

INGENIEROS CONSULTORES CIVILES Y ELECTRICOS S. A. INGETEC S. A.
ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DICIEMBRE DEL 2016



AUDITLOPSA

INGENIEROS CONSULTORES CIVILES Y ELECTRICOS S.A INGETEC S.A.

Estados Financieros

Año Terminado el 31 de Diciembre del 2016

Contenido

Informe de los Auditores Independientes	1
Estados Financieros Auditados	
Estados de Situación Financiera	4
Estados de Resultados Integrales	5
Estados de Cambios en el Patrimonio	6
Estados de Flujos de Efectivo	7
Notas a los Estados Financieros	8

INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de
INGENIEROS CONSULTORES CIVILES Y ELECTRICOS S. A. INGETEC S. A.

Informe sobre la auditoria de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos INGENIEROS CONSULTORES CIVILES Y ELECTRICOS S. A. INGETEC S. A., que incluyen el estado de situación financiera al 31 de Diciembre del 2016 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las políticas contables significativas. Los estados financieros correspondientes al ejercicio terminado a 31 de Diciembre de 2015 fueron auditados por otro auditor independiente que expresó una opinión sin salvedad sobre dichos estados financieros el 25 de abril 2016.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de INGENIEROS CONSULTORES CIVILES Y ELECTRICOS S.A INGETEC S. A., al 31 de Diciembre del 2016, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas- (NIIF para las PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de INGENIEROS CONSULTORES CIVILES Y ELECTRICOS S.A INGETEC S. A., de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Responsabilidad de la administración de la compañía por los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas – (NIIF para las PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración de la Compañía, son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.



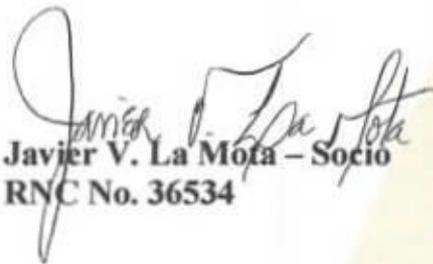
AUDITLOPSA

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informes sobre otros requisitos legales y reguladores

De acuerdo con disposiciones tributarias, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias del año fiscal 2016, será presentado por separado hasta el 31 de Julio del 2017, conjuntamente con los anexos exigidos por el Servicio de Rentas Internas



Javier V. La Mota – Socio
RNC No. 36534



SC - RNAE No. 1014

20 de Abril del 2017

INGENIEROS CONSULTORES CIVILES Y ELECTRICOS S.A INGETEC S.A.

Estados de Situación Financiera

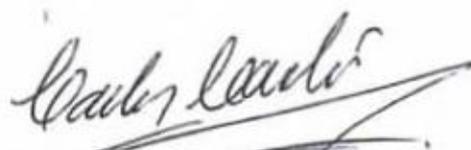
<u>Al 31 de Diciembre</u>	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
		<i>(US Dólares)</i>	
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo en bancos		23,918	162,368
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	3	429,692	694,220
Cuentas por cobrar compañía relacionada	4	13,481	13,481
Activos por impuestos corrientes	8	45,822	50,890
Otros activos		14,564	15,575
Total activos corrientes		527,477	936,534
Activos no corrientes:			
Mobiliario y equipos	5	5,707	6,474
Otros activos, intangibles	6	1,536	16,101
Total activos no corrientes		7,243	22,575
Total activos		534,720	959,109
Pasivos y patrimonio			
Pasivos corrientes:			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	7	227,480	25,714
Cuentas por pagar compañía relacionada	4	145,467	312,541
Otras cuentas por pagar		103	354,293
Pasivos por impuestos corrientes	8	14,235	52,768
Total pasivos corrientes		387,285	745,316
Total pasivos		387,285	745,316
Patrimonio:			
Capital pagado	9	2,000	2,000
Reserva legal		2,298	2,298
Reserva facultativa		1,427	1,427
Utilidades acumuladas		141,710	208,068
Total patrimonio		147,435	213,793
Total pasivos y patrimonio		534,720	959,109

INGETEC



Ing. Hernando Pepinosa
Gerente General

Ver notas adjuntas



Carlos M. Castro C.
Contador General

INGENIEROS CONSULTORES CIVILES Y ELECTRICOS S.A INGETEC S.A.

