,116</u> | <u>3,339,522</u> |
| Total pasivos financieros | <u>10,298,764</u> | <u>11,629,721</u> | <u>13,497,086</u> |
| Instrumentos financieros, neto | <u>10,608,254</u> | <u>7,755,521</u> | <u>8,560,104</u> |

Al final del período sobre el que se informa, existe concentración de riesgo de crédito significativas para los instrumentos de deuda designados al valor razonable con cambios en los resultados. El importe en libros que se refleja anteriormente representa la máxima exposición al riesgo de crédito de la Compañía para dichos préstamos y cuentas por cobrar.

Valor razonable de los instrumentos financieros.

La administración de la Compañía considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros, se aproximan a su valor razonable.

4. Estimaciones y Juicios Contables

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

A continuación se presenta las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

a) Deterioro de activos

A la fecha de cierre de cada periodo, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro.

En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

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

b) Provisiones para obligaciones por beneficios definidos

El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios o definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios, la cual se determina utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al cierre del año, corresponde a los bonos empresariales de alta calidad en la moneda en la que se pagarán los beneficios.

c) Estimación de vidas útiles de propiedad, maquinaria y Equipo

El tratamiento contable de la inversión en propiedades, planta y equipos considera la realización de estimaciones para determinar el periodo de vida útil utilizada para el cálculo de su depreciación y amortización (nota 2 - c).

d) Impuestos diferidos

La Compañía evalúa la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos basándose en estimaciones de resultados futuros. Dicha recuperabilidad depende, en última instancia, de la capacidad de la Compañía para generar beneficios imponibles a lo largo del periodo en el que son deducibles los activos por impuestos diferidos. En el análisis se toma en consideración el calendario previsto de reversión de pasivos por impuestos diferidos, así como las estimaciones de beneficios tributables, sobre la base de proyecciones internas que son actualizadas para reflejar las tendencias más recientes.

CONSULTORA TECNAZUL CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016; 2015 y Enero 2015

La determinación de la adecuada clasificación de las partidas tributarias depende de varios factores, incluida la estimación del momento y realización de los activos por impuestos diferidos y del momento esperado de los pagos por impuestos. Los flujos reales de cobros y pagos por impuesto sobre beneficios podrían diferir de las estimaciones realizadas por la Compañía, como consecuencia de cambios en la legislación fiscal, o de transacciones futuras no previstas que pudieran afectar a los saldos tributarios.

e) Provisiones

Debido a las incertidumbres inherentes a los estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos, originalmente, sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha de cierre, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

5. Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas

Las principales transacciones, realizadas con compañías relacionadas son:

| | 31 de diciembre de | |
|--------------------------------|--------------------|-----------|
| | 2016 | 2015 |
| Servicios recibidos | 12,633,338 | 148,637 |
| Compra de inventario | 33,588 | 28,740 |
| Reembolso de gastos realizados | 330 | 307 |
| Servicios prestados | 9,834 | 55,381 |
| Préstamos recibidos | 3,510,659 | 8,625,889 |
| Préstamos otorgados | 526,000 | 2,464,000 |

Un resumen de los saldos con partes relacionadas que resultaron de las transacciones antes indicadas es como sigue:

| | 31 de diciembre de | | 01 de Enero |
|--|--------------------|------|-------------|
| | 2016 | 2015 | 2015 |

Estado de Situación financiera:

Activos:

Cuentas por cobrar comerciales: (nota 7)

Dadores por contrato clientes: (1)

| | | | |
|-------------------|---------------|--------------|--------------|
| Caterpremier S.A. | 10,693 | 1,557 | - |
| Impexzul S.A. | 4,512 | - | 346 |
| Urazul S.A. | 1,657 | - | 29 |
| Campetrol S. A. | - | - | 14 |
| Azulec S. A. | - | 970 | 1,709 |
| | <u>16,862</u> | <u>2,527</u> | <u>2,098</u> |

CONSULTORA TECNAZUL CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016; 2015 y Enero 2015

