

SECCIÓN 1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 NATURALEZA DE LAS OPERACIONES

G&S INGENIEROS Cía. Ltda. se constituyó por escritura pública otorgada ante el Notario Tercero del Distrito Metropolitano de Quito, el 24 de febrero del 2003, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Latacunga el 02 de abril del mismo año. Mediante Resolución No. SC.DIC.A.2012.589, la Superintendencia de Compañías aprueba la reforma del objeto social y del estatuto de la Compañía. El objeto social de la Compañía es la planificación, instalación, adecuación y mantenimiento de redes y cableado eléctrico y telefónico; así como también podrá dedicarse a la compra, venta, importación exportación y distribución de equipo eléctrico y telefónico.

1.2. INFORMACIÓN GENERAL

El domicilio legal de la Compañía se encuentra en el cantón Latacunga, Provincia del Cotopaxi; Calle Salanche S/N y Av. Amazonas.

Según las regulaciones vigentes en Ecuador el ejercicio económico comienza el 1 de enero y termina el 31 de diciembre del 2016. La moneda funcional y de presentación de informes es la moneda de curso en Ecuador, es el dólar de los Estados Unidos de América (US\$). Las cifras indicadas se presentan en esa moneda (US\$) a menos que se indique lo contrario.

Los estados financieros separados por el año terminado al 31 de diciembre de 2016 (incluyendo los saldos que se presentan para fines de comparación) fueron aprobados y autorizados para su emisión por parte de la Gerencia General el 20 de abril del 2017.

SECCIÓN 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

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

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF Pymes).

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2016.

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros de G&S INGENIEROS Cía. Ltda. al 31 de diciembre de 2016, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF Pymes y surgen de los registros contables de la Compañía que son presentados en la moneda funcional en el Ecuador (dólar estadounidense). Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo y en determinados casos al valor razonable según las políticas contables aplicadas.

2.3 Estimaciones contables y suposiciones efectuadas por la Administración

La preparación de estados financieros separados de acuerdo con las NIIF Pymes involucra la elaboración de estimaciones contables críticas que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y de pasivos contingentes.

También requiere que la Administración ejercite su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables. Las áreas que

G&S INGENIEROS Cía. Ltda.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

envuelven un mayor grado de juicio o complejidad, o donde las suposiciones y estimados son significativos se muestran más adelante.

Los estimados están basados en la experiencia histórica y otras suposiciones que se han considerado razonables bajo las circunstancias actuales. Los actuales valores pueden variar en ciertos casos desde el momento en que las suposiciones y estimados fueron efectuados. Los cambios son incorporados, con el correspondiente efecto en los resultados, una vez que el conocimiento mejorado ha sido obtenido o están presentes nuevas circunstancias.

2.4 Empresa en Marcha

Los presupuestos y proyecciones de la Empresa, tomando razonablemente en cuenta, los posibles cambios en el mercado, muestran que la Compañía será capaz de operar dentro del nivel de su financiamiento actual. Para hacer este juicio la Administración considera la posición financiera de la Compañía, las actuales intenciones, la rentabilidad de las operaciones, el acceso a recursos financieros y las variables económicas y políticas que afectan al entorno de las operaciones de la compañía.

La Compañía por lo tanto no visualiza motivos para evaluar el no continuar adoptando la base de empresa en marcha al preparar sus estados financieros.

2.5 Nuevas Normas e Interpretaciones Emitidas no Vigentes

La Compañía no ha aplicado las Normas Internacionales de Información Financiera nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son de aplicación efectiva y obligatoria.

La administración de la Compañía estima que la Adopción de las Normas, Enmiendas e interpretaciones no aplicadas, no tendrán un impacto significativo en los Estados Financieros de "G&S INGENIEROS Cía. Ltda."

2.6 Efectivos y Equivalentes

Efectivo y equivalentes comprende caja, efectivo disponible y fondos bancarios fácilmente convertibles en montos conocidos de efectivo y que están sujetos a un riesgo insignificante de cambios en valor.

2.7 Deudores Comerciales y Cuentas por Cobrar

Se clasifican en Activos Corrientes, corresponde a la facturación realizada y pendiente de cobro. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar 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.

Provisión incobrables

Corresponde a un nivel de provisión que sustenta la cartera vencida, en base a los saldos de créditos no relacionados otorgados en el período y que para efecto de cálculo se ajusta a disposiciones de orden legal.