Estados de Resultados Integrales

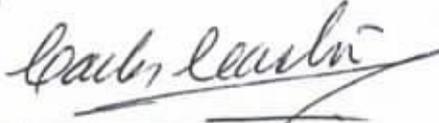
<u>Años Terminados el 31 de Diciembre</u>	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
		<i>(US Dólares)</i>	
Ingresos			
Servicios facturados		6,418	1,289,961
Servicios realizados		-	506,183
		<u>6,418</u>	<u>1,796,144</u>
Costo de ventas:		<u>(1,399)</u>	<u>(567,073)</u>
Utilidad bruta		<u>5,019</u>	<u>1,229,071</u>
Gastos generales	10	(71,281)	(960,002)
Gastos financieros		(96)	(230)
(Pérdida) utilidad antes de impuesto a la renta		<u>(66,358)</u>	<u>268,839</u>
Gastos por impuesto a la renta		-	(59,145)
(Pérdida) utilidad y resultado integral del año, neto de impuestos		<u>(66,358)</u>	<u>209,694</u>



INGETEC

 Ing. Herrando Pepinosa

 Gerente General



 Carlos M. Castro C.

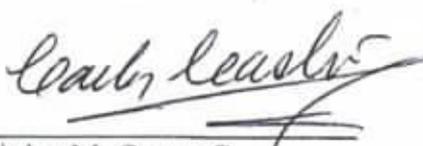
 Contador General

INGENIEROS CONSULTORES CIVILES Y ELECTRICOS S.A INGETEC
S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio

Años Terminados el 31 de Diciembre	Notas	Capital Pagado	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Utilidades Acumuladas	Total
<i>(US Dólares)</i>						
Saldos al 31 de Diciembre del 2014		2,000	2,298	1,427	(1,626)	4,099
Apropiación		-	-	-	-	-
Utilidad neta del año, 2015		-	-	-	209,694	209,694
Saldos al 31 de Diciembre del 2015		2,000	2,298	1,427	208,068	213,793
Pérdida neta del año, 2016		-	-	-	(66,358)	(66,358)
Saldos al 31 de Diciembre del 2016		2,000	2,298	1,427	141,710	147,435


INGETEC
Ing. Hernando Pepinosa
Gerente General

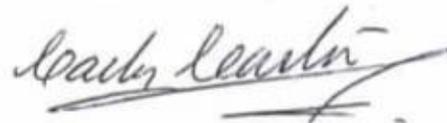

Carlos M. Castro C.
Contadora General

INGENIEROS CONSULTORES CIVILES Y ELECTRICOS S.A INGETEC
S.A.

