

**FONDO ITALO ECUATORIANO
PARA EL DESARROLLO
SOSTENIBLE**

**ESTADOS FINANCIEROS E INFORME DE
AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES**

Al 31 de diciembre de 2016 e información
comparativa al 31 de diciembre de 2015

**FONDO ITALO ECUATORIANO PARA EL DESARROLLO SOSTENIBLE
ESTADOS FINANCIEROS E INFORME DE AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES**

Al 31 de diciembre de 2016 e información comparativa al 31 de diciembre de 2015

CONTENIDO

INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE	
BALANCES GENERALES	1
ESTADOS DE INGRESOS Y GASTOS	3
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	4
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	5

Abreviaturas

USD	Dólares de los Estados Unidos de América
IVA	Impuesto al Valor Agregado
FIEDS	Fondo Ítalo Ecuatoriano para el Desarrollo Sostenible

INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los miembros del Comité Directivo y a los Codirectores Ecuatoriano e Italiano del Fondo Ítalo Ecuatoriano para el Desarrollo Sostenible

Opinión con Salvedades

Hemos auditado los estados financieros del Fondo Ítalo Ecuatoriano para el Desarrollo Sostenible - FIEDS (Fondo), que comprenden el estado de situación financiera a 31 de diciembre de 2016, el estado de resultados y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por los ajustes si los hubiere, por el aspecto mencionado en el fundamento la opinión calificada, los estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera del Fondo al 31 de diciembre de 2016, los resultados de sus actividades y sus flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha de conformidad con las prácticas y principios contables establecidos por el Fondo y descritos en la Nota 2.

Fundamento de la opinión con salvedades

Como se menciona en la nota 5 a los estados financieros, el Fondo reporta al 31 de diciembre de 2016 un saldo por USD 707.146 en el rubro "Anticipo a proyectos", que corresponden a valores pendientes de justificar por parte de las Unidades Ejecutoras de proyectos que a la fecha se encuentran cerrados; en consecuencia, no se ha podido determinar la recuperación del monto antes mencionado.

En años anteriores, el Fondo aprobó como elegibles y registró gastos por USD 129.763 que no cuentan con documentación soporte, lo cual es requerido según las políticas contables del Fondo, por lo tanto, los rubros "anticipos a proyectos y "canje de deuda", cuyos saldos disminuyen cuando los gastos de inversiones en proyectos son reconocidos, se encuentran subestimados en dicho valor.

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe.

Somos independientes del Fondo de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión con salvedades.

ADVISORY · ASSURANCE · TAX

Baker Tilly Ecuador Cía. Ltda., actuando como Baker Tilly, es miembro de la red global de Baker Tilly International Ltd., cuyos miembros son entidades legales independientes e interdependientes

Otra cuestión

Los estados financieros del Fondo correspondientes al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2015 fueron auditados por otro auditor que expresó una opinión con salvedades de dichos estados financieros el 22 de abril de 2016.

Restricción de uso y distribución

Este informe fue preparado para uso del Fondo Ítalo Ecuatoriano para el Desarrollo Sostenible (FIEDS), y para su presentación ante el Comité Directivo y los Codirectores Ecuatoriano e Italiano del Fondo, y por lo tanto, no debe ser usado para ningún otro propósito.

Responsabilidades de la Administración del Fondo

La administración del Fondo es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las prácticas y principios contables establecidos por el Fondo, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración del Fondo es responsable de la valoración de la capacidad del Fondo de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la dirección tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables de la Administración de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera del Fondo.

Responsabilidades del auditor con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son 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 nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las 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, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

ADVISORY · ASSURANCE · TAX

Baker Tilly Ecuador Cía. Ltda., actuando como Baker Tilly, es miembro de la red global de Baker Tilly International Ltd., cuyos miembros son entidades legales independientes e independientes

Av. Amazonas N° 39-82 y Pereira (Quito)
Parque Empresarial Colón, Torre 5 (Guayaquil)
Ecuador

T: +593 (02) 2266 283 / Quito
T: +593 (04) 3903 493 / Guayaquil
Mail: info@bakertilly.ec
www.bakertilly.ec

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos 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 una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos 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 eficiencia del control interno de la entidad.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos 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. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la sociedad deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos 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 hechos subyacentes de un modo que logran la presentación fiel.