| | 31 de diciembre de | | 01 de Enero |
|---|--------------------|------------------|------------------|
| | 2016 | 2015 | 2015 |
| Otras cuentas por cobrar: | | | |
| Préstamos: (2) | | | |
| Urazul S.A. | 20,000 | - | - |
| Caterpremier S.A. | - | 300,000 | - |
| Impexazul S.A. | 170,000 | - | - |
| Otras cuentas por cobrar Urazul S. A. | <u>30,855</u> | <u>-</u> | <u>-</u> |
| | <u>220,855</u> | <u>300,000</u> | <u>-</u> |
| Pasivos: | | | |
| Préstamos (nota 9) | | | |
| Azulec S. A. | 980,817 | 637,674 | 1,583,397 |
| Competrof S. A. | 370,000 | 153,000 | 840,000 |
| Headsasa S. A. | - | 137,000 | - |
| Ofparís S. A. | <u>-</u> | <u>66,000</u> | <u>-</u> |
| | <u>1,350,817</u> | <u>993,674</u> | <u>2,423,397</u> |
| Cuentas por pagar comerciales (nota 10) | | | |
| Azulec S. A. | 7,717,702 | 6,024,418 | 2,550,778 |
| Competrof S. A. | 291,901 | 262,000 | 187,653 |
| Caterpremier S. A. | 28,715 | 1,180,000 | 2,225,866 |
| Ofparís S. A. | 28,219 | 21,844 | 2,917 |
| Sierrazul S. A. | 5,110 | - | - |
| Azulor S.A. | 3,066 | 3,171 | - |
| Headsasa S. A. | 4,480 | - | 2,032 |
| Aurazul S. A. | 3,066 | 2,799 | - |
| Impexazul S. A. | <u>2,208</u> | <u>503</u> | <u>3,243</u> |
| | <u>8,084,467</u> | <u>7,494,735</u> | <u>4,972,489</u> |
| Otras cuentas por pagar (nota 10): | | | |
| Dividendos por pagar Urazul S. A. | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>1,300,000</u> |

(1) Las cuentas por cobrar con relacionadas se presentan en su valor neto, han sido compensadas de acuerdo a lo permitido por la Norma vigente y por decisión de la Administración pues se tiene la intención de cancelar los valores netos. Se generan principalmente por servicios prestados y facturados a sus entidades relacionadas.

(2) Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los saldos de otras cuentas por cobrar entidades relacionadas se originan principalmente por préstamos de efectivo entregados a las mismas para la operación del negocio. Están sujetas a cálculo de intereses considerando la tasa de interés vigente y de plena competencia.

Compensaciones al Personal Directivo clave y Administradores

La Compañía ha definido para efectos de considerar personal clave, a los ejecutivos que definen políticas y lineamientos macro y que afectan directamente a los resultados, considerando los niveles de Presidencia y Gerencias.

Las remuneraciones a dichos niveles por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015 ascendieron a US\$101,847 y US\$ 202,119, respectivamente.

CONSULTORA TECNAZUL CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016; 2015 y Enero 2015

6. Efectivo y equivalentes de efectivo

Un resume de efectivo y equivalentes de efectivo es como sigue:

| | <u>31 de diciembre de</u> | | <u>01 de Enero</u> |
|--|---------------------------|----------------|--------------------|
| | <u>2016</u> | <u>2015</u> | <u>2015</u> |
| Depósitos en cuentas corrientes locales (1) | 118,334 | 226,470 | 819,304 |
| Depósitos en cuentas corrientes del exterior (2) | 48,002 | 47,894 | 48,362 |
| Caja | <u>1,610</u> | <u>4,400</u> | <u>6,683</u> |
| Total | <u>167,946</u> | <u>278,764</u> | <u>874,349</u> |

(1) Corresponden a depósitos de disponibilidad inmediata mantenidos en instituciones financieras, los cuales no generan intereses.

(2) Representan a depósitos de disponibilidad inmediata mantenidos en instituciones financieras del exterior, los cuales no genera intereses.

7. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

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

| | <u>31 de diciembre de</u> | | <u>01 de Enero</u> |
|---|---------------------------|-------------------|--------------------|
| | <u>2016</u> | <u>2015</u> | <u>2015</u> |
| Cuentas por Cobrar Comerciales: | | | |
| Clientes del Exterior | 45,580 | 270,887 | 1,519,844 |
| Clientes Locales | 22,406,300 | 17,669,338 | 15,596,083 |
| Deudores por Reembolso (1) | 230,280 | 1,116,951 | 3,653,802 |
| Compañías Relacionadas (nota 5) | <u>16,862</u> | <u>2,527</u> | <u>2,098</u> |
| | 22,699,022 | 19,059,703 | 20,771,827 |
| Menos provisión de cuentas incobrables | <u>(2,233,255)</u> | <u>(170,073)</u> | <u>(22,860)</u> |
| Subtotal | 20,465,767 | 18,889,630 | 20,748,967 |
| Otras Cuentas por Cobrar: | | | |
| Retenciones contractuales de clientes (2) | 49,507 | 207,630 | 119,498 |
| Otros deudores | | | |
| Empleados | <u>2,943</u> | <u>9,218</u> | <u>14,376</u> |
| Total | <u>20,518,217</u> | <u>19,106,478</u> | <u>20,882,841</u> |

(1) Representa los cobros que realiza la compañía a través de reembolso de gastos con Worleyparsons Int. Inc., y Kbc Advance Technologies Inc.