Estados de Flujos de Efectivo

Años Terminados el 31 de Diciembre	Notas	2016 (US Dólares)	2015
Flujos de efectivo de actividades de operación:			
Recibido de clientes		287,187	1,154,654
Pagado a proveedores y empleados		(273,032)	(1,674,515)
Intereses pagados		(96)	(230)
Impuesto a la renta		-	(33,346)
Flujo neto de efectivo de actividades de operación		14,059	(553,436)
Flujos de efectivo de actividades de inversión:			
Compra de mobiliario y equipo		-	(3,886)
Otros activos corrientes		14,565	(16100)
Flujo neto de efectivo de actividades de inversión		14,565	(19,986)
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:			
Disminución en cuentas por pagar relacionadas		(167,074)	305,470
Flujo neto en actividades de financiamiento		(167,074)	305,470
Disminución neto en efectivo en banco		(138,450)	(267,952)
Efectivo en caja y banco al principio del año		162,368	430,320
Efectivo en caja y banco al final del año	3	23,918	162,368
Conciliación de la (pérdida) utilidad neta con el flujo neto de efectivo de actividades de operación:			
(Pérdida) utilidad neta		(66,358)	209,694
Ajustes para conciliar la (pérdida) utilidad neta con el flujo neto de efectivo de actividades de operación:			
Depreciación de mobiliarios y equipos		767	290
Cambios en el capital de trabajo:			
Disminución (aumento) en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar		264,528	(643,255)
Aumento en cuentas por cobrar compañía relacionada		-	(9,973)
Disminución (aumento) en activos por impuestos corrientes		5,068	(42,339)
Disminución en otros activos		1,011	43,463
Disminución (aumento) en acreedores comerciales y otras cuentas por pagar		201,766	(516,694)
(Disminución) aumento en otras cuentas por pagar		(354,190)	352,610
(Disminución) aumento en pasivos por impuestos corrientes		(38,533)	52,768
Flujo neto de efectivo de actividades de operación		14,059	(553,436)


INGETEC
 Ing. Hernando Pepinosa
 Gerente General


 Carlos M. Castro C.
 Contador General

INGENIEROS CONSULTORES CIVILES Y ELECTRICOS S.A INGETEC S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2016 y 2015

1. Información General

La actividad principal de la Compañía es prestar servicios relacionados con los estudios preliminares, diseños, interventoría y asesoría técnica y económica para toda clase de obras de ingeniería, en sus distintas especialidades técnicas, tanto en el país como en el exterior. Todos aquellos actos y contratos civiles o de comercio y operaciones mercantiles permitidas por la ley que se relacione con su objeto social.

La compañía inició sus actividades en Ecuador en junio de 1997 como sucursal de INGENIEROS CONSULTORES CIVILES Y ELECTRICOS S.A INGETEC S. A., una compañía domiciliada en Bogotá.

El domicilio principal de la Compañía donde se desarrollan sus actividades se encuentra en la calle Yugo eslavía N35-170 y Thomas Moro, Quito - Ecuador.

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

Los estados financieros por el año terminado el 31 de Diciembre del 2016 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 20 de Marzo del 2017 y serán presentados a la Junta General de Socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

La Compañía opera en Ecuador, un país que desde Marzo del año 2000 adopto el dólar de Estados Unidos de América como moneda de circulación legal. El Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) ha calculado las variaciones en los índices de precios al consumidor (IPC) y determinado los siguientes índices de inflación anual (acumulados de enero a diciembre), en los cinco últimos años:

<u>31 de Diciembre:</u>	<u>Índice de Inflación Anual</u>
2016	1.12%
2015	3.38%
2014	3.67%
2013	2.70%
2012	4.16%

Notas a los Estados Financieros

2. Resumen de las Principales Políticas Contables

Base de Preparación y Presentación

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (en adelante IASB) y vigentes al 31 de Diciembre del 2016.

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico.

Moneda Funcional

Los estados financieros adjuntos se presentan en dólares de Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal en el Ecuador y moneda funcional de la Compañía.

Toda la información es presentada sin centavos y redondeada a la unidad más cercana, excepto cuando se indica de otra manera.

Instrumentos Financieros

Activos Financieros

Los activos financieros son registrados en la fecha en que la Compañía forma parte de la transacción. Son reconocidos inicialmente a su valor razonable que usualmente es el valor de la transacción, más los costos incrementales con ella, que sean directamente atribuibles a la compra o emisión del instrumento financiero, excepto en el caso de los activos llevados a valor razonable, cuyo costo de transacción se reconocen en resultados.

Posteriormente, los activos financieros son valorados a costo amortizado usando el método del interés efectivo cuando los plazos para su vencimiento son superiores a un año.