Comunicamos con los responsables de la Administración de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de los procedimientos de auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

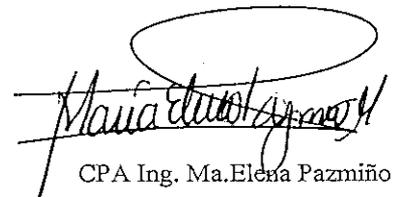
Quito, 9 de mayo de 2019

Baker Tilly Ecuador Cía.. Ltda.
An independent member of Baker Tilly International



RNAE 470

Quito, Ecuador, Amazonas N.39-82 Edificio Exprocom Oficina 502



CPA Ing. Ma. Elena Pazmiño

Socia

Matrícula 22470

ADVISORY · ASSURANCE · TAX

Baker Tilly Ecuador Cía. Ltda., actuando como Baker Tilly, es miembro de la red global de Baker Tilly International Ltd., cuyos miembros son entidades legales independientes e independientes

FONDO ITALO ECUATORIANO PARA EL DESARROLLO SOSTENIBLE

BALANCE GENERAL

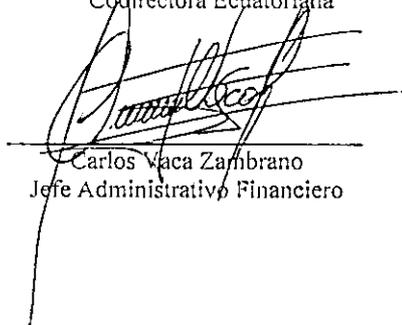
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	Nota	2016	RESTABLECIDO 2015
ACTIVOS CORRIENTES			
Cajas y bancos	3	4,442	8,832
Documentos y cuentas por cobrar			
Documentos por cobrar	4	17,659,054	1,502,114
Anticipos a proyectos	5	707,146	1,526,105
Impuestos	6	60,288	31,201
Otros		9,411	33,411
Total del activo corriente		18,440,341	3,101,663
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Muebles y Equipos		1,894	3,120
Total del activo no corriente	7	1,894	3,120
TOTAL DE ACTIVOS		18,442,235	3,104,783



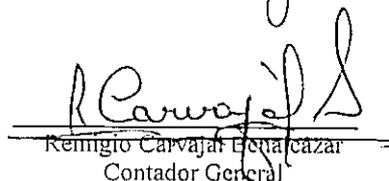
Andrea Marín
Codirectora Ecuatoriana



Carlos Vaca Zambrano
Jefe Administrativo Financiero



Carlo Migliori
Codirector Italiano



Remigio Carvajal Equicañar
Contador General

FONDO ITALO ECUATORIANO PARA EL DESARROLLO SOSTENIBLE

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

PASIVOS	Nota	RESTABLECIDO	
		2016	2015
PASIVOS CORRIENTES			
Documentos y cuentas por pagar	8	22,023	39,363
Pasivos Acumulados			
Beneficios Sociales	9	21,079	19,066
Impuestos por pagar		1,478	3,912
Total del pasivo corriente		44,580	62,341
PASIVOS NO CORRIENTES			
Canje de Deuda	10	18,396,675	2,899,474
Cuentas por pagar largo plazo	11		140,763
TOTAL PASIVOS		18,441,255	3,102,577
PATRIMONIO	2 h	980	2,206
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		18,442,235	3,104,783



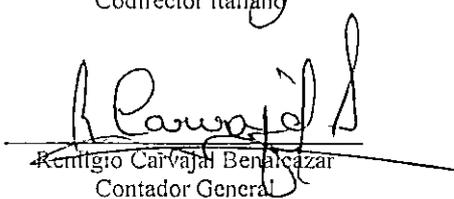
Andrea Marín
Codirectora Ecuatoriana



Carlos Vaca Zambrano
Jefe Administrativo Financiero



Carlo Miglioli
Codirector Italiano



Renigio Carvajal Benalcázar
Contador General

FONDO ITALO ECUATORIANO PARA EL DESARROLLO SOSTENIBLE

ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS
 POR EL PERÍODO COMPRENDIDO DEL 01 MAYO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
 (Expresado en dólares estadounidenses)