(2) Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, corresponden a garantías contractuales retenidas sobre el valor facturado y cancelado por Petroamazonas EP, de acuerdo a la Ley de Contratación Pública.

La concentración del riesgo es alta debido a que la base de clientes es reducida, centralizando en el cliente Worleyparsons Int. Inc., a quien se realiza el (99% de la prestación del servicio en el 2016) y el (94% de la prestación del servicio en el 2015). Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 del saldo de cuentas por cobrar clientes de US\$ 22,699,022, (US\$ 22,616,851) y US\$19,059,703 (US\$ 17,916,106) corresponden a dicho cliente. Consecuentemente cambios adversos en la situación financiera del cliente podrían afectar el desempeño de la Compañía.

CONSULTORA TECNAZUL CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016; 2015 y Enero 2015

Antigüedad de las cuentas por cobrar vencidas pero no deterioradas: Un detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar vencidas pero no deterioradas es como sigue:

| | <u>31 de diciembre de,</u> | | <u>01 de Enero,</u> |
|--|----------------------------|-------------------|---------------------|
| | <u>2016</u> | <u>2015</u> | <u>2015</u> |
| Corrientes | 273,831 | 3,196,617 | 14,343,804 |
| De 1 a 30 días | 102,303 | 3,833,184 | 4,532,178 |
| De 31 a 60 días | 34,191 | 2,644,122 | 888,608 |
| De 61 días a 360 días | 13,531,891 | 9,385,780 | 1,007,237 |
| Más de 360 días | 8,756,806 | - | - |
| Menos provisión de cuentas incobrables | <u>(2,233,255)</u> | <u>(170,073)</u> | <u>(22,860)</u> |
| Total | <u>20,465,767</u> | <u>18,889,630</u> | <u>20,748,967</u> |

Cambios en la provisión para cuentas incobrables

El movimiento de la estimación para pérdidas por deterioro de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es el siguiente:

| | <u>Año terminado al</u> | | <u>01 de Enero,</u> |
|----------------------------|----------------------------|----------------|---------------------|
| | <u>31 de diciembre de,</u> | <u>2015</u> | <u>2015</u> |
| | <u>2016</u> | <u>2015</u> | <u>2015</u> |
| Saldo al inicio del año | 170,074 | 22,860 | - |
| Provisión cargada al gasto | <u>2,063,181</u> | <u>147,213</u> | <u>22,860</u> |
| Saldo al final del año | <u>2,233,255</u> | <u>170,073</u> | <u>22,960</u> |

8. Maquinaria, muebles, enseres y equipos

Un resumen de maquinaria, muebles, enseres y equipos es como sigue:

| | <u>31 de diciembre de,</u> | | <u>01 de Enero,</u> |
|---------------------------------------|----------------------------|-----------------|---------------------|
| | <u>2016</u> | <u>2015</u> | <u>2015</u> |
| Costo o valuación | 86,431 | 83,203 | 55,326 |
| Depreciación acumulada y deterioro | <u>(44,783)</u> | <u>(28,775)</u> | <u>(14,137)</u> |
| Total | <u>41,648</u> | <u>54,428</u> | <u>41,189</u> |
| Clasificación: | | | |
| Equipos de computación | 15,436 | 24,600 | 9,336 |
| Maquinaria y equipo | 8,904 | 10,049 | 11,195 |
| Componentes de campamento | 7,547 | 8,704 | 9,862 |
| Equipos de comunicación | 6,889 | 7,752 | 7,877 |
| Equipo topográfico | 1,908 | 2,219 | 2,529 |
| Muebles, enseres y equipos de oficina | <u>964</u> | <u>1,104</u> | <u>390</u> |
| Total | <u>41,648</u> | <u>54,428</u> | <u>41,189</u> |

CONSULTORA TECHAZUL CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016; 2015 y Enero 2015

8. Maquinaria, muebles, enseres y equipos

Los movimientos de maquinaria, muebles, enseres y equipos fueron como sigue:

| | Equipos de Comunicación | Maquinaria y Enseres | Componentes de Conexiones | Equipos de Comunicación | Equipos Telegráficos | Muebles, Enseres y Equipos de Cocina | Total |
|----------------------------------|----------------------------|-------------------------|------------------------------|----------------------------|-------------------------|---|----------|
| Costos y Valuación: | | | | | | | |
| Saldo al 31 de diciembre de 2014 | 20,705 | 11,450 | 11,577 | 7,919 | 3,105 | 570 | 55,326 |
| Adquisiciones | 27,297 | - | - | 709 | - | 432 | 28,438 |
| Bajas / Ventas | (961) | - | - | - | - | - | (961) |
| Saldo al 31 de Diciembre de 2015 | 47,041 | 11,450 | 11,577 | 8,628 | 3,105 | 1,402 | 83,203 |
| Adquisiciones | 4,190 | - | - | - | - | - | 4,190 |
| Bajas / Ventas | (962) | - | - | - | - | - | (962) |
| Saldo al 31 de diciembre de 2016 | 50,269 | 11,450 | 11,577 | 8,628 | 3,105 | 1,402 | 86,431 |
| Depreciación Acumulada: | | | | | | | |
| Saldo al 31 de diciembre de 2014 | (11,369) | (255) | (1,715) | (42) | (576) | (180) | (14,137) |
| Bajas | 212 | - | - | - | - | - | 212 |
| Gasto Depreciación | (11,284) | (1,346) | (1,158) | (634) | (310) | (118) | (14,050) |
| Saldo al 31 de Diciembre de 2015 | (22,441) | (1,401) | (2,873) | (676) | (656) | (298) | (28,745) |
| Gasto Depreciación | (12,392) | (1,145) | (1,157) | (863) | (311) | (140) | (16,008) |
| Saldo al 31 de Diciembre de 2016 | (34,833) | (2,546) | (4,030) | (1,539) | (1,197) | (438) | (44,783) |
| Total | 15,436 | 8,904 | 7,547 | 6,889 | 1,908 | 964 | 41,648 |

CONSULTORA TECNAZUL CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016; 2015 y Enero 2015

9. Préstamos y otras obligaciones financieras

Un resumen de los préstamos es como sigue:

| | | <u>31 de diciembre de</u> | | <u>01 de Enero,</u> |
|--|-----|---------------------------|------------------|---------------------|
| | | <u>2016</u> | <u>2015</u> | <u>2015</u> |
| <u>No garantizados - al costo amortizado</u> | | | | |
| Partes relacionados (nota 5) | (1) | 1,350,817 | 993,674 | 2,423,397 |
| <u>Garantizados - al costo amortizado</u> | | | | |
| Préstamos bancarios | (2) | 249,482 | 256,442 | 916,125 |
| Total | | 1,600,299 | 1,250,116 | 3,339,522 |

(1) Representa créditos para capital de trabajo con fines únicos de liquidez otorgados por parte de sus entidades relacionadas, establecidos a una tasa de interés vigente y de plena competencia 7%, con vencimientos corrientes.

(2) Representan créditos sobre firmas para capital de trabajo. Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 la tasa de interés efectiva promedio anual sobre los préstamos bancarios es de 8.95% y el 9.00% y con vencimiento hasta el año 2017.

10. Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

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

| | | <u>31 de diciembre de</u> | | <u>01 de Enero,</u> |
|--|--|---------------------------|-------------------|---------------------|
| | | <u>2016</u> | <u>2015</u> | <u>2015</u> |
| <u>Cuentas por pagar comerciales (1):</u> | | | | |
| Proveedores locales y subcontratistas | | 113,733 | 1,550,208 | 791,886 |
| Cuentas por pagar relacionadas (nota 5) | | 8,084,467 | 7,494,735 | 4,972,489 |
| Subtotal | | 8,198,200 | 9,044,943 | 5,764,375 |
| <u>Otras cuentas por pagar:</u> | | | | |
| Anticipo contractual clientes (2) | | 500,265 | 1,334,662 | 3,093,189 |
| Otras cuentas por pagar partes relacionadas (nota 5) | | - | - | 1,300,000 |
| Total | | 8,698,465 | 10,379,605 | 10,157,564 |

(1) Las cuentas por pagar comerciales se originan por compra de bienes y prestación de servicios para el desarrollo de las actividades operativas de la Compañía, son a la vista y no devengan intereses.

(2) Corresponden principalmente a anticipos entregados por Worleyparsons Int. Inc., por el subcontrato para asistencia técnica especializada para Gas Natural licuado en bajo alto, cerca de la ciudad de Machala en la república del Ecuador. [Véase nota 19].