2.8 Inventarios

La Compañía valoriza sus inventarios al costo de adquisición que no excede el valor neto realizable. El costo se ha determinado utilizando el método promedio ponderado.

El costo de los inventarios incluirá todos los costos derivados de su adquisición y transformación, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales.

Al cierre de cada periodo se realiza una evaluación del valor neto realizable de las existencias realizando los ajustes en caso de estar sobrevaloradas.

G&S INGENIEROS Cía. Ltda.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.9 Propiedades, Muebles y Equipo

Muebles, maquinaria y equipo se valorizan al costo de adquisición o producción o al costo atribuido mediante el avalúo de un profesional independiente en una fecha cercana a la adopción de las NIIF. El costo de adquisición comprende el precio de compra, menos cualquier descuento o reducción recibida en el precio. El costo de producción incluye costos directos, así como la proporción de costos indirectos, incluyendo los costos de préstamos que son directamente atribuibles a la construcción de proyectos que requieren un período sustancial de tiempo para estar listos para su uso, que son capitalizados como un componente del costo del activo. Los costos subsecuentes son incluidos en el valor en libros o reconocidos como activos separados, si es apropiado, y solo si es probable que futuros beneficios económicos relacionados con el activo fluyan hacia la Entidad y que el costo del ítem pueda ser medido confiablemente. Los gastos de mantenimiento y reparación son cargados a resultados cuando ocurren.

La depreciación es principalmente registrada en base al método de línea recta, de acuerdo con su período de utilización económica esperada, para reconocer en los resultados el total de los activos menos el valor residual estimado. Si partes de un activo individual tienen diferentes vidas útiles, estas son depreciadas en forma separada. Las vidas útiles estimadas para cada uno de los rubros son:

Detalle	Vidas útiles estimadas
MAQUINARIA Y EQUIPO	7 años
MUEBLES Y ENSERES	10 años
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	3 años
VEHÍCULOS	5 - 7 años

Los estimados materiales de la vida útil, y de ser el caso del valor residual de los mismos, son actualizados conforme se requiera, pero al menos anualmente.

Las ganancias o pérdidas provenientes de la disposición de propiedades, planta y equipos son determinadas por la diferencia entre los valores procedentes de la disposición y el valor en libros del activo y se reconocen como otros gastos o ingresos, respectivamente. Todas las otras reparaciones son cargadas al estado de ingresos en el período en que ocurrieron.

Sobre la propiedad planta y equipo mantenida por la Compañía se buscan indicios de deterioro a la fecha del estado de posición financiera. Cuando esos indicadores existen, el valor recuperable de los activos es estimado y, de ser necesario, deberá ser efectuada una baja con el cargo correspondiente al estado de ingresos integrales de la Compañía.

Para propósito de evaluar el deterioro, los activos son agrupados al menor nivel al cual ellos generan flujos de caja independientes (unidades generadoras de efectivo). Como resultado, algunos activos son evaluados individualmente por deterioro y algunos son probados al nivel de unidad generadora de efectivo.

No se identificaron indicadores de deterioro, la fecha del estado financiero.

La depreciación y el deterioro son incluidas en el estado de ingresos de la Compañía bajo las diferentes categorías funcionales.

2.10 Beneficios de Empleados

Beneficios de corto plazo

Beneficios de corto plazo establecidos en la Ley incluyen: las vacaciones anuales, décimo tercer sueldo o bono navideño, decimo cuarto sueldo o bono escolar y el fondo de reserva. Se registran como pasivos corrientes y son medidos al valor sin descontar que la Compañía espera pagar por estos conceptos. Adicionalmente la Legislación Ecuatoriana establece una participación del 15% para los trabajadores en las utilidades líquidas de la Empresa, calculadas antes del impuesto sobre la renta. Este beneficio se paga en abril del año siguiente.

2.11 Provisiones y Contingencias

Los gastos relativos a provisiones de diverso tipo se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación asumida, legal o

G&S INGENIEROS Cía. Ltda.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

contractual como resultado de eventos pasados, con lo que es probable que un flujo de recursos deba ser usado para cancelar la obligación y el monto de la misma pueda ser estimado confiablemente, así como por contratos onerosos donde el flujo de fondos para cancelar las obligaciones puede ser estimado. Las provisiones no se reconocen para futuras pérdidas operacionales.