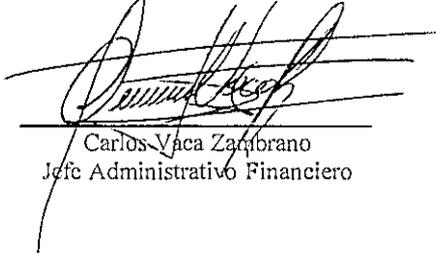
	<u>Nota</u>	2,016	2,015
Ingresos			
Subvenciones de proyectos	12	-	3,113,822.81
Monitoreo y evaluación	13	<u>202,321</u>	<u>320,368</u>
		<u>202,321</u>	<u>3,434,191</u>
Gastos			
Inversiones en proyectos	12	-	(3,113,823)
De administración	13	<u>(202,321)</u>	<u>(320,368)</u>
		<u>(202,321)</u>	<u>(3,434,191)</u>
Superávit (Déficit)		<u>-</u>	<u>-</u>



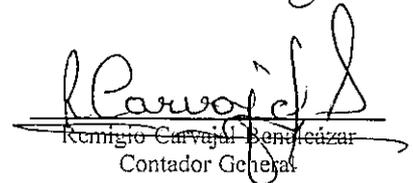
Andrea Marín
 Codirectora Ecuatoriana



Carlo Migliol
 Codirector Italiano



Carlos Vaca Zambrano
 Jefe Administrativo Financiero



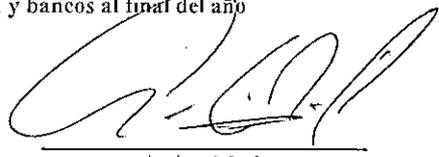
Remigio Carvajal Benítez
 Contador General

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros.

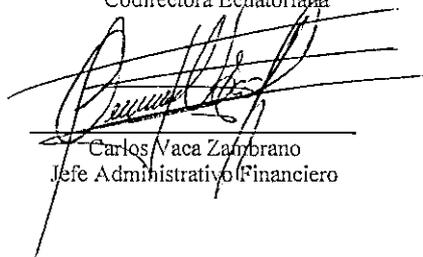
FONDO ITALO ECUATORIANO PARA EL DESARROLLO SOSTENIBLE

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 POR EL PERÍODO COMPRENDIDO DEL 01 MAYO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
 (Expresado en dólares estadounidenses)

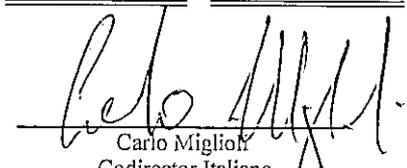
	Nota	2,016	2,015
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
Cambios en activos y pasivos:			
Documentos y cuentas por cobrar		(15,343,068)	3,299,099
Documentos y cuentas por pagar		(17,340)	13,461
Pasivos acumulados		(421)	(3,951)
Cuentas por pagar a largo plazo		(140,763)	49,169
Efectivo provisto/ (usado) en actividades de operación		(15,501,592)	3,357,778
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Canje de deuda		15,497,202	(3,354,873)
Efectivo provisto/(usado) en actividades de financiamiento		15,497,202	(3,354,873)
Incremento/Disminución neta de efectivo		(4,390)	2,905
Caja y bancos al inicio del año	3	8,832	5,927
Caja y bancos al final del año		4,442	8,832



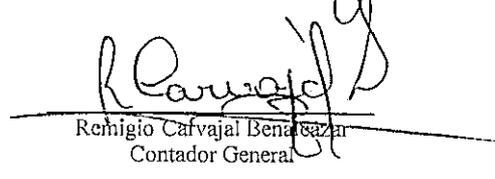
Andrea Marín
 Codirectora Ecuatoriana



Carlos Vaca Zambrano
 Jefe Administrativo/Financiero



Carlo Miglion
 Codirector Italiano



Remigio Cafvajal Benítez
 Contador General

FONDO ÍTALO ECUATORIANO PARA EL DESARROLLO SOSTENIBLE

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACION GENERAL

(a) Acuerdo sobre la Conversión de la deuda en Proyectos de Desarrollo entre el Gobierno de Italia y el Gobierno de Ecuador

El 29 de abril de 2016 se firma el nuevo Acuerdo para la conversión de la Deuda en proyectos de desarrollo entre el Gobierno de la República del Ecuador y el Gobierno de la República Italiana.

Disciplina las operaciones de conversión en proyectos de desarrollo de la deuda bilateral de Asistencia Oficial al Desarrollo (ODA) y establece procedimientos para la implementación de operaciones de conversión respecto a la deuda bilateral ODA de la República del Ecuador con la República Italiana.