CONSULTORA TECNAZUL CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016; 2015 y Enero 2015

11. Otras deudas fiscales

Un resumen de otras deudas fiscales es el siguiente:

| | <u>31 de diciembre de</u> | | <u>01 de Enero</u> |
|---|---------------------------|------------------|--------------------|
| | 2016 | 2015 | 2015 |
| Activos: | | | |
| Crédito tributario por retenciones de IVA | 363 | - | - |
| Impuesto al valor agregado - IVA | <u>380,406</u> | - | - |
| Total | <u>380,769</u> | - | - |
| Pasivos: | | | |
| Impuesto a la renta por pagar (nota 13) | 1,096,664 | 131,728 | 132,415 |
| Impuesto al valor agregado - IVA por pagar y Retenciones | 93,403 | 784,208 | 1,394,346 |
| Retenciones en la fuente de Impuesto a la Renta | <u>78,232</u> | <u>109,128</u> | <u>515,035</u> |
| Total | <u>1,268,299</u> | <u>1,025,064</u> | <u>2,041,796</u> |

12. Obligaciones Acumuladas

Un detalle de las obligaciones acumuladas es como sigue:

| | <u>31 de diciembre de</u> | | <u>01 de Enero</u> |
|--|---------------------------|------------------|--------------------|
| | 2016 | 2015 | 2015 |
| Sueldos y beneficios sociales | 214,513 | 776,171 | 350,773 |
| Participación de los trabajadores en las utilidades | 927,493 | 524,262 | 697,285 |
| Vacaciones | <u>67,354</u> | <u>310,780</u> | <u>322,031</u> |
| Total | <u>1,209,360</u> | <u>1,611,213</u> | <u>1,370,089</u> |

Participación Trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Los movimientos de la provisión para participación trabajadores fueron como sigue:

| | <u>31 de diciembre de</u> | | <u>01 de Enero</u> |
|---------------------------|---------------------------|------------------|--------------------|
| | 2016 | 2015 | 2015 |
| Saldo al comienzo del año | 524,262 | 697,285 | 412,247 |
| Provisión del año | 927,493 | 524,262 | 697,285 |
| Pagos efectuados | <u>(524,262)</u> | <u>(697,285)</u> | <u>(412,247)</u> |
| Total | <u>927,493</u> | <u>524,262</u> | <u>697,285</u> |

13. Conciliación tributaria del impuesto a la renta corriente

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

| | <u>31 de diciembre de</u> | | <u>01 de Enero</u> |
|---|---------------------------|-------------|--------------------|
| | <u>2016</u> | <u>2015</u> | <u>2015</u> |
| Saldos reestructurados | - | 2,918,369 | 3,949,295 |
| Ajustes NIC 19 | - | 52,449 | 1,987 |
| Utilidad antes del impuesto a la renta | 5,255,801 | 2,970,818 | 3,951,282 |
| Más: | | | |
| Gastos no deducibles | 2,124,069 | 801,255 | 206,495 |
| Menos: | | | |
| Deducciones especiales | (53,143) | - | - |
| Utilidad gravable | 7,326,828 | 3,722,073 | 4,157,777 |
| Impuesto a la renta causado (1) | 1,611,879 | 829,856 | 914,711 |
| Anticipo Calculado (2) | 188,322 | 277,304 | 150,474 |
| Impuesto a la renta, cargado a resultados | 1,611,879 | 829,856 | 914,711 |

(1) De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización, la Compañía pago 22% sobre la utilidad gravada US\$ 1,641,698.

(2) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0,4% del activo, 0,2% del patrimonio, 0,4% de ingresos gravados y 0,2 % de costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidas en disposiciones tributarias.

Para el año 2016, la compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta de US\$ 188,322; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de US\$ 1,611,879. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$ 1,611,879 equivalentes al impuesto a la renta causado.

El movimiento de las pasivas por Impuesto a la renta corriente es el siguiente:

| | <u>31 de diciembre de</u> | | <u>01 de Enero</u> |
|---------------------------------------|---------------------------|-------------|--------------------|
| | <u>2016</u> | <u>2015</u> | <u>2015</u> |
| Saldo al inicio del período | 131,728 | 132,415 | 7,808 |
| Pago de impuesto | (131,728) | (132,415) | (7,808) |
| Provisión cargada al gasto | 1,611,879 | 829,856 | 914,711 |
| Compensación | 515,215 | (698,128) | (782,296) |
| Saldo al cierre del período (nota 11) | 1,096,664 | 131,728 | 132,415 |

A la fecha de este informe las declaraciones del impuesto a la renta correspondientes al año del 2016 están abiertas a revisión por parte de las autoridades tributarias.

