

**DEPROIN S.A.**

**Estados Financieros**

**Por el año terminado el 31 de diciembre del 2013  
con el informe del Auditor Independiente**

## **DEPROIN S.A.**

---

Estados Financieros  
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2013

---

### **Contenido**

Informe del Auditor Independiente .....	1
Estado de Situación Financiera .....	3
Estado de Resultados Integrales .....	4
Estado de Cambios en el Patrimonio .....	5
Estado de Flujos de Efectivo .....	6
Notas a los Estados financieros	
1. Información general de la Compañía.....	7
2. Bases de presentación.....	7
3. Moneda funcional .....	7
4. Estimaciones.....	7
5. Políticas contables significativas.....	8
6. Nuevas normas e interpretaciones aún no adoptadas .....	16
7. Efectivo y equivalentes de efectivo.....	17
8. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar .....	17
9. Propiedades, plantas y equipos.....	18
10. Otros activos.....	19
11. Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar.....	19
12. Obligaciones con instituciones financieras.....	19
13. Beneficios a los empleados.....	20
14. Impuesto a la renta.....	20
15. Capital y reservas.....	21
16. Ingresos de actividades ordinarias.....	22
17. Gastos por naturaleza.....	22
18. Instrumentos financieros.....	23
19. Hechos posteriores.....	26

### **Abreviaturas usadas:**

US\$	-	Dólares estadounidenses
NIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad
IR	-	Impuesto a la renta
CINIIF Financiera	-	Interpretaciones de Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
SRI	-	Servicios de Rentas Internas

A los Accionistas de **Deproinsa S. A.**:

**Introducción:**

1. He auditado los estados financieros adjuntos de **Deproinsa S. A.**, que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2013, y los estados de resultados integrales, de evolución del patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas que comprenden un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otra información explicativa.

**Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros:**

2. La Administración. es responsable de la preparación y presentación razonables de los estados financieros de acuerdo con Normas internacionales de Información Financiera y por el control interno que determina necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libre de errores significativos, ya sean debido a fraude o error.

**Responsabilidad del auditor Independiente:**

3. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basados en mi auditoría. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría, los cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes.
4. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que soportan las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan errores importantes. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.
5. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

**Opinión:**

6. En mi opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **Deproinsa S. A.** al 31 de diciembre del 2013, su desempeño financiero, y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.



Carlos W. Flores Cedeño  
SC-RNAE-2 No. 513

Guayaquil, Ecuador  
18 de julio del 2014

**DEPROIN S.A.**  
**Estado de Situación Financiera**  
**Al 31 de diciembre del 2013**  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>Activos</b>			
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	2,227	5,983
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	8	77,793	1,140,259
<b>Total activos corrientes</b>		<b><u>80,020</u></b>	<b><u>1,146,242</u></b>
<b>Activos no corrientes</b>			
Propiedades, planta y equipos	9	116,945	115,002
Otros activos	10	79,793	92,514
<b>Total activos no corrientes</b>		<b><u>196,738</u></b>	<b><u>207,516</u></b>
<b>Total activos</b>		<b><u>276,758</u></b>	<b><u>1,353,758</u></b>
<b>Pasivos</b>			
<b>Pasivos corrientes</b>			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	11	122,149	1,215,867
Obligaciones con instituciones financieras	12	18,226	16,442
Beneficios a los empleados	13	24,702	11,402
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b><u>165,077</u></b>	<b><u>1,243,711</u></b>
<b>Total pasivos</b>		<b><u>165,077</u></b>	<b><u>1,243,711</u></b>
<b>Patrimonio</b>			
Capital social	15	800	800
Reserva Legal	15	1,447	1,447
Resultados acumulados	15	107,800	2,814
Resultados del ejercicio	15	1,634	104,985
<b>Total patrimonio</b>		<b><u>111,681</u></b>	<b><u>110,047</u></b>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>		<b><u>276,758</u></b>	<b><u>1,353,758</u></b>