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

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es de dudoso cobro, se elimina contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultado integral

Notas a los Estados 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, y transfiera de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

La Compañía clasifica sus activos financieros como sigue:

- Efectivo en caja y bancos, incluyen el efectivo en caja y depósitos en bancos locales, los fondos son de libre disponibilidad
- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, incluyen facturas por ventas de buses trans-esmeraldas, repuestos y servicios de mantenimiento, que no se cotizan en el mercado activo, con plazos menores a un año, no generan interés.
- Cuentas por cobrar accionista representa pagos realizados por la Compañía por cuenta del accionista, sin fecha de vencimiento y sin interés.
- Otros activos incluyen depósitos en garantía entregados al arrendador en contrato de arrendamiento operativo que sea devuelto en la fecha de finalización del contrato.

Pasivos Financieros

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del pasivo de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva, cuando los términos incluyen crédito mayor de un año.

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones la Compañía.

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

La Compañía clasifica sus pasivos financieros como sigue:

- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, incluyen facturas por compra de bienes y prestación de servicios, con plazos normales menores a un año, no generan interés.
- Cuentas por pagar compañía relacionada representa préstamos para capital de trabajo, sin fecha de vencimiento y sin interés.

Notas a los Estados Financieros

Instrumentos de Patrimonio

Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía están representados por participaciones que constituyen el capital pagado, y se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

Mobiliarios y Equipos

Los elementos de mobiliarios y equipos se miden a su costo de adquisición, menos la depreciación acumulada y pérdida por deterioro cuando ésta última corresponda.

El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia.

Los costos de ampliación y mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un incremento de la vida útil de los activos, se capitalizan como mayor valor de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del período en que se incurren.

El costo de mobiliarios y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. El valor residual, la vida útil estimada 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.

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de activos se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del período en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

Deterioro del Valor de los Activos

Los activos sujetos a depreciación o amortización se someten a prueba de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que el valor en libros del activo excede su valor recuperable.

El valor recuperable de los activos corresponde al importe neto que se obtendría de su venta o valor en uso, el mayor. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que se genera flujos de efectivo identificables (unidad generadora de efectivo). Se reconoce una pérdida por deterioro en el estado de resultados del período, si el valor en libros del activo o su unidad generadora de efectivo excede su valor recuperable.

Notas a los Estados Financieros

A la fecha de cierre de cada período, 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.

Impuesto a la Renta Corriente y Diferido

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

Impuesto Corriente

El impuesto a la renta corriente es el impuesto a la renta que se espera pagar o recuperar de las autoridades tributarias por la utilidad o pérdida imponible del período corriente, usando las tasas impositivas vigentes a la fecha de cierre de cada año, siendo de un 22% para el año 2016 y 2015, más cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación con años anteriores.

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

Impuesto Diferido

El impuesto a la renta diferido es reconocido por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósito de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

Los pasivos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que incrementen las utilidades imponibles en el futuro.

Los activos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que reduzcan las utilidades imponibles en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de las utilidades imponibles estimadas futuras, es probable que se recuperen.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

Notas a los Estados Financieros

El importe neto en libros de los activos por impuestos a la renta diferidos es revisado en cada fecha del balance y se ajusta para reflejar la evaluación actualizada de las utilidades imponibles futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos impositivos corrientes contra los pasivos impositivos corrientes, y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta al impuesto y la misma autoridad tributaria.

Impuesto al Valor Agregado (IVA)

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y las compras de activos se reconocen excluyendo el impuesto al valor agregado (IVA). Cuando el importe del IVA pagado en las compras de bienes y servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición o como parte del gasto, según corresponda.

El importe neto del impuesto al valor agregado (IVA) que se espera recuperar de, o que corresponde pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera.

Reserva Legal y Facultativa

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos el 10% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 5% del capital pagado. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas.

La reserva facultativa representa utilidades apropiadas a disposición de los accionistas.

Utilidades Retenidas

Distribución de Dividendos

Distribución de dividendos a los Accionistas de la Compañía se reconoce cuando se aprueba el pago por parte de la Junta General de accionistas.

