



CPA. ING. IDRIAN ESTRELLA SILVA

SERVICIOS INTEGRADOS DE INGENIERIA, SMARTPRO S.A.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Junto con el Informe de los Auditores Independientes)

INDICE:

Informe de los Auditores Independientes
Estados de Situación Financiera
Estados de Resultados Integrales
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto
Estados de Flujos de Efectivo
Notas a los Estados Financieros

ABREVIATURAS USADAS:

US\$ - Dólares de los Estados Unidos de Norte América
IVA - Impuesto al Valor Agregado
NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE SERVICIOS INTEGRADOS DE INGENIERIA, SMARTPRO S.A.:

Opinión con salvedad

1. He auditado los estados financieros adjuntos de SERVICIOS INTEGRADOS DE INGENIERIA, SMARTPRO S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.
2. En mi opinión, excepto por el efecto de lo mencionado en la sección "Fundamentos de la opinión con salvedad" de mi informe, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de SERVICIOS INTEGRADOS DE INGENIERIA, SMARTPRO S.A. al 31 de diciembre del 2016, el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio neto y sus flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamento de la Opinión con salvedad

3. He obtenido respuesta a la carta de confirmaciones de saldos y transacciones con la empresa Petroamazonas EP, principal cliente de la empresa, sin embargo la misma únicamente reporta información sobre contratos celebrados entre dicha entidad y SERVICIOS INTEGRADOS DE INGENIERIA, SMARTPRO S.A.; no obstante es imprescindible se informe sobre los saldos y montos contratados y pendientes de liquidar con dicha empresa, lo cual no me permite determinar la existencia u omisión de transacciones y/o reconocimiento de obligaciones que tenga SERVICIOS INTEGRADOS DE INGENIERIA, SMARTPRO S.A.; mis procedimientos alternos, no revelaron estas omisiones, sin embargo las respuestas a este requerimiento son fundamentales para mitigar esta incertidumbre.
4. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Mis responsabilidades de acuerdo a dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del Auditor en Relación con la auditoría de los Estados Financieros" de mi informe.
5. Soy independiente de SERVICIOS INTEGRADOS DE INGENIERIA, SMARTPRO S.A., de conformidad con los requerimientos del Código de Ética para Contadores Públicos Emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA por sus siglas en inglés), junto con los requerimientos de ética que son aplicables a mi auditoría de los estados financieros en Ecuador, y he cumplido las demás responsabilidades de ética de acuerdo con esos requerimientos y con el código de ética de IESBA.

OK



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE SERVICIOS INTEGRADOS DE INGENIERIA,
SMARTPRO S.A.:**

(Continuación...)

6. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para sustentar mi opinión de auditoría.

Responsabilidades de la Gerencia de la Compañía en relación con los estados financieros

7. La Gerencia de SERVICIOS INTEGRADOS DE INGENIERIA, SMARTPRO S.A. es la responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos, de acuerdo con normas internacionales de información financiera - NIIF; y del control interno que la Gerencia considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material debida a fraude o error.
8. En la preparación de los estados financieros, la Gerencia es responsable de la valoración de la capacidad de la sociedad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, los aspectos relacionados a la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en marcha, excepto si la dirección tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.
9. La Administración de SERVICIOS INTEGRADOS DE INGENIERIA, SMARTPRO S.A..., es responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la empresa.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoria de los estados financieros

10. Mi responsabilidad es obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene mi opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no es garantía que una auditoría realizada de conformidad con NIA, siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, pueden preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.
11. Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplique mi juicio profesional y mantengo una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE SERVICIOS INTEGRADOS DE INGENIERIA,
SMARTPRO S.A.:**

(Continuación...)

- a. Identifique y valore los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñe y aplique procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtuve evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.
- b. Obtuve conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- c. Evalué la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- d. Concluí sobre lo adecuado de utilizar, por parte de los Administradores, la base contable de empresa en funcionamiento y, basándome en la evidencia de auditoría obtenida, concluí sobre la existencia, o no, de una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la entidad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluí que existe una incertidumbre material, se nos requiere llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Mis conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de mi informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la entidad deje de ser una empresa en funcionamiento.
- e. Evalué la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo que expresen una presentación razonable.

Asuntos que requieren énfasis

12. Tal como se menciona en la Nota 21 a los estados financieros, las condiciones económicas del país han sufrido fuertes deterioros en los últimos dos años, lo cual ha afectado considerablemente la capacidad productiva y de generación de liquidez de los principales sectores económicos del país; entre otros aspectos debido a: la apreciación del dólar estadounidense (moneda de curso legal en el Ecuador) y la disminución en el precio

21



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE SERVICIOS INTEGRADOS DE INGENIERIA,
SMARTPRO S.A.:**

(Continuación...)

internacional del barril del petróleo. Para el caso del sector económico en que opera **SERVICIOS INTEGRADOS DE INGENIERIA, SMARTPRO S.A.**, que es brindar servicios al sector petrolero, se ha observado una drástica disminución de sus actividades que a la fecha no se puede evaluar el impacto de los aspectos antes mencionados en el desarrollo normal de las operaciones de la compañía.