Las provisiones son medidas al valor presente de los desembolsos que se esperan sean requeridos para cancelar la obligación usando una tasa que refleje el valor de mercado del dinero en el tiempo y los riesgos específicos de la obligación. El incremento en la provisión debida al paso del tiempo es reconocida como un gasto financiero. En los casos en que se considera la salida posible de los recursos económicos como consecuencia de las obligaciones presentes es improbable o remota, no se reconoce una provisión.

Los pasivos contingentes representan obligaciones posibles surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya existencia será confirmada sólo por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros inciertos que no están enteramente bajo el control de la entidad y no son reconocidos porque no es probable que una salida de recursos que se requieren para liquidar la obligación. Además, el monto de la obligación no puede ser medido con suficiente fiabilidad.

2.12 Impuestos

Impuesto a la Renta

El impuesto a la renta es reconocido en las pérdidas y ganancias, como gasto o ingreso, excepto cuando se relaciona con partidas reconocidas en otro ingreso integral o directamente en el patrimonio. Comprende la suma del impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta diferido.

Impuesto a la renta corriente

El impuesto sobre la renta corriente se calcula sobre la base de ganancia neta gravable de la Compañía, determinada de conformidad con la legislación tributaria ecuatoriana en curso, y utilizando las tasas de impuesto vigentes (o sustancialmente vigentes en el futuro inmediato) a la fecha del estado financiero. El impuesto corriente es calculado sobre la utilidad gravable, que difiere de la utilidad o pérdida en los estados financieros. Se registra en los resultados del ejercicio, salvo que se trate de impuesto corriente sobre otros ingreso integral o de partidas que afectan al patrimonio de los socios.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables del año 2016. La legislación tributaria en el Ecuador establece que las compañías deben cubrir un impuesto causado mínimo calculado del siguiente modo:

Partida	Porcentaje
Activos Totales	0,4%
Patrimonio	0,2%
Ingresos gravados con impuesto a la renta	0,4%
Costos y gastos deducibles de impuesto a la renta	0,2%

El pasivo tributario corriente comprende obligaciones a las autoridades fiscales relativas al período actual o a ejercicios anteriores, que se mantengan pendientes de pago a la fecha de reporte. Se adiciona además cualquier corrección de impuestos de años previos.

Los activos tributarios corrientes se determinan por saldos de impuesto a la renta a favor relativos al período actual o a períodos anteriores, que pueden ser retenciones en la fuente, pagos en exceso a ser reclamados a las Autoridades fiscales, anticipos de impuesto a la renta que tengan posibilidad de recuperación o reclamación, etc.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido es calculado usando el método del balance en las diferencias temporarias entre el saldo en libros de activos y pasivos y sus bases fiscales. Bajo este método, los impuestos sobre la renta diferidos reflejan el efecto neto de las consecuencias fiscales que se esperan a futuro, principalmente, como resultado de la variación en el tiempo por la aplicación de tasas de impuesto aplicables en años futuros sobre las diferencias entre los montos según los estados de situación financiera y los montos deducibles o gravables posteriormente, derivados de la liquidación de los activos y pasivos existentes.

G&S INGENIEROS Cía. Ltda.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Activos y pasivos tributarios diferidos son calculados, sin descontar, a las tasas que se espera estarán vigentes en el período de realización. Los pasivos tributarios diferidos se estiman en su totalidad, en cambio los activos tributarios diferidos se reconocen solo en tanto y en cuanto, sea probable que sean utilizados para descontarse de un resultado gravable futuro.

La legislación ecuatoriana permite la amortización de pérdidas fiscales de un año con utilidades gravables en los siguientes 5 años. Al igual que los activos tributarios diferidos las pérdidas por amortizar solo se reconocen si es probable que se recuperen con futuros ingresos gravables.

Los activos y pasivos tributarios diferidos se compensan solo si la Compañía tiene el derecho y la intención de cancelar los activos y pasivos tributarios con la misma Autoridad Tributaria.

Los cambios en activos o pasivos tributarios diferidos son reconocidos como un componente del gasto (o ingreso) por impuestos en pérdidas y ganancias, excepto cuando se relacionen con otras partidas reconocidas dentro de otros ingresos integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso la variación relacionada a del impuesto diferido, es también reconocida en otros ingresos integrales o en el patrimonio, respectivamente.