El monto máximo de la deuda sujeta a las acciones de conversión, disciplinadas por el presente Acuerdo, es representado por la suma del capital y de los intereses debidos referentes a los créditos señalados en el Anexo 1. A este monto se agregará cualquier eventual fondo residuo que se derive de la ejecución de los proyectos y de la gestión del Fondo de Contrapartida del Fondo Ítalo Ecuatoriano al momento del cierre de la IV Convocatoria de Proyectos.

Para la realización de los proyectos de desarrollo previstos por el presente Acuerdo se dispondrá de los recursos financieros destinados para las actividades relacionadas con la iniciativa Yasuni - ITT, según cuanto ha sido establecido en el Art. 1.4 del Acuerdo "Yasuni" mismo. Los montos ya reembolsados serán de igual manera transferidos a la nueva cuenta.

Los depósitos ya efectuados por el Gobierno del Ecuador en el Fondo Fiduciario "Yasuni" confluirán en la cuenta en Dólares USA del actual Fondo FIE, denominado Fondo Ítalo Ecuatoriano. Después de la entrada en vigor, la denominación del Fondo de Contraparte (CF), actual FIE, será la de "Fondo Ítalo Ecuatoriano para el Desarrollo Sostenible - FIEDS". La propiedad de los bienes como equipamiento, mobiliario y vehículos actualmente en uso por la Secretaría Técnica del actual FIE, se transfiere al Fondo de Contrapartida, con su nueva denominación mencionada anteriormente.

Los fondos derivados de las operaciones de conversión de la deuda depositados en el CF, incluidos los eventuales respectivos intereses, serán utilizados para financiar proyectos de desarrollo y/o acciones de reducción del riesgo de desastres. Asimismo, una parte de dichos recursos podrá destinarse a financiar iniciativas de prevención y mitigación de fenómenos naturales.

Los proyectos se enmarcarán en los objetivos de Desarrollo sostenible y tendrán como finalidad el apoyo a políticas ambientales, con el objetivo de incentivar la sostenibilidad de los modelos productivos y energéticos a través del estímulo a la innovación tecnológica y a la promoción del talento humano, así como a la promoción del desarrollo socioeconómico, en una perspectiva de desarrollo humano sostenible y de reducción de la pobreza

El Acuerdo establece un período de vigencia de 10 años.

El 24 de marzo de 2017 la Embajada de Italia emite la Nota Verbal No.1011, en la cual pone a consideración al Ministerio de Relaciones Exteriores y Movilidad Humana - Dirección de Relaciones Bilaterales y Multilaterales con Europa la propuesta para la implementación de un proyecto de post-emergencia, a ejecutarse en los Cantones Portoviejo, Rocafuerte, Jipijapa y San Vicente de la Provincia de Manabí.

Dicha propuesta es el fruto de un eficaz trabajo conjunto, realizado a través de visitas de terreno, reuniones e intercambio de datos entre las siguientes instituciones: Cancillería, Embajada de Italia, Ministerio de Agricultura, Ganadería, Acuicultura y Pesca (MAGAP), el Ministerio Coordinador de Producción, Empleo y Competitividad (MCPEC), la Secretaría de la Reconstrucción, las ONGs Centro Regionale d'Intervento per la Cooperazione (C.R.I.C.), Fundación Terranueva, Comitato Internazionale per lo Sviluppo dei Popoli (CISP) y el Programa de Naciones Unidas para el Desarrollo (PNUD).

FONDO ITALO ECUATORIANO PARA EL DESARROLLO SOSTENIBLE

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

En consideración de la importancia y urgencia del objeto de la presenta Nota se solicita el consenso para la aprobación de la propuesta a financiarse, cuyo valor total asciende a USD 1.110.298. El monto solicitado al Fondo para el financiamiento asciende a USD 1.010.748.

Con Nota No. MR/EMI-GM-2017-20190 de fecha 31 de marzo de 2017 el Ministerio de Relaciones Exteriores y Movilidad Humana de la República del Ecuador aprueba el monto a financiarse para el desarrollo de los proyectos de post emergencia.

Con fecha 06 de junio del año 2018 el Ministerio de Relaciones Exteriores y Movilidad Humana de la República del Ecuador aprueba el incremento adicional para el desarrollo de los proyectos de post emergencia.