13. Tal como se menciona en la Nota 14 a los estados financieros, la compañía mantiene una provisión para cubrir una orden de determinación de impuesto a la renta, por el año 2010, de acuerdo a la inspección realizada por el Servicio de Rentas Internas; esta determinación se procedió a impugnar y provisionar, por el valor de US\$ 1.406.566., producto de lo cual se consignó el valor de US\$ 166.850 como garantía para el proceso judicial, el cual se reporta en los activos de la entidad. A la fecha de emisión de mi informe, no pude determinar los efectos, que la resolución de esta determinación tenga, y su impacto en la liquidez de la entidad.

Informe sobre otros requerimientos legales y normativos

14. Mi opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la compañía, requerido por una entidad de control del Ecuador, por el año terminado al 31 de diciembre del 2016, se emite por separado.

Quito, 30 de marzo del 2017

C.P.A. ING. IDRIAN ESTRELLA S.

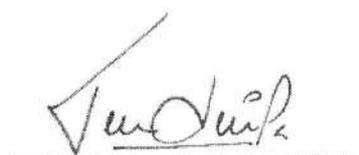
Licencia Profesional No. 25140
Registro de la Superintendencia
de Compañías SC-RNAE-429

SERVICIOS INTEGRADOS DE INGENIERIA, SMARTPRO S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	NOTA	
Activos corrientes		
Efectivo y equivalentes al efectivo	9	1.073.255
Cuentas por cobrar comerciales	10	7.487.009
Otras cuentas por cobrar		48.444
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	11	433.307
Impuestos por recuperar	12	1.257.181
Pagos anticipados		37.766
Inventarios		37.880
Total activos corrientes		<u>10.374.842</u>
Activos no corrientes		
Propiedad, Planta y Equipo	13	1.364.056
Otros activos no corrientes		43.514
Total activos no corrientes		<u>1.407.570</u>
Total Activos		<u>11.782.412</u>



Roberto Rivadeneira
GERENTE GENERAL



Glen Torres
Contador
RUC 1711975787001

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

SERVICIOS INTEGRADOS DE INGENIERIA, SMARTPRO S.A.

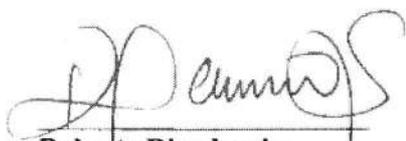
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

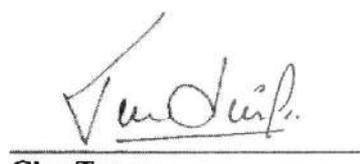
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

PASIVOS Y PATRIMONIO	NOTA	
PASIVOS		
Pasivos corrientes		
Proveedores		142.898
Provisiones		86.206
Cuentas por pagar a compañías relacionadas y Accionistas	11	1.164.176
Impuestos por pagar	12	255.224
Dividendos	15	3.426.150
Prestaciones y Beneficios sociales	16	197.121
Otras cuentas por pagar		122.860
Total pasivos corrientes		5.394.635
Pasivos no corrientes		
Jubilación patronal y Desahucio	16	121.519
Otras cuentas por pagar	14	1.406.566
Total pasivos no corrientes		1.528.085
Total pasivos		6.922.720
PATRIMONIO, (Estado Adjunto)		4.859.692
Total Pasivos y Patrimonio		11.782.412

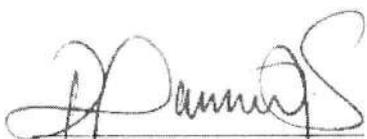

Roberto Rivadeneira
GERENTE GENERAL


Glen Torres
Contador
RUC 1711975787001

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

SERVICIOS INTEGRADOS DE INGENIERIA, SMARTPRO S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

	NOTA	
Ventas		5.284.457
Costo de productos vendidos	7	<u>(3.749.407)</u>
Utilidad bruta		1.535.050
Gastos operacionales		
De Administración	7	<u>(2.404.747)</u>
Pérdida operacional		(869.697)
Ingresos financieros, netos		307
Perdida venta Inmueble	13	(157.218)
Otros ingresos	8	285.840
Pérdida antes de impuesto a la renta		<u>(740.768)</u>
Impuesto a la Renta	12 y 17	(211.633)
Pérdida del ejercicio		<u>(952.401)</u>