  
Euder Jumbo Hidalgo  
Gerente General

  
Marjorie Lozano Castillo  
Contadora

**DEPROIN S.A.**

**Estado de Resultados Integrales**

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2013

(En dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ingreso de actividades ordinarias	16	401.528	2.769.050
Costo de ventas	17	155.373	2.358.305
<b>Ganancia bruta</b>		<b>246.155</b>	<b>410.745</b>
Gastos de operación	17	238.521	248.140
<b>Ganancia en las actividades de operación</b>		<b>7.633</b>	<b>162.605</b>
Costos financieros	17	(3.729)	(4.082)
<b>Ganancia antes de impuesto a la renta</b>		<b>3.904</b>	<b>158.523</b>
Gastos participación a trabajadores		(586)	(23.778)
Gasto de impuesto a la renta corriente		(1.634)	(29.759)
<b>Ganancia del período</b>		<b>1.684</b>	<b>104.985</b>
<b>Resultado integral del período</b>		<b>1.684</b>	<b>104.985</b>

  
Ender Jumbo Hidalgo  
Gerente General

  
Marjorie Lozano Castillo  
Contadora

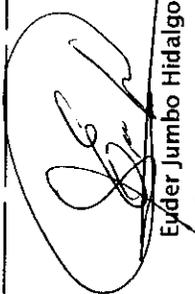
**DEPROIN S.A.**

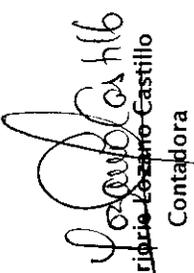
**Estado de Cambios en el Patrimonio**

**Por el año terminado el 31 de diciembre del 2013**

(En dólares de los Estados Unidos de América)

	Reservas		Resultados acumulados		Resultados Ejercicio	Total
	Aportes para futuros aumentos de capital	Reserva legal	Resultados provenientes de las NIIF por primera vez acumulados	Resultados acumulados		
Saldos al 1 de enero del 2012	800	1,447	34,475	(31,661)	(31,661)	5,062
Transferencias a resultado acumulados	-	-	-	(31,661)	31,661	-
Resultado integral del periodo	-	-	-	-	104,985	104,985
Aportes para futuras capitalización	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre del 2012	800	1,447	2,814	104,985	104,985	110,047
Transferencias a resultado acumulados	-	-	-	104,985	(104,985)	-
Resultado integral del periodo	-	-	-	-	1,634	1,634
Saldos al 31 de diciembre del 2013	800	1,447	107,799	1,634	1,634	111,681

  
Euder Jumbo Hidalgo  
Gerente General

  
Marijane Lozano-Castillo  
Contadora

**DEPROIN S.A.**

**Estado de Flujos de Efectivo**

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2013

(En dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación</b>		
Efectivo recibido de clientes	1,464,744	1,838,702
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(1,443,925)	(1,691,643)
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación	<u>20,819</u>	<u>147,059</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de inversión</b>		
Importe procedente de venta de propiedades, planta y equipos		
Adquisición de propiedades, plantas y equipos	(24,575)	(86,262)
Otros	-	-
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(24,575)</u>	<u>(86,262)</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de financiación</b>		
Aportes en efectivo por aumento de capital	-	-
Financiamiento por préstamos a largo plazo	-	22,290
Otras entradas de efectivo	-	(77,628)
Pago de préstamos	-	-
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiación	<u>-</u>	<u>(55,338)</u>
Aumento del efectivo y equivalentes durante el período	(3,756)	5,460
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	<u>5,983</u>	<u>523</u>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período</b>	<u><u>2,227</u></u>	<u><u>5,983</u></u>

  
Euder Jumbo Hidalgo  
Gerente General

  
Marjorie Lozano Castillo  
Contadora

## **1. Información general de la Compañía**

Deproin S.A. fue constituida el 7 de diciembre del 2001 en la ciudad de Guayaquil provincia del Guayas, y tiene un plazo de duración de 50 años.

Su objeto social es dedicarse a actividades de diseño, construcción y montaje de equipos mecánicos y de medio ambiente, actividades de auditorías ambientales, actividades de instalación de laboratorio de medio ambiente.

La Compañía tiene su domicilio fiscal en Cdla. Samanes I Etapa Av. Francisco Rizzo Mz. 138 SL 1-B, Guayaquil - Ecuador.