(b) Recursos transferidos al Fondo e inversiones realizadas

Al 31 de diciembre de 2016 queda pendiente de utilizar el valor de USD 1.544.027 que corresponde a los intereses generados en las inversiones del canje de deuda anterior y el valor de USD 16.852.647 que corresponde al canje de deuda actual más los intereses generados ; mientras que para el 31 de diciembre del 2015, quedó pendiente por utilizar únicamente el saldo de los intereses generados en inversiones por US\$ 2,899,474 (ver Notas 2e) y 10).

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas uniformemente en todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

a) Preparación de estados financieros -

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las prácticas y políticas contables establecidas por el Fondo, con base en los requerimientos del Acuerdo suscrito entre los Gobiernos de Italia y Ecuador, lo cual constituye una base contable integral diferente de las Normas de Información Financiera.

b) Caja y bancos -

Incluye el efectivo disponible y los depósitos a la vista de libre disponibilidad en bancos.

c) Documentos por cobrar -

Según lo establecido en el acuerdo suscrito entre los Gobiernos de Italia y Ecuador, corresponde al derecho que tiene el Fondo sobre los recursos que se mantienen en depósitos a la vista e inversiones temporales a nombre de la Embajada de Italia, para invertirlos en proyectos de desarrollo.

Las inversiones temporales se registran a su valor nominal, con base en los reportes emitidos por la Embajada de Italia, Entidad responsable de su manejo y administración, y los intereses devengados al cierre del ejercicio, que a la fecha no fueron invertidos en proyectos de desarrollo, se registran en este rubro y como contrapartida el rubro "Canje de deuda".

d) Anticipos a proyectos -

Se muestran al valor del efectivo transferido a las Instituciones o Unidades ejecutoras de los proyectos y se registran al momento de su pago. El Fondo efectúa anticipos de acuerdo a las necesidades de liquidez de los proyectos, previa presentación de la solicitud de desembolso y el cronograma valorado de actividades. Los anticipos a proyectos deben ser justificados por parte de las Instituciones o Unidades Ejecutoras en al menos un 80%, para recibir próximos desembolsos.

FONDO ITALO ECUATORIANO PARA EL DESARROLLO SOSTENIBLE

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

e) Canje de deuda -

Comprende el valor de los recursos transferidos al Fondo y de los intereses ganados por inversiones temporales, que aún no han sido invertidos en proyectos de desarrollo.

El saldo disminuye cuando los gastos de inversiones en proyectos y monitoreo y evaluación son registrados.

f) Reconocimiento de ingresos -

Los ingresos comprenden el valor de los gastos de inversiones en proyectos y monitoreo y evaluación. Son reconocidos en la medida en que el Fondo acepta como elegibles dichos gastos, como una disminución del saldo registrado en el rubro "Canje de deuda".

g) Reconocimiento de gastos -

Gastos por Subvenciones de Proyectos:

Los gastos se reconocen en el período en el que son presentados como justificaciones de los desembolsos entregados a las Instituciones o Unidades ejecutoras de los proyectos y aprobados como elegibles por el Fondo.

Gastos de gestión y monitoreo:

El reconocimiento del gasto y su registro contable en los estados financieros del FIEDS, se producirá cuando se disponga de la factura y se haya realizado el pago correspondiente (aplicación del principio de caja). El Principio de caja, es el modelo de gestión en el cual el reconocimiento del gasto se efectúa, al momento en que se produce la afectación del movimiento a la disponibilidad monetaria de la cuenta bancaria de gastos de gestión; es decir, el registro contable se realizará cuando se produzca la salida del dinero y siempre que conste en el presupuesto respectivo.

Exclusivamente la provisión del décimo tercero y décimo cuarto sueldo se contabilizarán mensualmente de conformidad con las disposiciones establecidas en el Código del Trabajo, tomando en consideración que el pago de dichos beneficios laborales se lo realiza anualmente de conformidad con las disposiciones legales

h) Muebles y equipos

Los activos fijos mantienen un doble registro contable, se reconocen inicialmente en el Estado de ingresos y gastos, en virtud que las adquisiciones de los mismos previamente están considerados como parte del presupuesto de gastos de gestión del fondo, y por ende deben afectarse directamente al P&G como ejecución presupuestaria, y posteriormente son incorporados al Balance General como activos fijos y como contrapartida se utiliza una cuenta patrimonial denominada "Patrimonio Restringido". Se muestran a su costo de adquisición menos la depreciación acumulada.