El valor en libros de los activos por impuestos diferidos se revisa a la fecha de cada estado financiero y se reduce en la medida en que ya no sea probable que se disponga de suficientes beneficios fiscales para permitir que parte o todo el activo por impuestos diferidos se pueda aplicar. Los activos por impuestos diferidos no reconocidos se reconocen en la medida en que se convierta en probable que el beneficio fiscal futuro vaya a permitir recuperar el activo por impuestos diferidos.

Otros impuestos

Los valores por impuesto al valor agregado por pagar así como retenciones de impuestos a cuenta de terceros, entre otros, se reconocen dentro de otras cuentas por pagar. El crédito tributario (activo) de Impuesto al Valor agregado, se muestra al valor recuperable.

Otros impuestos como Impuesto a la Salida de divisas, en la parte que no dan derecho a crédito tributario, así como los impuestos y contribuciones municipales se registran en las pérdidas y ganancias.

2.13 Patrimonio, Reservas, Utilidades y Dividendos

Capital Social

El capital representa el valor nominal de las participaciones que han sido emitidas. A diciembre 31 del 2016 el capital suscrito de la Compañía es de US\$ 400.00 dividido en 400 participaciones sociales indivisibles con un valor nominal de un dólar de los Estados Unidos de América, cada una.

Resultados acumulados

Existen saldos de resultados acumulados cuya disposición está limitada por disposiciones estatutarias, decisión de la Junta de socios, o por disposiciones legales y reglamentarias.

Reserva Legal.- La Ley de Compañías de la República del Ecuador exige que las compañías limitadas transfieran a reserva legal un porcentaje no menor al 5% de las utilidades netas anuales, hasta igualar por lo menos el 20% del capital social de la compañía. Dicha reserva no puede distribuirse a los socios, excepto en caso de liquidación de la compañía; sin embargo, puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas futuras.

Resultados acumulados por la Aplicación de las NIIF por primera vez.- Surge de la aplicación de la norma internacional de información financiera 1 (NIIF 1). Constituye el efecto de los ajustes a los saldos la fecha de transición a las NIIF y al período de transición comparativo. El saldo acreedor no se puede repartir como dividendo, se puede usar para absorber pérdidas y también capitalizar en el exceso de las pérdidas acumuladas o ser devuelto en caso de liquidación de la Compañía.

Distribución de dividendos

Los dividendos distribuidos a los socios de la Compañía son reconocidos como un pasivo en los estados financieros en el período en que son aprobados por la Junta de Socios. Mediante Acta de Junta Extraordinaria y Universal de Socios, celebrada

G&S INGENIEROS Cía. Ltda.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

el 13 de septiembre del 2016 se aprueba la distribución de dividendos correspondiente a las utilidades generadas en el ejercicio económico 2014.

2.14 Ingresos de Actividades Ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de las ventas de bienes se reconocerán cuando se cumplen las siguientes condiciones;

La compañía a transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de bienes;

Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

2.15 Costo de Ventas de Productos

El costo de ventas incluye todos aquellos rubros relacionados con la comercialización de sus productos que son directamente atribuibles al inventario.

2.16 Gastos de Administración y Ventas

Los gastos de administración y ventas se reconocen en el periodo por la base de acumulación (método del devengo) es decir cuando se conocen en función a los acuerdos con sus proveedores y relacionadas.

Corresponden a las remuneraciones del personal, pagos de servicios básicos, publicidad, impuestos, tasas, contribuciones, depreciación y otros gastos generales asociados a la actividad administrativa y de ventas de la Compañía.

2.17 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos.