Los dividendos y utilidades, calculados después del pago de impuesto a la renta, distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, no domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicción de menor imposición o de personas naturales no residentes en el Ecuador, están exentos de Impuesto a la Renta.

Notas a los Estados Financieros

Esta exención no aplica si el beneficiario efectivo; quien económicamente o de hecho tiene el poder de controlar la atribución de disponer del beneficio, es una persona natural residente en el Ecuador. El porcentaje de retención de dividendos o utilidades que se aplique al ingreso gravado dependerá de quién y donde está localizado el beneficiario efectivo, sin que supere la diferencia entre la máxima tarifa de impuesto a la renta para las personas naturales (35%) y la tarifa general de impuesto a la renta prevista para sociedades (22% o 25%).

Cuando una sociedad distribuya dividendos antes de la terminación del ejercicio económico u otorgue préstamos de dinero a sus socios, accionistas o alguna de sus partes relacionadas (préstamos no comerciales), esta operación se considerará como pagos de dividendos anticipados y por consiguiente se deberá efectuar la retención correspondiente a la tarifa de impuesto a la renta corporativo vigente al año en curso, sobre el monto de tales pagos. Tal retención será declarada y pagada al mes siguiente de efectuada y constituirá crédito tributario para la empresa en su declaración de Impuesto a la Renta.

Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos ordinarios procedentes de la prestación de servicios relacionados con los estudios preliminares, diseños, interventoría, asesoría técnica y económica para toda clase de obras de ingeniería, son registrados en resultados: i) la Compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; ii) el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad; y, iii) es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

Costos y Gastos

Los costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los periodos con los cuales se relacionan.

Compensación de Saldos y Transacciones

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

Los ingresos o 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 las cuentas de resultados.

Notas a los Estados Financieros

Contingencias

Los pasivos contingentes son obligaciones surgidas de un evento pasado, cuya confirmación está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera de control de la Compañía, u obligaciones presuntas surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable, o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos. Consecuentemente, los pasivos contingentes no son registrados sino que son revelados en caso de existir.

Provisiones

Una provisión es reconocida cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera desembolsar en el futuro a una tasa antes de impuesto que refleje el valor del dinero en el mercado y los riesgos específicos de la obligación.

Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en los estados de resultado integral.

Juicios y Estimaciones Contables

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para las PYMES, requiere que la Administración realice ciertos juicios y estimaciones contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos incluidos en ellos. En opinión de la Administración, tales juicios y estimaciones estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Los juicios y estimaciones contables significativos efectuados por la Gerencia de la Compañía a la fecha del balance, son los siguientes:

INGENIEROS CONSULTORES CIVILES Y ELECTRICOS S. A. INGETEC S.A.

Notas a los Estados Financieros

Vida Útil y Valor Residual de Mobiliario y Equipos

La vida útil estimada y valor residual de los elementos de mobiliario y equipos son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación son como sigue:

	Años de vida útil estimada	
	Mínima	Máxima
Equipo de oficina	10	10
Muebles y enseres	10	10

Impuestos

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios, acude con profesionales en materia tributaria. Aún cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, puede surgir discrepancia con el organismo de control tributario (Servicios de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Debido a que la Compañía considera remota la posibilidad de litigios de carácter tributario y posteriores desembolsos como consecuencia de ello, no se ha reconocido ningún pasivo contingente relacionado con impuestos.

Provisiones

Debido a la incertidumbre inherente a las 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 del período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

INGENIEROS CONSULTORES CIVILES Y ELECTRICOS S. A. INGETEC S.A.
Notas a los Estados Financieros

Otros Resultados Integrales

Otros resultados integrales representan partidas de ingresos y gastos que no son reconocidas en el resultado del período, si no directamente en el patrimonio (por ejemplo el superávit por revalorización, ganancias y pérdidas actuariales en planes de pensiones, ganancias y pérdidas en conversión de estados financieros de negocios en el extranjero), según lo requerido por las NIIF para las PYMES. Durante los años terminados el 31 de Diciembre del 2016 y 2015 no ha habido otros resultados integrales.