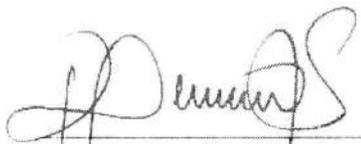

Roberto Rivadeneira
GERENTE GENERAL

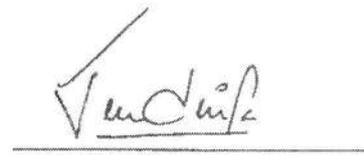

Glen Torres
Contador
RUC 1711975787001

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

SERVICIOS INTEGRADOS DE INGENIERIA, SMARTPRO S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIV A	RESULTADOS ACUMULADOS	TOTAL
Saldos al 31 de diciembre del 2015	1.200.000	19.360	413.855	5.955.079	7.588.294
Apropiación Reservas	-	340.876	852.191	(1.193.067)	-
Impuesto a la renta y Participación trabajadores año 2015	-	-	-	(1.776.201)	(1.776.201)
Resultado integral del año 2016	-	-	-	(952.401)	(952.401)
Saldos al 31 de diciembre del 2016	1.200.000	360.236	1.266.046	2.033.410	4.859.692


Roberto Rivadeneira
GERENTE GENERAL


Glen Torres
Contador
RUC 1711975787001

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

SERVICIOS INTEGRADOS DE INGENIERIA, SMARTPRO S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO EL 31 DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Recibido de clientes	8,116,130.00
Pagado a proveedores y empleados	(7,731,509)
Impuestos cobrados y pagados, neto	(564,275)
Intereses ganados netos	307
Efectivo neto (utilizado) en actividades operativas	<u>(179,347)</u>

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

Producto de la venta de inmuebles	393,500
Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento	500,000
Efectivo neto provisto en actividades de inversión	<u>893,500</u>

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Pago dividendos	(281,093)
Pagos a personal por desahucio	(140,524)
Efectivo neto (utilizado) en actividades de financiamiento	<u>(421,617)</u>
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	<u>292,536</u>
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año	780,719
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al final del año	<u><u>1,073,255</u></u>

SERVICIOS INTEGRADOS DE INGENIERIA, SMARTPRO S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO EL 31 DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)
(Continuación...)

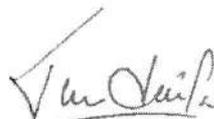
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Pérdida neta del ejercicio	(952.401)
Ajustes por:	
Depreciación de maquinarias, equipos y vehículos	373.133
Provisión jubilación patronal y desahucio	47.257
Provision	86.206
Amortizaciones	8.784
Previsión incobrables	26.750
Pérdida venta inmueble	157.218
Impuesto a la renta	211.633
Provision ingresos	(832.254)
Reversion provisión jubilación patronal y desahucio	(50.809)
Reversion provisión incobrables	(189.890)
Baja proveedores	(45.141)
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo:	
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar	4.922.424
(Aumento) disminución en inventarios	6.211
Aumento (disminución) en proveedores	(2.770.089)
Aumento (disminución) en impuestos por pagar	(1.808.998)
Aumento (disminución) en compañías relacionadas	1.015.551
Aumento (disminución) en cuentas por pagar	29.035
Aumento (disminución) en beneficios sociales	(413.967)
Efectivo neto utilizado en actividades operativas	<u>(179.347)</u>

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



Roberto Rivadeneira
GERENTE GENERAL



Glenn Torres
Contador
RUC 1711975787001

SERVICIOS INTEGRADOS DE INGENIERIA, SMARTPRO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1 - OPERACIONES

La compañía fue establecida bajo las leyes ecuatorianas en noviembre de 1996, con el nombre de "SERVICIOS INTEGRADOS DE INGENIERIA, SMARTPRO S.A."; su actividad principal la desarrolla en sus instalaciones ubicadas en la Provincia de Pichincha, y específicamente en la ciudad de Quito. Su objeto social es prestar asesorías en las ramas de la ingeniería petrolera química, procesos, civil, eléctrica, mecánica, instrumentación y control y afines, servicios de mantenimiento, diseño, computación y graficación de planos.

La compañía mantiene un establecimiento ubicado en la Provincia de Sucumbíos en la Parroquia de Shushufindi, donde se presta los servicios petroleros.

NOTA 2 – AUTORIZACION DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016, que corresponden estados financieros bajo NIIF han sido emitidos y entregados a la Gerencia, en fecha 30 de marzo 2017, y serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas, a realizarse con fecha 31 de marzo del 2017

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

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

3.1. Bases de preparación de estados financieros separados

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

Los estados financieros de **SERVICIOS INTEGRADOS DE INGENIERIA, SMARTPRO S.A.** comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2016, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2016. Los estados financieros se han preparado básicamente bajo el criterio del costo histórico.