3. INFORMACIÓN SOBRE LAS PARTIDAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

3.1 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 el efectivo y equivalente de efectivo comprende:

	2016	2015
	US\$	US\$
Efectivo en caja bancos:		
Caja	890,66	69,41
Bancos (3.1.1)	29.004,35	82.802,17
Total Efectivo y equivalentes	29.895,01	82.871,58

(3.1.1) El saldo de las cuentas corrientes se encuentra conciliado con los estados de cuenta emitidos por las Instituciones Bancarias al 31 de diciembre, bajo el siguiente detalle:

BANCOS	2016	2015
	US\$	US\$
Pichincha	21.133,65	80.687,89
Austro	171,84	171,84
Pacifico	7.507,53	1.407,84
CACPECO	116,98	116,98
Guayaquil	74,35	417,62
Total Bancos	29.004,35	82.802,17

G&S INGENIEROS Cía. Ltda.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

3.2. ACTIVOS FINANCIEROS

El detalle de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar; así como su clasificación como instrumentos financieros y activos no financieros se muestra a continuación:

	REF.	2016 US\$	2015 US\$
Cuentas por cobrar comerciales			
Clientes	(3.2.1)	142.295,17	370.865,25
(-) Provisión Cuentas Incobrables	(3.2.2)		
Cuentas por cobrar comerciales, netas		142.295,17	370.865,25
Otras Cuentas por cobrar			
Cuentas por cobrar relacionadas	(3.2.3)	89.583,72	10.176,73
Cuentas por cobrar funcionarios	(3.2.4)	10.727,31	18.495,36
Otras cuentas por cobrar	(3.2.5)	7.504,91	61.117,74
Otras Cuentas por cobrar, netas		107.815,94	89.789,83
Total cuentas por cobrar comerciales y otras		250.111,11	460.655,08

(3.2.1) Las cuentas por cobrar comerciales representan derechos exigibles que se originan por el giro normal de la empresa.

(3.2.2) Deterioro de cuentas por cobrar

La revisión por deterioro de las cuentas por cobrar comerciales es revisada mensualmente y se establece cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá cobrar los montos vencidos, teniendo en consideración la antigüedad de las cuentas vencidas mayores a un año de valores no significativos, o que se ha iniciado acciones de cobranza de valores significativos; o se tenga conocimiento de algún evento externo que evidencie la incapacidad de pago por parte del deudor. En base al análisis por antigüedad de los deudores, a diciembre 31 del 2016, la Compañía no consideró necesario realizar la provisión para cuentas incobrables.

(3.2.3) Corresponde a transacciones realizadas con partes relacionadas por concepto de préstamos o reembolso de gastos, conforme el siguiente detalle:

DETALLE	2016 US\$	2015 US\$
Daniel Gallo	30.715,30	10.176,73
Galo Gallo	2.050,00	
Monica Gallo	56.818,42	
SUMAN	89.583,72	10.176,73

(3.2.4) Las cuentas por cobrar funcionarios representan derechos exigibles que se originan por transacciones realizadas con empleados de la empresa, por concepto de anticipos y préstamos.

(3.2.5) Otras cuentas por cobrar representan derechos exigibles que se originan por transacciones realizadas por la empresa, al 31 de diciembre corresponde a lo siguiente:

CUENTAS	2016 US\$	2015 US\$
Cuentas por Cobrar no relacionadas	5.628,27	61.117,74
Cuentas por Liquidar Profelec	1.876,64	
SUMAN	7.504,91	61.117,74

G&S INGENIEROS Cía. Ltda.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

3.3 INVENTARIOS

A continuación se presenta el detalle de inventarios:

	REF.	2016 US\$	2015 US\$
Inventario de Materiales		150.795,38	97.852,34
(-) Provisión VNR	(3.3.1)		
Total Inventario		150.795,38	97.852,34

(3.3.1) Deterioro de inventarios

Las cuentas de inventarios no han sido revisadas por indicadores de deterioro, al 31 de diciembre de 2016 no se ha determinado su posible deterioro en cuentas de inventarios.

3.4 PAGOS ANTICIPADOS, IMPUESTOS

A continuación se presenta el detalle de pagos anticipados, impuestos y otras cuentas por cobrar corrientes:

	2016 US\$	2015 US\$
Anticipo a Proveedores		
Anticipo proveedores	53.910,86	18.027,39
Anticipo a proveedores, netos	53.910,86	18.027,39
Impuestos		
Credito Tributario IVA	76.091,62	78.734,70
Crédito tributario	76.091,62	78.734,70
Total pagos anticipados e impuestos	130.002,48	96.762,09

3.5 PROPIEDAD, MUEBLES Y EQUIPOS

El detalle de propiedad, muebles y equipo, y sus movimientos anuales se aprecia en los siguientes resúmenes:

	2016 US\$	2015 US\$
Costo		
Maquinaria y Equipos	94.681,00	94.681,00
Repuestos y Herramientas	31.893,47	39.893,47
Muebles y Enseres	10.464,29	10.464,29
Equipo de Computación	11.041,39	5.583,11
Vehículos y Equipo Caminero	291.002,06	291.761,64
Total Costo	439.082,21	442.383,51
Depreciación Acumulada	(187.414,13)	(134.750,84)
Total Depreciación Acumulada	(187.414,13)	(134.750,84)
Valor en libros	251.668,08	307.632,67

G&S INGENIEROS Cía. Ltda.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

El movimiento de propiedad, muebles y equipo fue como sigue:

	Saldo al 31/12/2015	Adiciones	Ajustes y/o Reclasif.	Saldo al 31/12/2016
	US\$	US\$	US\$	US\$
Maquinaria y Equipos	94.681,00			94.681,00
Repuestos y Herramientas	39.893,47	4.000,00	(12.000,00)	31.893,47
Muebles y Enseres	10.464,29			10.464,29
Equipo de Computación	5.583,11	5.458,28		11.041,39
Vehículos y Equipo Caminero	291.761,64		(759,58)	291.002,06
Subtotal	442.383,51	9.458,28	(12.759,58)	439.082,21
Depreciación acumulada	(134.750,84)	(58.155,51)	5.492,22	(187.414,13)
Activo Neto	307.632,67	(48.697,23)	(7.267,36)	251.668,08

3.6 OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

A continuación se presenta el detalle de Activos no Corrientes:

	2016	2015
	US\$	US\$
Impuestos Diferidos	40.968,00	40.968,00
Total Otros Activos no Corrientes	40.968,00	40.968,00

Corresponde al reconocimiento de impuesto diferidos, por la valuación de los activos y pasivos generados por la aplicación de las NIIF durante el periodo de transición. Un resumen de las diferencias temporarias determinadas en el periodo de transición se presenta a continuación:

AJUSTES	Al 31/12/2011	Al 01/01/2011
	US\$	US\$
Propiedad, muebles y equipo	3.898,68	33.767,76
Cuentas por Cobrar		926,51
Pasivos Laborales	802,56	1.572,50
Total ajustes por Impuestos Diferidos	4.701,24	36.266,77

3.7 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El detalle se muestra a continuación:

	REF.	2016	2015
		US\$	US\$
Cuentas por Pagar Proveedores locales	(3.7.1)	101.522,91	250.946,15
Cuentas por pagar varias		219,71	46.947,14
Cuentas por Pagar Relacionadas	(3.7.2)	252.672,31	254.272,33
Total acreedores comerciales y otras cuentas por pagar		354.414,93	552.165,62

(3.7.1) Corresponde a los saldos pendientes de pago a los proveedores de bienes y servicios.

G&S INGENIEROS Cía. Ltda.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(3.7.2) Corresponde a transacciones realizadas con partes relacionadas, conforme el siguiente detalle:

	2016	2015
	US\$	US\$
Consortio G&S Altamirano	63.628,96	167.776,31
Consortio Eléctrico D&G	122.000,53	
Consortio Eléctrico Tena		86.496,02
Energía &Co Cía. Ltda	7.951,87	
Daniel Gallo	59.090,95	
	252.672,31	254.272,33

3.8 PASIVOS ACUMULADOS Y OTROS PASIVOS CORRIENTES

El detalle se muestra a continuación

	2016	2015
	US\$	US\$
Con la Administración Tributaria		
Retenciones - Imp. Renta	998,93	4.101,73
Retenciones - IVA	1.763,93	501,60
Impuesto a la renta	2.236,23	908,10
Con la administracion Tributaria, netas	4.999,09	5.511,43
Con el IESS		
Aportes IESS	1.944,39	1.649,57
Fondos de reserva	265,45	266,05
Con el IESS, netos	2.209,84	1.915,62
Beneficios de Ley a Empleados		
Décimo Tercer Sueldo	2.139,13	2.170,11
Décimo Cuarto Sueldo	4.189,72	3.597,66
Vacaciones	8.854,75	7.862,76
Otros beneficios por pagar	476,48	
Sueldos	20.124,30	22.979,89
15% participación trabajadores	12.912,03	22.090,48
Beneficios de ley a empleados, netos	48.696,41	58.700,90
Otros Pasivos Corrientes		
Gastos por Liquidar		725,91
Otros pasivos corrientes, netos		725,91
Total pasivos acumulados y otros pasivos corrientes	55.905,34	66.853,86