Eventos Posteriores

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

3. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Deudores comerciales:		
Clientes	411,686	692,455
	<u>411,686</u>	<u>692,455</u>
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipo a proveedores	13,917	-
Otras	4,089	1,765
Total	<u>429,692</u>	<u>694,220</u>

Las cuentas por cobrar clientes representan facturas por prestación de servicios

4. Partes Relacionadas

Saldos y Transacciones con Accionistas y Compañía Relacionada

Las cuentas por cobrar y pagar con accionista y compañía relacionada, consistían de lo siguiente:

INGENIEROS CONSULTORES CIVILES Y ELECTRICOS S. A. INGETEC S.A.
 Notas a los Estados Financieros

	Naturaleza de la Relación	País	31 de Diciembre	
			2016	2015
<i>(US Dólares)</i>				
Por cobrar:				
Ingenieros Consultores Civiles Y Eléctricos S. A. INGETEC S.A.	Accionista	Matriz - Colombia	10,860	13,481
Ingenieros Consultores Civiles Y Eléctricos S. A. INGETEC S.A.	Relacionada	Bolivia	2,621	-
			<u>13,481</u>	<u>13,481</u>
Por pagar:				
Ingenieros Consultores Civiles Y Eléctricos S. A. INGETEC S.A.	Accionista	Matriz - Colombia	7,658	-
Ingenieros Consultores Civiles Y Eléctricos S. A. INGETEC S.A.	Relacionada	I&O	137,809	312,541
			<u>145,467</u>	<u>312,541</u>

Al 31 de Diciembre del 2016, las cuentas por cobrar accionista y compañía relacionada presenta principalmente pagos por cuentas de la compañía relacionada sin fecha de vencimiento y sin interés.

La cuenta por pagar accionista y compañía relacionada representa principalmente préstamos para capital de trabajo, sin fecha específica de vencimiento y sin interés.

Administración y Alta Dirección

Los miembros de la alta administración y demás personas que asumen la gestión de la Compañía, incluyendo a la gerencia general, así como los socios que la representan, no han participado al 31 de Diciembre del 2016 y 2015 en transacciones no habituales y/o relevantes.

5. Mobiliario y Equipos

Mobiliario y equipos consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2016	2015
<i>(US Dólares)</i>		
Muebles y enseres	1,464	1,464
Equipo de oficina	5,300	5,300
	<u>6,764</u>	<u>6,764</u>
Depreciación acumulada	(1,057)	(290)
	<u>5,707</u>	<u>6,474</u>

INGENIEROS CONSULTORES CIVILES Y ELECTRICOS S. A. INGETEC S.A.
 Notas a los Estados Financieros

Los movimientos de mobiliario y equipos fueron como sigue:

	Muebles y Enseres	Equipo de Oficina	Total
	<i>(US Dólares)</i>		
Costo o valuación:			
Saldos al 31 de Diciembre del 2014	1,284	1,595	2,879
Adiciones	180	3,705	3,885
Saldos al 31 de Diciembre del 2015	1,464	5,300	6,764
Adiciones	-	-	-
Saldos al 31 de Diciembre del 2016	1,464	5,300	6,764
Depreciación o deterioro:			
Saldos al 31 de Diciembre del 2014	-	-	-
Depreciación	(128)	(162)	(290)
Saldos al 31 de Diciembre del 2015	(128)	(162)	(290)
Depreciación	(206)	(561)	(767)
Saldos al 31 de Diciembre del 2016	(334)	(723)	(1,057)
Valor neto a Diciembre del 2015	1,336	5,138	6,474
Valor neto a Diciembre del 2016	1,130	4,577	5,707

6. Otros Activos

Al 31 de diciembre un detalle de otros activos es como sigue:

	31 de Diciembre	
	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Garantías oficinas	1,200	1,800
Garantías departamentos	-	3,600
Pólizas de seguros	-	5,720
Garantías varias	336	336
Otros activos	-	4,645
	1,536	16,101

7. Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar consistían de lo siguiente:

INGENIEROS CONSULTORES CIVILES Y ELECTRICOS S. A. INGETEC S.A.
 Notas a los Estados Financieros

	31 de Diciembre	
	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Proveedores	28,069	25,281
Provisiones de servicios devengados	-	433
Anticipo de clientes	190,764	-
Provisiones locales	8,647	-
	<u>227,480</u>	<u>25,714</u>

Las cuentas por pagar a proveedores representan facturas por compras de bienes y servicios pagaderos con plazos de hasta 30 días y sin interés.

Provisiones representan gastos por servicios devengados no facturados por proveedores provisión de Impuesto a la renta del ejercicio.

8. Impuestos

Activos y Pasivos por Impuesto Corriente

Los activos y pasivos por impuestos corrientes consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Activos por impuestos corrientes:		
Impuesto al valor agregado y retenciones	2,560	9,924
Retenciones en la fuente	43,262	38,689
Anticipo impuestos	-	2,277
	<u>45,822</u>	<u>50,890</u>
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto a la Renta	-	33,346
Impuesto al valor agregado - IVA por pagar y retenciones	14,209	19,028
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	26	394
	<u>14,235</u>	<u>52,768</u>

Los movimientos de la cuenta “impuesto a la renta por pagar” por los años terminados el 31 de Diciembre, fueron como sigue:

INGENIEROS CONSULTORES CIVILES Y ELECTRICOS S. A. INGETEC S.A.
 Notas a los Estados Financieros

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al principio del año		
Provisión con cargo a resultados	-	59,145
Pagos	-	(25,799)
Saldo al final del año	<u>-</u>	<u>33,346</u>

Impuesto a la Renta Reconocido en los Resultados

El gasto por impuesto a la renta consistía de lo siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<i>(US Dólares)</i>	
Gasto del impuesto corriente	-	59,145
Gasto del impuesto diferido relacionado con el origen y reverso de diferencias temporarias	-	-
	<u>-</u>	<u>59,145</u>

Impuesto a la Renta

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, fue como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<i>(US Dólares)</i>	
(Pérdida) utilidad antes de impuesto a la renta	(66,358)	268,839
Más (menos) partidas de conciliación:		
Gastos no deducibles	-	-
	<u>(66,358)</u>	<u>268,839</u>
Tasa de impuesto	22%	22%
Impuesto a la renta	-	59,145
Retenciones	-	(25,799)
Impuesto a la renta por pagar	<u>-</u>	<u>33,346</u>

La provisión para el impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 22%. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, podrá obtener una reducción en la tasa de impuesto a la renta de 10 puntos sobre el monto reinvertido siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de Diciembre del siguiente año.

Notas a los Estados Financieros

Sin embargo en el caso de que exista participación directa o indirecta de socios, accionistas, participes, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, la tarifa de impuesto a la renta sobre su proporción será de 25%, y en el caso de que la participación sea igual o mayor al 50%, la tarifa será del 25% sobre todos los ingresos de la sociedad. Esta tarifa de 25% también se aplicará a toda la base imponible de la sociedad si se incumple el deber de informar la composición societaria de los accionistas, participes, contribuyentes, beneficiarios o similares.

La Compañía está obligada a calcular y declarar en el formulario de declaración de impuesto a la renta del período corriente, el valor del anticipo de impuesto a la renta del siguiente período, el que es calculado mediante la suma matemática de aplicar el 0.2% del patrimonio, el 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y el 0.4% de los ingresos tributables.

Si el impuesto causado en el período corriente es inferior al valor del anticipo declarado en el período anterior, dicho valor del anticipo se convierte en el causado que deberá ser cancelado.