## **2. Bases de presentación**

Los estados financieros adjuntos son preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS por sus siglas en inglés) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), las cuales incluyen las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones (CINIIF y SIC por sus siglas en inglés).

## **3. Moneda funcional**

Los estados financieros adjuntos de la Compañía están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente, la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros, es el Dólar de los Estados Unidos de América.

## **4. Estimaciones**

La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Administración de la Compañía utilice ciertos estimados contables críticos y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el objeto de definir la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados

financieros y su aplicación en las políticas contables de la Compañía. Las estimaciones y supuestos utilizados están basados en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

## 5. Políticas contables significativas

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 diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de Diciembre de 2013.

### a) Clasificación de activos y pasivos

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

### b) Instrumentos financieros

Los instrumentos financieros comprenden activos y pasivos financieros y categorías de no derivados. La Compañía reconoce los activos y pasivos financieros a la fecha de la transacción en que la Compañía se hace parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

La baja de un activo financiero, es reconocida cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o substancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, la baja es reconocida cuando la obligación específica expira o es cancelada.

Los activos y pasivos financieros son compensados y presentados de esta manera en el estado de situación financiera cuando la Compañía cuenta con el derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de realizar el activo o liquidar el pasivo por el importe neto.

Un detalle de activos y pasivos financieros es el siguiente:

- i. Efectivo y equivalentes de efectivo. Se compone de los saldos en efectivo y depósitos a la vista con vencimientos originales de tres meses o menos desde la fecha de adquisición y que no están sujetos a cambio significativo en su valor razonable.
- ii. Partidas por cobrar. Son activos financieros con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Se reconocen inicialmente a valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible, posterior al reconocimiento inicial, se miden al costo debido a que no incluyen transacciones de financiamiento y cuyos saldos están de acuerdo con las prácticas comerciales y las condiciones normales dentro de los negocios, menos cualquier estimación por deterioro.
- iii. Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento. Comprenden instrumentos de deuda que la Compañía tiene la intención y la capacidad de mantenerlos hasta el vencimiento. Son reconocidos inicialmente a valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible, posterior al reconocimiento inicial, e miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos cualquier estimación por deterioro.
- iv. Otros pasivos financieros. Se reconocen inicialmente a valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible, posterior al reconocimiento inicial, se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

c) Propiedades Plantas y Equipos

Las propiedades, plantas y equipos está valorizado al costo de adquisición menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. El costo de adquisición comprende su precio de adquisición, los impuestos indirectos no recuperables, los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia. Los pagos por mantenimiento son

cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas.

Las propiedades plantas y equipos se deprecian desde el momento en que están instalados y listos para su uso por el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada para cada elemento según se indica a continuación:

	(años)
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Vehículos	5
Equipos de computación y software	3

El método de depreciación y las vidas útiles son revisados en cada ejercicio.

#### d) Deterioro

##### i. Activos financieros

Los activos financieros son evaluados por la Compañía en cada fecha de presentación de los estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Un activo financiero está deteriorado si, existe evidencia objetiva de deterioro como consecuencia de uno o más eventos de pérdida ocurridos después del reconocimiento inicial del activo, y ese o esos eventos de pérdida tienen un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros del activo que pueden estimarse de manera fiable.

La evidencia objetiva de que los activos financieros están deteriorados incluye mora o incumplimiento por parte de un deudor, reestructuración de un monto adeudado a la Compañía en términos que la Compañía no consideraría en otras circunstancias, indicios de que un deudor o emisor se declarará en quiebra, cambios adversos en el estado de pago del prestatario de la Compañía y otras condiciones económicas que se relacionen con incumplimiento.

La Compañía considera la evidencia de deterioro de las partidas por cobrar a nivel individual y colectivo, por lo que, las partidas por cobrar son agrupadas con características de riesgo similares para realizar el análisis. El modelo de pérdidas utilizado para la cartera por cobrar a personas naturales y compañías, considera una variedad de factores incluyendo, pero no limitados a, la experiencia histórica de pérdidas, condiciones económicas actuales, garantías, tendencias de desempeño, y cualquier otra información pertinente, lo cual resulta en una estimación específica para pérdidas.