3.9 IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

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

	2016 US\$	2015 US\$
UTILIDAD CONTABLE	86.080,17	134.190,43
15% Participación Trabajadores (a)	(12.912,03)	(20.128,56)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	73.168,14	114.061,87
(+) Gastos no deducibles	5.190,10	6.914,27
(-) Ingresos exentos		(25.127,14)
(+) Gastos incurridos para generar ingresos exentos		3.769,07
BASE IMPONIBLE	78.358,24	99.618,07
22% IMPUESTO A LA RENTA	17.238,81	21.915,98
ANTICIPO DETERMINADO	14.969,45	5.308,92
Impuesto a la Renta corriente cargado a resultados	17.238,81	21.915,98
Forma de pago:		
(-) Anticipo pagado		1.648,32
(-) Retenciones en la Fuente del año	15.002,58	19.359,56
Impuesto a la Renta por pagar	2.236,23	908,10

(a) Conforme leyes laborales G&S INGENIEROS Cía. Ltda. provisiona el 15% de la utilidad antes de impuesto a la renta, para repartir a sus trabajadores.

3.10 OBLIGACIONES BANCARIAS

Un detalle de las obligaciones bancarias que mantiene la Compañía a diciembre 31 del 2016, son:

Entidad	Fecha		Saldo a 31/12/2016
	Concesión	Vencimiento	
Banco Pichincha	12/07/2016	07/07/2017	29.688,04
Banco Pichincha	03/11/2015	03/09/2018	10.806,87
Banco Pichincha	03/11/2015	03/09/2018	14.266,48
Total Obligaciones Bancarias			54.761,39

3.11 ANTICIPO DE CLIENTES

A diciembre 31 del 2016 presenta un saldo de US\$ 47.233,91 que se relaciona al Contrato No. AFC-RSND-ELEPCO-LPNO-001 "Para la construcción y reforzamiento del alimentador 0301 Subestación Salcedo - Rumipamba de Navas", celebrado con la Empresa Eléctrica Provincial Cotopaxi S.A. ELEPCOSA. El precio del contrato es US\$ 708.792,01 más IVA.

G&S INGENIEROS Cía. Ltda.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

3.12 OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

A continuación se presenta el detalle de Otros Pasivos no Corrientes:

	2016	2015
	US\$	US\$
Impuestos Diferidos	48.743,69	48.743,69
Total Otros Pasivos no Corrientes	48.743,69	48.743,69

Corresponde al reconocimiento de impuesto diferidos, por la valuación de los activos y pasivos generados por la aplicación de las NIIF durante el periodo de transición. Un resumen de las diferencias temporarias determinadas en el periodo de transición se presenta a continuación:

AJUSTES	Al 31/12/2011 US\$	Al 01/01/2011 US\$
Propiedad, muebles y equipo	7.559,31	40.675,57
Cuentas por Pagar		508,81
Total ajustes por Impuestos Diferidos	7.559,31	41.184,38

3.13 PATRIMONIO

Los cambios en el patrimonio de la Compañía de los ejercicios 2016 y 2015 se ven en detalle, en el Estado de Cambios en el Patrimonio de los Socios.

Capital Social

	2016	2015
	US\$	US\$
Capital Social al 1 de enero	400,00	400,00
Aumento de capital		
Capital Social al 31 de diciembre	400,00	400,00

Políticas de Gerenciamiento de Capital

Los objetivos de la gestión del capital son los siguientes:

- Primordialmente, la compañía se impone la meta de generar un apropiado retorno sobre el capital invertido, generando el suficiente ingreso por los productos vendidos, en proporción con el nivel de riesgo asumido.
- Adicionalmente el capital debe ser suficiente para asegurar que la Compañía continúe como un negocio en marcha, considerando esta estrategia desde el punto de vista financiero, asegurando mantener el capital suficiente de respaldo, como desde el punto de vista legal, al cuidar que eventuales pérdidas, en caso de haberlas, no superen la totalidad de las reservas y el 50% del capital.