En la Nota 4 se revelan las áreas que requieren un mayor grado de juicio y/o complejidad, o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

SERVICIOS INTEGRADOS DE INGENIERIA, SMARTPRO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

3.2 Nuevas normas, enmiendas e interpretaciones emitidas internacionalmente

Hasta la fecha de emisión de los estados financieros, no se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a la norma existente que no han entrado en vigencia y que la compañía no ha adoptado con anticipación. A continuación, se detalla los proyectos aprobados por la IASB y se indica además la fecha de aplicación obligatoria:

<u>Norma</u>	<u>Tema</u>	<u>Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:</u>
NIC 12	Enmienda. Reconocimiento de activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas	1 de enero del 2017
NIIF 12	Mejora. Aclaración del alcance de los requerimientos de información a revelar en la	1 de enero del 2017
NIC 28	Mejora. Medición de las participadas al valor razonable: ¿una opción de inversión pc	1 de enero del 2018
NIC 40	Enmienda. Transferencias de propiedades de inversión	1 de enero del 2018
NIIF 1	Mejora. Supresión de exenciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez	1 de enero del 2018
NIIF 2	Enmienda: Clasificación y medición de las operaciones de pago basadas en acción	1 de enero del 2018
NIIF 9	Mejora. Reconocimiento y medición de activos financieros	1 de enero del 2018
NIIF 9	Enmienda. Se ha revisado de forma sustancial la contabilidad de coberturas para permitir reflejar mejor las actividades de gestión de riesgos de los estados financieros; además, permite los cambios de los llamados "créditos propios".	1 de enero del 2018
NIIF 15	Mejora. Requerimientos para reconocimiento de ingresos que aplican a todos los contratos con clientes (excepto por contratos de leasing, contratos de seguros e instrumentos financieros).	1 de enero del 2018
IFRIC 22	Interpretación: Efectos de las variaciones de los tipos de cambio	1 de enero del 2018

La Administración de la Compañía ha revisado las normas vigentes desde el 1 de enero del 2016, que de acuerdo a su naturaleza, no han generado un impacto significativo en los presentes estados financieros. Adicionalmente, se encuentra en proceso de evaluación, los impactos de la adopción por los pronunciamientos vigentes desde el 1 de enero del 2017; sin embargo, estima que, considerando la naturaleza de sus actividades, no se generará un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

3.3 Moneda funcional y moneda de presentación

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

3.4 Efectivo y equivalentes de efectivo

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

3.5 Activos y pasivos financieros

SERVICIOS INTEGRADOS DE INGENIERIA, SMARTPRO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

3.5.1 Clasificación

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

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

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

- (a) Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar
Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar a compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar: Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.
- (b) Otros pasivos financieros
Representados en el estado de situación financiera por los préstamos y obligaciones financieras, proveedores, cuentas por pagar a compañías relacionadas y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

3.5.2 Reconocimiento y medición, inicial y posterior:

Reconocimiento -

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

Medición inicial -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no es designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas y éste es significativo.

SERVICIOS INTEGRADOS DE INGENIERIA, SMARTPRO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valora los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior -

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

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

- (i) Cuentas por cobrar comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por los clientes a los que se prestó servicios de ingeniería petrolera, civil, eléctrica, instalación, montaje, construcción y ejecución de obras públicas y privadas. Se reconocen a su valor nominal que no difiere de su costo amortizado, pues no generan intereses.
- (ii) Otras cuentas por cobrar: Representadas principalmente por anticipos entregados a trabajadores, proveedores y avances varios que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado, que es equivalente a su costo amortizado.

(b) Otros pasivos financieros

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

- (i) Préstamos y obligaciones financieras: Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Posteriormente, se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales bajo el rubro "(Gastos) Ingresos financieros, neto", los intereses devengados y pendientes de pago se presentan en el estado de situación financiera, bajo el rubro "Provisiones"
- (ii) Cuentas por pagar comerciales y otras: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

SERVICIOS INTEGRADOS DE INGENIERIA, SMARTPRO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses; las cuentas por pagar comerciales y otras se presentan en el estado de situación financiera, bajo el rubro "Proveedores" y/o "Anticipos de clientes".

3.5.3 Deterioro de activos financieros

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

3.5.4 Baja de activos y pasivos financieros

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

3.6 Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución. El coste de adquisición de las existencias comprenderá el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente de las autoridades fiscales), los transportes, el almacenamiento y otros costes directamente atribuibles a la adquisición de las mercaderías, los materiales o los servicios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el coste de adquisición. El coste de las existencias puede no ser recuperable en caso de que las mismas estén dañadas, si han devenido parcial o totalmente obsoletas, o bien si sus precios de mercado han caído.