La depreciación de los activos fijos es calculada linealmente basada en las siguientes vidas útiles estimadas:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Muebles y enseres	10
Equipo de oficina	10
Equipo de cómputo	3
Vehículos	5

FONDO ITALO ECUATORIANO PARA EL DESARROLLO SOSTENIBLE

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

Las pérdidas y ganancias por la venta de activos fijos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el Estado de ingresos y gastos en el rubro "Gastos de administración" y "Otros ingresos", respectivamente.

3. CAJA Y BANCOS

La composición del rubro por el período mayo al 31 de diciembre de 2016 y por el ejercicio 2015 es la siguiente:

	2016	2015
	US\$	US\$
Caja	236	288
Bancos locales (1)	4,206	8,544
Total	4,442	8,832

(1) Corresponde a depósitos a la vista en una institución financiera con calificación de riesgo AAA-.

4. DOCUMENTOS POR COBRAR

La composición del rubro por el período mayo al 31 de diciembre de 2016 y por el ejercicio 2015 es la siguiente:

	Tasa de interés anual	Plazo	2016	2015
			US\$	US\$
Depósitos a la vista				
Bancos locales			97,306	282,195
Total en depósitos a la vista			97,306	282,195
Inversiones temporales				
Certificados de depósito (Banco Pichincha)	4.75%-7.7%	31-362 días	6,819,746	1,219,919
Certificados de depósito (Banco Solidario)	4.50%-7.26%	97-365 días	10,041,968	
Intereses por cobrar por inversiones			700,034	
Total en inversiones temporales			17,561,748	1,219,919
Total			17,659,054	1,502,114

5. ANTICIPOS A PROYECTOS

Comprende los desembolsos realizados por el Fondo para la ejecución de proyectos y que se encuentran pendientes de justificación por las Instituciones o Unidades Ejecutoras:

	2016	2015
	US\$	US\$
Proyectos de desarrollo social	55,762	55,762
Proyectos de desarrollo económico	284,832	284,832
Proyectos de recursos naturales	123,281	123,281
Proyectos de infraestructura	6,020	9,022
Proyectos de desarrollo sostenible de la economía	152,174	161,379
Proyectos de servicios sociales de construcción	34,698	34,698
Proyectos de protección ambiental y desarrollo	50,379	50,379
Proyectos de la "Cuarta convocatoria" (1)	-	806,753
(2)	707,146	1,526,105

(1) Los sectores de intervención elegibles fueron: agua potable, alcantarillado, manejo de desechos sólidos,

FONDO ITALO ECUATORIANO PARA EL DESARROLLO SOSTENIBLE

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

mantenimiento y equipamiento de establecimientos de salud y educación.

(2) Al 31 de diciembre de 2016 el valor USD 707.146 (USD 719.353 en el año 2015) corresponde a valores por recuperar de proyectos cerrados

6. IMPUESTOS

Corresponde al Crédito Tributario de IVA (Impuesto al Valor Agregado) que se encuentran pendientes de reclamar a la Administración Tributaria

	2016	2015
	US\$	US\$
IVA Crédito Tributario	<u>60,288</u>	<u>31,201</u>
Total	<u><u>60,288</u></u>	<u><u>31,201</u></u>

A continuación el movimiento de la cuenta al por el período mayo al 31 de diciembre de 2016:

	2016
	US\$
Saldo inicial	31,201
Adición	29,951
Devoluciones (1)	(864)
Saldo final (2)	<u><u>60,288</u></u>

(1) El valor de USD 789 corresponde a la devolución del IVA del mes de diciembre del año 2014.

(2) A continuación el detalle del IVA pendiente de devolución al 31 de diciembre de 2016:

	2016
	US\$
IVA GENERADO (año)	US\$
Al 31 de diciembre de 2015	30,337
De enero a abril 2016	21,382
De mayo 2016 a diciembre 2016	<u>8,570</u>
Total	<u><u>60,288</u></u>

7. MUEBLES Y EQUIPOS

La composición del rubro por el período del 01 de mayo al 31 de diciembre de 2016 y por el ejercicio 2015 es:

	2016	2015
	US\$	US\$
Muebles y enseres	5,855	5,855
Equipo de oficina	429	429
Equipo de computo	17,450	17,117
Software	1,700	1,700
Vehículos	<u>27,109</u>	<u>27,109</u>
Total	<u><u>52,543</u></u>	<u><u>52,211</u></u>
Menos:		
Depreciación acumulada	<u>(50,649)</u>	<u>(49,091)</u>
Total (1)	<u><u>1,894</u></u>	<u><u>3,120</u></u>

(1) Ver Nota 2h.