Aspectos Tributarios

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

- Se establece la contribución solidaria sobre bienes inmuebles y derechos representativos de capital existentes en Ecuador de propiedad de sociedades no residentes en Ecuador equivalente al 0.9% en general y 1.8% al sujeto pasivo está en paraíso fiscal.
- Se establece la contribución solidaria del 3% sobre la utilidad gravable del ejercicio fiscal 2015, aplicado a las sociedades que realicen actividades económicas, y que fueren sujetos pasivos de impuesto a la renta.
- Exoneración del pago del impuesto a la renta por cinco años a las inversiones realizadas en las provincias de Manabí y Esmeraldas.
- Exoneración del Impuesto a la Salida de Dividos ISD y aranceles aduaneros, a las importaciones efectuadas a favor de contribuyentes que hayan sufrido una afectación económica directa en sus activos productivos como consecuencia del desastre natural y que tengan su domicilio en las provincias de Manabí y Esmeraldas.
- Exoneración del pago del saldo del impuesto a la renta correspondiente al ejercicio fiscal 2015, a los sujetos pasivos que hayan sufrido una afectación directa en sus activos o actividad económica, como consecuencia del desastre natural, cuyo domicilio sea en las zonas afectadas. Los sujetos pasivos que ya hubieren cancelado dicho saldo tendrán derecho a la devolución del mismo.
- Incremento de la tarifa del IVA al 14% por el período de un año.
- Devolución o compensación de 2 puntos porcentuales adicionales del IVA pagado por las transacciones realizadas con dinero electrónico.

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

- Para efectos de la base imponible del ICE, se establece un cambio en la definición del precio ex aduana, el cual equivale a la suma de las tasas arancelarias, fondos y tasas extraordinarias recaudadas por la autoridad aduanera al momento de desaduanizar los productos importados más el valor en aduana de los bienes.

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

Precios de Transferencia

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

14. Obligaciones por Beneficios a Empleados a Largo Plazo y Post - Empleo

Un detalle y movimiento de las obligaciones por beneficios empleados a largo plazo y post - empleo es como sigue:

| | Jubilación patronal | Bonificación por desahucio | Total |
|-----------------------------------|------------------------|-------------------------------|-----------|
| Saldo al 01 de enero de 2015 | 336,042 | 106,153 | 442,195 |
| Costo neto del período | 53,776 | 148,896 | 202,672 |
| (Ganancia) pérdida actuarial | (37,006) | 19,129 | (17,877) |
| Beneficios pagados | - | (45,351) | (45,351) |
| Saldo al 31 de diciembre de 2015 | 352,812 | 228,827 | 581,639 |
| Costo neto del período | (103,970) | 119,380 | 15,410 |
| Ganancia actuarial | (58,402) | (140,159) | (198,561) |
| Beneficios pagados | - | (119,207) | (119,207) |
| Saldo al 31 de diciembre del 2016 | 190,440 | 88,841 | 279,281 |

Los importes expuestos en el estado de resultado integral son los siguientes:

| | Año terminado al 31 de diciembre del 2016 | | |
|--------------------------------------|--|-------------------------------|-----------|
| | Jubilación patronal | Bonificación por desahucio | Total |
| Costo laboral por servicios actuales | 90,323 | 109,403 | 199,726 |
| Costo financiero | 15,383 | 9,977 | 25,360 |
| Efecto de reducciones del plan | (209,676) | - | (209,676) |
| Total | (103,970) | 119,380 | 15,410 |
| | Año terminado al 31 de diciembre del 2015 | | |
| | Jubilación patronal | Bonificación por desahucio | Total |
| Costo laboral por servicios actuales | 84,233 | 83,618 | 167,851 |
| Costo financiero | 13,947 | 4,406 | 18,353 |
| Costo por servicios pasados | - | 60,872 | 60,872 |
| Efecto de reducciones del plan | (44,404) | - | (44,404) |
| Total | 53,776 | 148,896 | 202,672 |

Jubilación Patronal

De acuerdo con disposiciones del Código del trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren presentado sus servicios en forma interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Desahucio

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2016 y 2015 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes, con base en el enfoque de la banda de fluctuación.

Las hipótesis actuariales significativas utilizadas para la determinación de las obligaciones por beneficios definidos son la tasa de descuento, incremento salarial esperado y la mortalidad. El análisis de sensibilidad detallado a continuación se ha desarrollado en base a los cambios razonablemente posibles que se produzcan al final del período de referencia de los respectivos supuestos.

Cada año se realiza un estudio de comparación entre Activos y Pasivos en el que se analizan las consecuencias de las políticas de inversión estratégica en términos de perfiles y de riesgo-rendimiento (las políticas de inversión y contribución se integran dentro de este estudio).