3.7 Propiedad, Planta y Equipo

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

SERVICIOS INTEGRADOS DE INGENIERIA, SMARTPRO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

La depreciación de Propiedad, Planta y Equipo, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de los elementos de propiedad, planta y equipo son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Edificios	50
Maquinaria y Equipo	8 a 9
Herramientas e Instrumentación	10
Vehículos	5
Equipo de oficina	10
Equipo de computo y electrónicos	3
Muebles y Enseres	10
Software	5

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

Cuando el valor en libros de un activo de Propiedad, Planta y Equipo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable (deterioro).

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquél que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso, período que la Administración ha definido como mayor a un año.

3.8 Deterioro de activos no financieros (Propiedad, Planta y Equipo)

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso.

SERVICIOS INTEGRADOS DE INGENIERIA, SMARTPRO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

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

3.9 Impuesto a la renta: corriente y diferido

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

Impuesto a la renta corriente –

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12%, si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2009 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos totales (se excluyen ciertos activos).

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

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

Impuesto a la renta diferido -

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros.

SERVICIOS INTEGRADOS DE INGENIERIA, SMARTPRO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

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

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

3.10 Beneficios a los empleados

(a) Beneficios de corto plazo

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

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

(b) Beneficios de largo plazo

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

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

SERVICIOS INTEGRADOS DE INGENIERIA, SMARTPRO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

La Compañía determina anualmente las provisiones para la jubilación patronal y el desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente, contratado para el efecto, y se reconoce con cargo a los costos y gastos (resultados integrales) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa anual de conmutación actuarial del 6.50% equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

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

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

3.11 Provisiones corrientes

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

3.12 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por los servicios de ingeniería petrolera, civil, eléctrica, instalación, montaje, construcción y ejecución de obras públicas y privadas. Los ingresos se muestran netos de IVA, rebajas y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad

SERVICIOS INTEGRADOS DE INGENIERIA, SMARTPRO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

NOTA 4 - ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

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

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

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

- Propiedad, Planta y Equipo: La determinación de las vidas útiles que se evalúan al cierre de cada año.
- Jubilación Patronal y Desahucio: La determinación se hace en base a un estudio realizado por un profesional independiente (Actuario), en función de la remuneración del empleado, edad, tiempo de servicios y otros elementos objetivos o estimados.

NOTA 5 - ADMINISTRACION DE RIESGOS

5.1 Factores de riesgo operacional

En el curso normal de las operaciones de la Compañía, la Administración considera que SERVICIOS INTEGRADOS DE INGENIERIA, SMARTPRO S.A., está expuesta a los riesgos operativos que se derivan de: a) la posible ocurrencia de fallas, errores, o incumplimiento en la prestación de servicios para el que fueron contratados, b) la ocurrencia de modificaciones legales a la actividad de servicios petroleros en el Ecuador y c) la ocurrencia de modificaciones legales en los procedimientos y precios del petróleo a nivel internacional.

5.2 Factores de riesgo financiero

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

SERVICIOS INTEGRADOS DE INGENIERIA, SMARTPRO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

(a) Riesgos de mercado

El segmento de mercado final (consumidores) al que SERVICIOS INTEGRADOS DE INGENIERIA, SMARTPRO S.A., está dirigido, a compañías petroleras principalmente estatales; por lo que, por lo que está directamente afectado por la situación económica del entorno financiero nacional.

(b) Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez de SERVICIOS INTEGRADOS DE INGENIERIA, SMARTPRO S.A., son los flujos de efectivo generado en sus actividades comerciales, cubren el ciclo del negocio, sin embargo, debido a la disminución sustancial de los servicios prestados a empresas petroleras, y el incremento considerable en el tiempo de recuperación de la cartera hace que los flujos de efectivo sean en algunos meses mínimos e incluso negativos.

A continuación, la composición de los pasivos financieros:

<u>Al 31 de diciembre de 2016</u>	<u>Menos de 1</u> <u>Año</u>	<u>Entre 1 y 2</u> <u>Años</u>
Proveedores y otras cuentas por pagar	142.898	1.406.566
Dividendos	3.426.150	-
Compañías relacionadas y accionistas	1.164.176	-
Otras cuentas por pagar	122.860	-
Provisiones	86.206	-
Prestaciones y Beneficios sociales	197.121	121.519
	<u>5.139.411</u>	<u>1.528.085</u>

NOTA 6 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros -

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

Véase página siguiente:

SERVICIOS INTEGRADOS DE INGENIERIA, SMARTPRO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>	
	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
Costo		
Efectivo y equivalentes de efectivo	1.073.255	-
Activos financieros medidos al costo amortizado		
Cuentas por cobrar comerciales	7.487.009	-
Otras cuentas por cobrar	48.444	43.514
Compañías relacionadas	433.307	-
Pagos anticipados	37.766	-
Inventarios	37.880	-
Total activos financieros	9.117.661	43.514
Pasivos financieros medidos al costo amortizado		
Proveedores y otras ctas por pagar	142.898	1.406.566
Dividendos	3.426.150	-
Otras cuentas por pagar	122.860	-
Compañías relacionadas y Accionistas	1.164.176	-
Provisiones	86.206	-
Beneficios sociales	197.121	121.519
Total pasivos financieros	5.139.411	1.528.085

NOTA 7 - COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

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

<u>Año 2016</u>	<u>Costos por proyectos</u>	<u>Gastos administrativos</u>	<u>Total</u>
SUBCONTRATOS	219.388	627.036	846.424
SUELDOS Y SALARIOS	1.541.944	714.523	2.256.467
GASTOS DE VIAJE	741.822	-	741.822
ARRENDAMIENTOS	514.053	134.659	648.712
MOVILIZACION Y TRANSPORTE	47.476	-	47.476
COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	21.357	-	21.357
SEGUROS	84.210	36.618	120.828
SUMINISTROS Y MATERIALES	59.741	-	4.313
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	14.167	44.415	58.582
HONORARIOS	272.308	109.616	381.924
JUBILACION PATRONAL	-	3.310	3.310
DESAHUCIO Y DESPIDO INTEMPESTIVO	-	85.276	85.276
SEGURIDAD Y VIGILANCIA	106.151	1.539	107.690
SERVICIOS PUBLICOS	62.818	56.621	119.439
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	-	53.066	53.066
AMORTIZACIONES	13.291	51.750	65.041
DEPRECIACIONES	-	373.133	373.133
PREVISION INCOBRABLES	-	26.750	26.750
OTROS	50.681	86.435	137.116
	<u>3.749.407</u>	<u>2.404.747</u>	<u>6.098.726</u>

SERVICIOS INTEGRADOS DE INGENIERIA, SMARTPRO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

NOTA 8 – OTROS INGRESOS

Los otros ingresos al 31 de diciembre del 2016, se compone de:

	<u>US\$</u>
Reversion prevision incobrables, ver Nota 10	189.890
Disminucion jubilacion patronal y Desahucio, ver Nota 16	50.809
Reversion cuentas por pagar	12.825
Otras menores	<u>32.316</u>
	<u>285.840</u>

NOTA 9 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Efectivo y equivalente de efectivo al 31 de diciembre del 2016 se compone de:

	<u>US\$</u>
Caja chica	1.500
Fondos Rotativos	3.110
Bancos	<u>1.068.645</u>
	<u>1.073.255</u>

NOTA 10 – CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Las cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre del 2016, se componen de:

	<u>US\$</u>
Petroamazonas EP	6.852.967
Otros menores	101.652
Provisión planillas (1)	832.254
Provisión incobrables	<u>(299.864)</u>
	<u>7.487.009</u>

(1) Constituye provisión de servicios prestados en el año 2016 plantillados y que aún no han sido facturados, de los cuales el 90% corresponde a Petroamazonas EP.

El movimiento de la Provisión de incobrables al 31 de diciembre del 2016 se muestra a continuación:

SERVICIOS INTEGRADOS DE INGENIERIA, SMARTPRO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

	<u>US\$</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2015	463.004
Reversion prevision, ver Nota 8	(189.890)
Prevision incobrables del año	26.750
Saldo al 31 de diciembre del 2016	<u>299.864</u>

NOTA 11 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑIAS Y PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el año 2016. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las entidades con socios comunes, y con participación accionaria significativa en la Compañía:

<u>Sociedad</u>	<u>Transacción</u>	<u>Corriente</u>
COMPAÑIAS RELACIONADAS		
Cuentas por cobrar:		
Asociacion ARB Smartpro	Servicios	<u>433,307</u>
		<u>433,307</u>
RELACIONADO		
Cuentas por pagar:		
Maria Luisa Tirra	Arriendo	<u>3,680</u>
		<u>3,680</u>
COMPAÑIAS RELACIONADAS		
Cuentas por pagar:		
Smartfactory Y Negocios Corporativos	Servicios	15,299
NSI Ecuador S.A.	Servicios	543,178
Sitintegral S.A.	Servicios	164,815
Ecuarent S.A.	Servicios	<u>437,204</u>
		1,160,496
TOTAL		<u><u>1,164,176</u></u>

Remuneración del personal clave de la gerencia

La remuneración pagada al personal clave de gerencia que tiene la autoridad y responsabilidad de planificar, dirigir y controlar las actividades de la Compañía de manera directa o indirecta el año 2016 fue US\$ 263.225