El movimiento de las cuentas de muebles y equipos se muestra a continuación:

FONDO ITALO ECUATORIANO PARA EL DESARROLLO SOSTENIBLE

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

	US\$
Al 1 de enero del 2015	6,811
Adiciones	1,150
Depreciación del año	-4,841
Al 31 de diciembre del 2015	<u>3,120</u>
Adiciones	333
Depreciación del año	-1,558
Al 31 de diciembre de 2016	<u><u>1,894</u></u>

8. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

La composición del rubro por el periodo del 01 de mayo al 31 de diciembre de 2016 y por el ejercicio 2015 es la siguiente:

	2016 US\$	2015 US\$
Proveedores locales	-	20,685
Otros (1)	19,807	18,678
IESS por pagar	2,216	0
Total	<u><u>22,023</u></u>	<u><u>39,363</u></u>

(1) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 incluye el valor de USD 19.252 que corresponde a valores pendiente de devolver al ejecutor del proyecto FIE-07-63 Pedro Carbo, proyecto ya cerrado en años anteriores al 2015.

9. BENEFICIOS SOCIALES

La composición del rubro por el periodo del 01 de mayo al 31 de diciembre de 2016 y por el ejercicio 2015 es la siguiente:

	2016 US\$	2015 US\$
Aportes	2,703	292
Fondo De Reserva	457	200
Sueldos Por Pagar	-	645
Beneficios sociales corto plazo (1)	17,919	17,930
Total	<u><u>21,079</u></u>	<u><u>19,066</u></u>

(1) El movimiento de la cuenta pasivos acumulados se muestra a continuación:

	2016 US\$
Saldo inicial	17,930
Más adiciones	21,333
Menos pagos	(21,343)
Total	<u><u>17,919</u></u>

FONDO ITALO ECUATORIANO PARA EL DESARROLLO SOSTENIBLE

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
 (Expresado en dólares estadounidenses)

10. CANJE DE DEUDA

El movimiento del rubro por el periodo del 01 de mayo al 31 de diciembre de 2016 y por el ejercicio 2015 es la siguiente:

	2016	2015
	US\$	US\$
Saldo inicial	2,899,474	6,254,347
Incrementos (1)	16,852,648	79,318
Subvenciones de proyectos (2)	(1,166,637)	(3,113,823)
Monitoreo y evaluación (2)	(190,458)	(320,368)
Ajustes	1,649	-
Saldo final	<u>18,396,675</u>	<u>2,899,474</u>

(1) Para el año 2016 el valor de USD 14.751.297 (USD 0 año 2015) corresponde al saldo de los desembolsos recibidos por el Fondo, que aún no han sido invertidos en proyectos y el valor de USD 2.101.350 (USD 2.899.474 año 2015) corresponde a los intereses ganados por las inversiones temporales.

(2) Ver Nota 2 f) y Nota 11.

11. CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO

La composición del rubro por el periodo del 01 de mayo al 31 de diciembre de 2016 y por el ejercicio 2015 es la siguiente:

	2016	2015
	US\$	US\$
Intereses Cuentas Bancarias	-	85,361
Intereses Inversiones Cuentas Bancarias	-	55,402
Total	<u>-</u>	<u>140,763</u>

(1) El movimiento de estas cuentas se muestra a continuación:

	2016
	US\$
Saldo inicial	140,763
Adiciones (1)	33,099
Subvenciones de proyectos y Monitoreo y evaluación (2)	(169,144)
Ajustes	(4,718)
Total	<u>-</u>

(1) Corresponde principalmente a los intereses ganados por las inversiones liquidadas en el banco Pichincha al 31 de diciembre de 2016 y a intereses ganados en las cuentas corrientes del Banco Pichincha.

(2) Ver Nota 2 f) y nota 11

FONDO ITALO ECUATORIANO PARA EL DESARROLLO SOSTENIBLE

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

12. SUBVENCIONES EN PROYECTOS

La composición del rubro por el periodo del 01 de mayo al 31 de diciembre de 2016 y por el ejercicio 2015 es la siguiente:

	2016	2015
	US\$	US\$
Proyectos de la "Tercera convocatoria"	-	15,778
Proyectos de la "Cuarta convocatoria" (1)	-	2,910,481
Evaluación y visibilidad del Fondo	-	83,054
Honorarios de auditoría externa (2)	-	104,510
Total	-	3,113,823

(1) Los proyectos de IV Convocatoria concluyeron al 30 de abril de 2016.