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

| | Año terminado al 31 de diciembre de, | |
|-----------------------------|---|--------|
| | 2016 | 2015 |
| Tasa de descuento | 4,14% | 4,36% |
| Tasa de incremento salarial | 3,00% | 3,00% |
| Tasa de rotación (promedio) | 28,74% | 27,46% |

No ha habido ningún cambio en el proceso utilizado por la Compañía para gestionar sus riesgos de periodos anteriores. Un resumen del valor actual de las reservas matemáticas actuariales de jubilación patronal establecidas en el estudio actuarial es el siguiente:

CONSULTORA TECNAZUL CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016; 2015 y Enero 2015

| | <u>31 de diciembre de,</u> | |
|--|----------------------------|----------------|
| | 2016 | 2015 |
| Valor actual de las reservas matemáticas actuariales de jubilación patronal: | | |
| Trabajadores con tiempo de servicio igual o más de 10 años | 105,770 | 151,205 |
| Trabajadores con tiempo de servicio menor a 10 años | <u>84,670</u> | <u>201,607</u> |
| | <u>190,440</u> | <u>352,812</u> |

15. Patrimonio

i) Capital Social

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 el capital social de la Compañía está constituido por 100,000 de participaciones con un valor nominal de US\$ 1.00 cada una.

ii) Reserva legal

La ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

iii) Resultados Acumulados

Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

| | <u>31 de diciembre de,</u> | | <u>01 de Enero,</u> |
|---|----------------------------|------------------|---------------------|
| | 2016 | 2015 | 2015 |
| Utilidades Retenidas | 4,618,898 | 3,058,224 | 1,799,623 |
| Resultados acumulados provenientes de la adaptación por primera vez de las NIIF | 2,373 | 2,373 | 2,373 |
| Reserva de capital | 4,360 | 4,360 | 4,360 |
| Resultado del ejercicio | 3,614,103 | 2,090,674 | 3,055,267 |
| Otros resultados integrales del año | <u>531</u> | <u>(198,027)</u> | <u>(215,905)</u> |
| Total | <u>8,240,265</u> | <u>4,957,604</u> | <u>4,645,718</u> |

Los saldos de las siguientes cuentas surgen de la aplicación por primera vez de las NIIF y de los saldos según PCGA anteriores, los cuales según Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías el 14 de octubre del 2013, podrán ser utilizados de la siguiente forma:

Resultados acumulados provenientes de la adaptación por primera vez de las NIIF - Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adaptación por primera vez de las NIIF. El saldo sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

CONSULTORA TECNAZUL CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016; 2015 y Enero 2015

Reservas según PCGA anteriores - Los saldos acreadores de las reservas de capital, por valuación o por valuación de inversiones según PCGA anteriores, sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieron; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

Dividendos - Durante el año 2016 y 2015, la Compañía decidió repartir US\$ 530,000 de las utilidades del ejercicio 2014 y US\$ 1,796,666 de las utilidades del año 2010 al 2014, respectivamente. A partir del año 2010, los dividendos distribuidos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran sujetos a retención para efectos del impuesto a la renta.

16. Ingresos por venta

Un resumen de los Ingresos por venta es como sigue:

| | <u>31 de diciembre de,</u> | | <u>01 de Enero,</u> |
|---|----------------------------|-------------------|---------------------|
| | <u>2016</u> | <u>2015</u> | <u>2015</u> |
| Ingresos provenientes de prestación de servicios | 26,602,564 | 30,247,069 | 45,215,770 |
| Ingresos provenientes de prestación de servicios a compañías relacionadas | 11,525 | 55,380 | 10,275 |
| Otros ingresos | <u>251,494</u> | <u>69,572</u> | <u>6,987</u> |
| Total | <u>26,865,583</u> | <u>30,372,021</u> | <u>45,233,032</u> |

17. Costos y Gastos por su naturaleza

Un resumen de los costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

| | <u>31 de diciembre de,</u> | | <u>01 de Enero,</u> |
|-----------------------|----------------------------|-------------------|---------------------|
| | <u>2016</u> | <u>2015</u> | <u>2015</u> |
| Gastos de operación | 14,930,900 | 21,643,099 | 34,675,932 |
| Gasto administrativos | 6,567,042 | 5,723,654 | 6,570,212 |
| Gasto financieros | <u>111,840</u> | <u>86,899</u> | <u>37,593</u> |
| Total | <u>21,609,782</u> | <u>27,453,652</u> | <u>41,283,737</u> |

CONSULTORA TECNAZUL CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016; 2015 y Enero 2015