SERVICIOS INTEGRADOS DE INGENIERIA, SMARTPRO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

NOTA 12 – IMPUESTOS ANTICIPADOS Y POR PAGAR

Los saldos de los impuestos anticipados, y por pagar, se componen de:

	<u>US\$</u>
Impuestos anticipados	
Crédito tributario IVA	185.003
Retención impuesto a la renta	1.060.190
Retención IVA	11.988
	<u>1.257.181</u>
Impuestos por pagar	
IVA por pagar	3.893
Retenciones de impuesto a la renta	11.911
Retenciones de IVA	27.787
Impuesto a la renta, ver Nota 17	211.633
	<u>255.224</u>

NOTA 13 –PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Los movimientos y saldos de propiedad, planta y equipo se muestran a continuación:

<u>Descripción</u>	<u>Saldo 31 de diciembre 2015</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ventas</u>	<u>Saldo 31 de diciembre 2016</u>
Terrenos	339.762	-	(292.262)	47.500
Edificios y construcciones	279.998	-	(279.998)	-
Maquinaria y equipo	2.022.776	-	-	2.022.776
Herramientas e Instrumentación	2.056	-	-	2.056
Equipos de computación	607.426	-	-	607.426
Vehículos	354.967	-	-	354.967
Equipo de oficina	24.932	-	-	24.932
Muebles y enseres	79.566	-	-	79.566
Sistema ERP Ekon	350.865	-	-	350.865
Total Costo	<u>4.062.348</u>	<u>-</u>	<u>(572.260)</u>	<u>3.490.088</u>
(-)Depreciación acumulada	(1.774.442)	(373.132)	21.542	(2.126.032)
TOTAL	<u>2.287.906</u>	<u>(373.132)</u>	<u>(550.718)</u>	<u>1.364.056</u>

Los saldos netos de propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre del 2016 se muestran a continuación:

SERVICIOS INTEGRADOS DE INGENIERIA, SMARTPRO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

	2016		
	Costo	Dep. Acumulada	Saldo neto
Terrenos	47.500	-	47.500
Maquinaria y equipo	2.022.776	(935.391)	1.087.385
Herramientas e Instrumentacion	2.056	(1.722)	334
Equipos de computacion	607.427	(527.722)	79.705
Vehiculos	354.967	(303.294)	51.673
Equipo de oficina	24.932	(17.274)	7.658
Muebles y enseres	79.566	(59.938)	19.628
Sistema ERP Ekon	350.865	(280.692)	70.173
	3.490.089	(2.126.033)	1.364.056

NOTA 14 – OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Constituye juicio N° 17507-2014-0057 establecido por parte del Servicio de Rentas Internas por determinación de diferencias de impuesto a la renta del año 2010, el cual se encuentra impugnado y sobre el que se espera la emisión de la sentencia.

NOTA 15 –DIVIDENDOS POR PAGAR

Los dividendos por pagar constituyen utilidades acumuladas y distribuidas pero no pagadas por un total de US\$ 3.426.150, los mismos que serán canceladas a los Accionistas de acuerdo a la disponibilidad de efectivo de la compañía.

NOTA 16 –PRESTACIONES Y BENEFICIOS SOCIALES

El movimiento de las provisiones y beneficios sociales durante el 2016, se compone de:

	<u>Saldo al 31</u> <u>diciembre del 2015</u>	<u>Provisiones</u>	<u>Pagos y/o</u> <u>utilizaciones</u>	<u>Saldo al 31</u> <u>diciembre del 2016</u>
Pasivos corrientes				
Sueldos por pagar	180.974	1.056.871	(1.171.554)	66.291
Décimo tercer sueldo	36.158	130.306	(159.363)	7.101
Décimo cuarto sueldo	16.831	38.340	(44.778)	10.393
Vacaciones	145.537	70.622	(149.003)	67.156
Aportes al IESS	70.936	338.173	(389.571)	19.538
Fondos de reserva	6.501	123.012	(127.471)	2.042
Préstamos less	27.895	193.624	(211.348)	10.171
Liquidaciones por pagar otros por pagar	118.745 7.512	879.711 30.236	(998.456) (27.964)	- 9.784
Participación trabajadores	-	807.329	(802.684)	4.645
	611.089	3.668.224	197.121	197.121
Pasivo no corriente				
Jubilacion patronal	214.036	42.663	(167.274)	89.425
Desahucio	51.559	4.594	(24.059)	32.094
	265.595	47.257	(191.333)	121.519

SERVICIOS INTEGRADOS DE INGENIERIA, SMARTPRO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

NOTA 17 - IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE

Al 31 de diciembre del 2016 la empresa reporta un impuesto a pagar, como producto de la conciliación tributaria realizada.