G&S INGENIEROS Cía. Ltda.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Aportes para Futura Capitalización

La Compañía gestiona sus aumentos de capital a través de aportes de sus socios para mantener un adecuado nivel de capital y así concretar los futuros contratos y enfrentar en forma adecuada continuidad del negocio en el mediano y largo plazo. A diciembre 31 del 2016 presenta un saldo de US\$ 119.732,48 que corresponde a aportes en efectivo realizado por los socios durante el ejercicio económico 2013. Mediante Acta de Junta Extraordinaria y Universal de Socios, celebrada el 10 de febrero del 2014, se aprueba estos aportes, como Aportes para Futura Capitalización.

Superávit por Revaluación

La NIIF 1 establece que la Compañía podrá utilizar la revaluación según PCGA anteriores, de una partida de propiedad, planta y equipo, ya sea a la fecha de transición o anterior, como costo atribuido en la fecha de revaluación. La Compañía optó por la medición de ciertas partidas de propiedad, planta y equipo a su valor razonable y utilizar este valor como costo atribuido a la fecha de transición.

El valor razonable de los activos fue medido mediante avalúo realizado por expertos externos independientes, determinando nuevos valores iniciales y nuevas vidas útiles para ciertos ítems de propiedad, planta y equipo; para el resto de ítems la Compañía consideró el costo depreciado como costo atribuido a la fecha de transición.

Resultados acumulados provenientes de la Adopción de NIIF por

La Superintendencia de Compañías, mediante Resolución SC.G.ICL.CPAIFRS.11.007 del 9 de septiembre del 2011, instruye que los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, se registren en el Patrimonio en una subcuenta denominada "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", separada del resto de resultados acumulados, y si generaran un saldo acreedor solo podrán ser capitalizadas en la parte que exceda el valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía. El saldo deudor de esta cuenta podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido si los hubiere.

Un resumen de los ajustes materiales realizados por la Compañía en el periodo de transición de las NIIF, es el siguiente:

(1) Costo atribuido de propiedad, planta y equipo: Para la aplicación de la Sección 19 se ha definido que los saldos al 1 de enero del 2011 se registren a su valor razonable, razón por la cual se realizó un avalúo de los bienes relevantes, procedimiento que fue realizado por profesionales independientes. Al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011, los efectos de la revaluación generaron un incremento neto en los saldos de propiedad, muebles y equipos por US\$ 42.884 y un decremento en el gasto depreciación por US\$ 15.253.

(2) Incremento en la obligación por beneficios a trabajadores: Según NIC 19, la Compañía debe reconocer un pasivo por jubilación patronal y desahucio para todos sus empleados. Al 31 de diciembre del 2011, los efectos de estos cambios, fue un incremento en el saldo de la obligación por beneficios definidos por US\$ 7.478 y un aumento en los resultados integrales de US\$ 3.344 por los valores no reconocidos durante el periodo de transición.

Reconocimiento de Impuestos Diferidos: La NIIF 1 y NiC 12 requieren el reconocimiento de impuestos diferidos usando el método del balance que está orientado al cálculo de las diferencias temporarias entre la base tributaria y su valor contable en el balance. Los ajustes en la valuación de los activos y pasivos generados por la aplicación de las NIIF, determinaron diferencias temporarias que fueron reconocidas como activos y pasivos por impuestos diferidos.

G&S INGENIEROS Cía. Ltda.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

3.14 INGRESOS Y COSTOS

A continuación se presenta el detalle de ingresos y costos:

INGRESOS		2016	2015
		US\$	US\$
Venta de Bienes		1.294.527,60	1.801.803,24
Otros Ingresos	(1)	2,51	33.640,55
Total ingresos		1.294.530,11	1.835.443,79

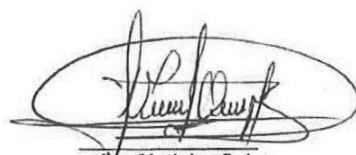
COSTOS		2016	2015
		US\$	US\$
Costo De Ventas		1.002.756,80	1.509.310,60
Total Costos		1.002.756,80	1.509.310,60

(1) Otros ingresos corresponde a intereses ganados, dividendos y utilidad en venta de activos fijos.

3.15 EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2016 y la fecha de aprobación de los estados financieros, 20 de abril del 2017, no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo o requieran algún ajuste sobre dichos estados financieros, o que hayan implicado alguna revelación en los mismos.


Ing. Christian Yaca
GERENTE GENERAL


Ing. Verónica Quispe
CONTADOR GENERAL