Un detalle de los costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

| | <u>31 de diciembre de.....</u> | | <u>01 de Enero..</u> |
|-----------------------------------|--------------------------------|-------------------|----------------------|
| | 2016 | 2015 | 2015 |
| Sueldos y beneficios personales | 7,596,943 | 14,199,732 | 13,052,560 |
| Servicios administrativos | 5,120,500 | 1,345,520 | 5,920,200 |
| Servicios de ingeniería | 3,155,000 | - | - |
| Provisión de cuentas incobrables | 2,063,181 | 147,214 | 22,860 |
| Participación de los trabajadores | 927,493 | 524,262 | 697,285 |
| Gastos de gestión y viaje | 583,771 | 930,869 | 918,350 |
| Honorarios | 489,967 | 4,109,299 | 627,700 |
| Arriendos | 340,652 | 1,648,395 | 794,734 |
| Impuestos y contribuciones | 206,477 | 213,821 | 674,702 |
| Auspicio | 196,000 | 80,000 | 25,000 |
| Transporte | 191,974 | 243,107 | 69,852 |
| Gastos financieros | 179,684 | 242,375 | 205,565 |
| Mantenimiento y reparaciones | 123,067 | 232,386 | 561,204 |
| Materiales y suministros | 110,343 | 120,926 | 1,702,176 |
| Depreciaciones y amortizaciones | 58,887 | 59,467 | 40,148 |
| Mantenimiento de software | 43,846 | 348,584 | 105,845 |
| Servicios básicos | 34,889 | 68,289 | 70,081 |
| Gastos asumidos | 14,460 | 7,212 | 19,640 |
| Atención médica | 9,010 | 33,070 | 25,611 |
| Catering | 4,619 | 339,594 | 596,383 |
| Capacitación | 309 | 30,541 | 159,352 |
| Servicios de fiscalización | - | 1,436,250 | - |
| Trabajos de topografía | - | 382,620 | 451,834 |
| Soporte y manejo de sistemas | - | 262,000 | 184,800 |
| Arriendo licencias | - | 30,229 | 20,025 |
| Servicios de representación | - | - | 7,270,557 |
| Uso de software | - | - | 4,500,000 |
| Comisiones | - | - | 2,250,000 |
| Otros gastos | <u>158,710</u> | <u>417,890</u> | <u>317,273</u> |
| Total | <u>21,609,782</u> | <u>27,453,652</u> | <u>41,283,737</u> |

18. Cambios en estimaciones y políticas contables.

Al 31 de diciembre del 2016 la Compañía considerando las reformas realizadas por el IASB a septiembre de 2014, en sus "Mejoras anuales a los NIIF Ciclo 2012 -2014" en el cual modifico el párrafo 83 de la NIC 19 "Beneficios a los empleados", procedió a determinar sus nuevos pasivos por beneficios de empleados largo plazo (jubilación patronal y desahucio) con las nuevas tasas de descuentos en función a la modificación del párrafo citado, afectando a sus estados financieros más antiguos como se presentan a continuación:

CONSULTORA TECNAZUL CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016; 2015 y Enero 2015

Reestructuración del Estado de Situación Financiera al 01 de enero del 2015.

| | Saldos Previamente reportados | Ajustos | Saldos ajustados |
|------------------------------|-------------------------------------|------------------|---------------------|
| Pasivos: | | | |
| Pasivos no corrientes | | | |
| Pasivos no corrientes por | | | |
| Jubilación patronal | 251,628 | 84,414 | 336,042 |
| Desahucio | 67,382 | 38,771 | 106,153 |
| | <u>319,010</u> | <u>123,185</u> | <u>442,195</u> |
| Patrimonio: | | | |
| Otros resultados integrales | (94,705) | (121,200) | (215,905) |
| Resultados acumulados | 4,863,608 | (1,985) | 4,861,623 |
| | <u>4,768,903</u> | <u>(123,185)</u> | <u>4,645,718</u> |

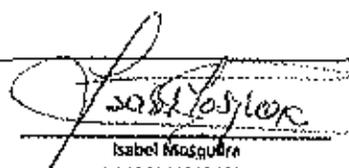
Reestructuración del Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2015.

| | Saldos Previamente reportados | Ajustos | Saldos ajustados |
|------------------------------|-------------------------------------|-----------------|---------------------|
| Pasivos: | | | |
| Pasivos no corrientes | | | |
| Pasivos no corrientes por | | | |
| Jubilación patronal | 277,693 | 75,119 | 352,812 |
| Desahucio | 155,737 | 73,090 | 228,827 |
| | <u>433,430</u> | <u>148,209</u> | <u>581,639</u> |
| Patrimonio: | | | |
| Otros resultados integrales | (215,905) | 17,878 | (198,027) |
| Resultados acumulados | 5,208,081 | (52,450) | 5,155,631 |
| | <u>4,992,176</u> | <u>(34,572)</u> | <u>4,957,604</u> |

Reestructuración del Estado de Resultados Integrales al 31 de diciembre del 2015.

| | Saldos Previamente reportados | Ajustos | Saldos ajustados |
|--------------------------|-------------------------------------|----------|---------------------|
| Resultados: | | | |
| Resultados del ejercicio | 2,143,124 | (52,450) | 2,090,674 |


 Humberto Guarderas
 C.I. 1708044043
 Representante Legal


 Isabel Mosquera
 C.I. 1707167639001
 Contadora General