(2) De acuerdo con el Art. 9 del Reglamento para la implementación del Convenio de "Canje de deuda por desarrollo", estos honorarios deben ser contabilizados como parte de las inversiones en proyectos financiados por el Fondo.

13. GASTOS DE ADMINISTRACION

La composición del rubro por el periodo del 01 de mayo al 31 de diciembre de 2016 y por el ejercicio 2015 es:

	2016	2015
	US\$	US\$
Sueldos y salarios	100,112	172,665
Obligaciones patronales	20,503	41,664
Beneficios sociales	10,040	17,389
Seguro médico	3,936	4,905
Honorarios de consultoría	28,176	625
Talleres de capacitación	-	3,888
Viáticos	1,793	16,078
Otros gastos de administración (1)	37,761	63,155
Total	202,321	320,368

(1) Al 30 de abril de 2016 corresponde principalmente a: USD 14.722 por gastos de arriendos y alicuotas y USD 9.064 por adecuaciones realizadas a la oficina donde funciona el FIE. Mientras que para el año 2015 corresponde a USD 19.681 por gastos de arriendos y alicuotas y USD 12.332 por gastos de visibilidad.

14 RESTABLECIMIENTO DE ESTADOS FINANCIEROS

El Fondo al 30 de abril de 2016 efectuó la corrección de errores de periodos anteriores afectando a cuentas patrimoniales por inexactitudes en los estados financieros en las cuentas contables de activos fijos.

Al 30 de abril de 2016, el Fondo restableció los estados financieros al 31 de diciembre de 2015, según el siguiente detalle:

FONDO ITALO ECUATORIANO PARA EL DESARROLLO SOSTENIBLE

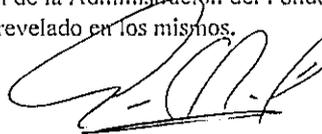
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Estados Financieros Reportados USD	Ajustes USD	Estados Financieros Reestablecidos USD
Cuentas de Estado de Situación Financiera			
ACTIVOS			
CORRIENTE			
Cajas y bancos	8,832	-	8,832
Documentos y cuentas por cobrar			
Documentos por cobrar	1,502,114		1,502,114
Anticipos a proyectos	1,526,105		1,526,105
Impuestos	31,201		31,201
Otros	33,411		33,411
Total del activo corriente	3,101,663		3,101,663
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Muebles y Equipos		(1) 3,120	3,120
Total del activo corriente	-	3,120	3,120
TOTAL DE ACTIVOS	3,101,663	3,120	3,104,783
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Documentos y cuentas por pagar	38,449	(1) 914	39,363
Pasivos Acumulados			
Beneficios Sociales	19,066		19,066
Impuestos por pagar	3,912		3,912
Total del pasivo corriente	61,427	914	62,341
PASIVOS NO CORRIENTES			
Canje de Deuda	2,899,474		2,899,474
Cuentas por pagar largo plazo	140,763		140,763
Total del pasivo no corriente	3,040,237		3,040,237
TOTAL PASIVOS	3,101,663	914	3,102,577
PATRIMONIO		(1) 2,206	2,206
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	3,101,663	3,120	3,104,783

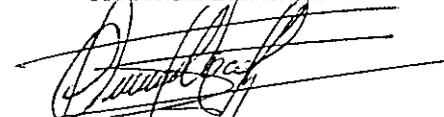
(1) Al 30 de abril de 2016, la Administración del Fondo decidió presentar los activos fijos del mismo en el grupo de "Activos no corrientes" mismo que al 31 de diciembre de 2015 se presentaron como cuentas de orden.

15. EVENTOS SUBSECUENTES

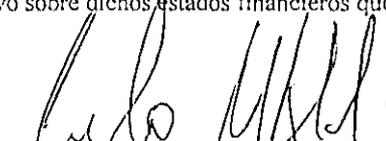
Entre el 31 de diciembre de 2016 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración del Fondo, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.



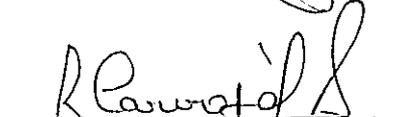
Andrea Marín
Codirectora Ecuatoriana



Carlos Vaca Zambrano
Jefe Administrativo Financiero



Carlo Miglioli
Codirector Italiano



Remigio Carrvajal Rosalcazar
Contador General