	<u>2016</u>
Impuesto a la renta	211.633

Conciliación contable tributaria del impuesto a la renta corriente -

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

	<u>2016</u>
Pérdida del año antes de impuesto a la renta	(740.767)
Más - Gastos no deducibles	186.174
	<u>186.174</u>
Base tributaria	(554.593)
Tasa impositiva	22%
Impuesto a la renta calculado	-
Anticipo impuesto a la renta determinado	211.633
Retenciones en fuente del año	(103.932)
Credito tributario años anteriores	(956.258)
Saldo a favor del contribuyente	848.557

Situación fiscal -

A la fecha de emisión de estos estados financieros, los años 2015 al 2016 están sujetos a una posible revisión por parte de las autoridades tributarias de Ecuador.

NOTA 18 – CONTINGENCIAS FISCALES

La compañía se halla en el proceso de revisión del Acto Administrativo del SRI, correspondiente Impuesto a la Renta del año 2014 No. DZ9-ASODETC16-00000010 emitida el 10 de marzo de 2016, la misma que hasta la fecha de emisión de estas notas no se ha presentado resolución alguna por parte del organismo de control.

SERVICIOS INTEGRADOS DE INGENIERIA, SMARTPRO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

NOTA 19 - CAPITAL SOCIAL

Las participaciones se clasifican en el patrimonio. El capital suscrito y pagado al 31 de diciembre del 2016 asciende a la suma de 1'200.000 dividido en un millón doscientos mil participaciones, de un valor nominal de un dólar cada una.

NOTA 20 - RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

Reserva Legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

Al 31 de diciembre del 2016, la reserva legal se encuentra en un valor de US\$ 360.236

Resultados acumulados

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

NOTA 21 - ENTORNO ECONOMICO DEL PAIS

Las condiciones económicas de los últimos dos años en el país, han venido experimentando fuertes deterioros, los cuales se han incrementado considerablemente durante el año 2016. Este deterioro reflejado, fundamentalmente en la iliquidez de los mercados financieros nacionales, la disminución de los precios del barril de petróleo, la restricción a las importaciones y el incremento arancelario, sobretasas y salvaguardas, contribuciones modificaciones tributarias ha afectado fuertemente la capacidad productiva de los principales sectores del país, condiciones que determinaron, entre otras, una importante reducción al circulante en la económica, el incremento del desempleo, la disminución de la capacidad productiva y de consumo.

SERVICIOS INTEGRADOS DE INGENIERIA, SMARTPRO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

NOTA 22 – REFORMAS Y BENEFICIOS TRIBUTARIOS

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

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

Un resumen de éstas reformas se muestra a continuación:

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

SERVICIOS INTEGRADOS DE INGENIERIA, SMARTPRO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

B) LEY ORGANICA DE SOLIDARIADAD Y DE CORRESPONSABILIDAD CIUDADANA.

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

Un resumen de estas reformas se detalla a continuación:

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

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

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

Un resumen de las principales reformas se detalla a continuación:

- a. Devolución del 1% al 2% del IVA (Impuesto al Valor Agregado) por adquisición de compras de bienes y servicios cuyos pagos se los efectúe con dinero electrónico. Tarjes de débito y tarjetas de crédito. Toda compra cancelada con dinero electrónico, soportarán su deducibilidad de gastos para Impuesto a la renta y Crédito tributario

SERVICIOS INTEGRADOS DE INGENIERIA, SMARTPRO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

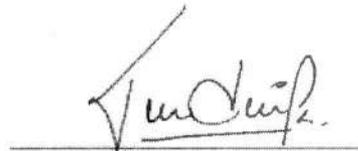
(Continuación...)

- b. Para determinar el Anticipo de Impuesto a la renta para los años 2017 al 2019, no se considerará los valores pagados con dinero electrónico, que se encuentren reflejados en Costos, Gastos e Ingresos.
- c. Deducción del 50% de los gastos por conceptos de Impuestos a los Consumos Especiales generado en la contratación de servicios de telefonía fija y móvil avanzada.
- d. No sujeción al pago de Impuesto a los Consumos Especiales sobre las adquisiciones y donaciones de bienes entregados a entidades y organismos del sector público.
- e. Gravar con tarifa de Impuesto a los Consumos Especiales del 15% a los servicios de telefonía fija y planes que comercialicen únicamente voz, o en conjunto voz, datos y sus prestados a sociedades.
- f. Exención de un monto anual de US\$5.000 (cinco mil 00/100 dólares americanos) cuando el hecho generador del Impuesto a la Salida de Divisas se produzca mediante la utilización de tarjetas de crédito o débito por consumos o retiros efectuados desde el exterior

NOTA 23 - EVENTOS SUBSECUENTES

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


Roberto Rivadeneira
GERENTE GENERAL


Glen Torres
Contador
RUC 1711975787001