De acuerdo con lo establecido en el Artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la Administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca (i) en tres años, contados desde la fecha de declaración, en que la Ley exija determinación por el sujeto pasivo; (ii) en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieren declarado en todo o en parte; y (iii) en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos

Las principales reformas publicadas durante el 2016, son como sigue:

- Devolución de 2 puntos porcentuales del IVA pagados en transacciones realizadas con dinero electrónico, 1 punto porcentual del IVA pagado en transacciones realizadas con tarjetas de débito y crédito.
- Se dispuso el monto máximo para la aplicación automática de los beneficios previstos en los Convenios para Evitar la Doble imposición en US\$ 223,400 para el 2016. De superarse ese importe, el beneficio se realizara mediante el mecanismo de devolución no se requiere la certificación de los auditores independientes a efectos de comprobar la pertinencia del gasto por la aplicación de convenios.
- Se modifican las exoneraciones del impuesto a las salidas de divisas como sigue:
 - Las divisas que porten los ciudadanos hasta 3 salarios básicos unificados del trabajador en general
 - Transferencia hasta tres salarios básicos unificados del trabajador en general por mes; y
 - Pagos mediante tarjetas de crédito o de débito hasta US\$ 5,000

INGENIEROS CONSULTORES CIVILES Y ELECTRICOS S. A. INGETEC S.A.

Notas a los Estados Financieros

- Se crearon las contribuciones solidarias sobre las remuneraciones, patrimonio, utilidades; así como de inmuebles y derechos representativos de capital existentes en el Ecuador de propiedad de sociedades residentes en paraísos fiscales u otras jurisdicciones del exterior.
- Las nuevas inversiones productivas que se ejecuten en los siguientes tres años contados a partir de Mayo 20 del 2016, en las provincias de Manabí y Esmeraldas, están exoneradas del pago del impuesto a la renta durante 5 años.
- Los empleados tendrán una deducción adicional del 100% por los gastos de seguros médicos privados y/o medicina pre pagada contratados a favor de sus trabajadores, siempre que la cobertura sea para la totalidad de los trabajadores, sin perjuicio de que sea o no por salario neto, y que la contratación sea con empresas domiciliadas en el país.
- El SRI podrá disponer la devolución del anticipo de impuesto a la renta cuando se haya visto afectada significativamente la actividad económica del contribuyente, siempre que este supere el impuesto causado, en la parte que exceda el tipo impositivo efectivo promedio de los contribuyentes definidos por la Administración Tributaria.
- Están obligados a presentar el anexo de participes, socios, miembros del directorio y administradores, las sociedades, las sucursales de sociedades extranjeras residentes en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no residentes.

9. Patrimonio

Capital Pagado

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, el capital pagado consiste de 2.000 acciones con un valor nominal unitario de US\$1.00.

La distribución de las participaciones es como sigue:

Nacionalidad	% Participación		Valor Nominal		Unitario	31 de Diciembre	
	2016	2015	2016	2015		2016	2015
Ingenieros Consultores Civiles Y Eléctricos S. A. INGETEC S.A.	100%	100%	2.000	2.000	1,00	2,000	2,000
Colombia	100%	100%	2.000	2.000		2,000	2,000

(US Dólares)

INGENIEROS CONSULTORES CIVILES Y ELECTRICOS S. A. INGETEC S.A.
Notas a los Estados Financieros

10. Gastos Generales

Los gastos generales consisten de lo siguiente:

	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Personal técnico del exterior	-	481,613
Cargos administrativos matriz	48,807	305,904
Suministros de oficina	34	4,828
Arriendos	2,328	34,038
Movilización y transporte	3,609	30,923
Impuestos y contribuciones	6,162	20,057
Viáticos	-	23,643
Combustible	-	282
Servicios básicos	382	2,148
Depreciación de activos	767	291
Otros gastos generales y administrativos	9,192	56,275
	71,281	960,002

11. Hechos Ocurridos Después del Período Sobre el que se Informa

Entre el 31 de Diciembre del 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros no se produjeron eventos que en opinión de la Administración puedan tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.