Una pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero que se valora al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva. Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de estimación para deterioro contra las partidas por cobrar. El interés sobre el activo deteriorado continúa reconociéndose. Cuando un hecho posterior causa que el monto de la pérdida por deterioro disminuya, esta disminución se reconoce en resultados.

Las pérdidas por deterioro pueden ser revertidas únicamente si el reverso está objetivamente relacionado con un evento ocurrido después de que la pérdida por deterioro fue reconocida.

ii. Activos no financieros

El valor en libros de los activos no financieros de la Compañía, diferentes a inventarios e impuesto diferido, es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el importe recuperable del activo. Se reconoce una pérdida por deterioro si el valor en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable.

El importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los gastos de venta. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los

riesgos específicos que puede tener en el activo. Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos son agrupados en el grupo más pequeño de activos llamados “unidad generadora de efectivo” que generan flujos de entrada de efectivo provenientes del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o unidades generadoras de efectivo.

Las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados. Las pérdidas por deterioro se revierten si existe un cambio en los estimados utilizados para determinar el importe recuperable. Cuando se revierte una pérdida por deterioro, el valor del activo no puede exceder al valor que habría sido determinado, neto de depreciación o amortizaciones, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro.

#### e) Arrendamiento

Los pagos realizados bajo arrendamientos operativos se reconocen en resultados en forma lineal durante el plazo del arrendamiento.

#### f) Beneficios a los empleados

##### i. Beneficios a corto plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada y son reconocidas como gastos en la medida en la cual el empleado provee el servicio o el beneficio es devengado por el mismo.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar el monto del beneficio como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada de manera fiable. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden a las establecidas en el Código Laboral Ecuatoriano y bonos por desempeño.

##### ii. Beneficios post empleo

##### Planes de beneficios definidos - jubilación patronal

La obligación de la Compañía con respecto a planes de beneficios de jubilación patronal está definida por el Código del Trabajo de la República del Ecuador, el cual establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía; el que califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados. La Compañía no ha realizado estimación de jubilación patronal, por considerar que el personal no tiene antigüedad suficiente para considerar un efecto importante que deba estimarse. Sin embargo, evaluará dicha condición cada año, para considerar sus efectos y la aplicación de esta política.

g) Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta corriente y diferido es reconocido en resultados excepto que se relacione a partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el monto de impuesto relacionado es reconocido en otros resultados integrales o en el patrimonio, respectivamente.

i. Impuesto a la renta corriente

El impuesto corriente es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año utilizando la tasa impositiva aplicable y cualquier ajuste al impuesto por pagar de años anteriores.

ii. Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido es reconocido sobre las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos reportados para propósitos financieros y sus correspondientes bases tributarias. No se reconoce impuesto a la renta diferido por las diferencias temporarias que surgen en el reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios, y que no afecta la utilidad o pérdida financiera ni gravable.

La medición de los impuestos diferidos refleja las consecuencias tributarias que se derivan de la forma en que la Compañía espera, a la fecha del estado de situación financiera, recuperar o liquidar el valor registrado de sus activos y pasivos.

El impuesto a la renta diferido es medido a la tasa de impuesto que se espera aplique al momento de la reversión de las diferencias temporarias de acuerdo a la ley de impuesto a la renta promulgada o sustancialmente promulgada a la fecha de reporte.

Los activos y pasivos por impuesto diferido son compensados y consecuentemente se presentan en el estado de situación financiera por su importe neto si existe un derecho legal de compensar los pasivos y activos por impuestos corrientes, y están relacionados con el impuesto a las ganancias aplicados por la misma autoridad tributaria sobre la misma entidad tributaria o en distintas entidades tributarias, pero pretenden liquidar los pasivos y activos por impuestos corrientes en forma neta o sus activos y pasivos tributarios serán realizados al mismo tiempo.

Un activo por impuesto diferido es reconocido por las pérdidas tributarias trasladables a ejercicios futuros y diferencias temporarias deducibles, en la medida en que sea probable que estén disponibles ganancias gravables futuras contra las que pueden ser utilizados. El activo por impuesto diferido es revisado en cada fecha de reporte y es reducido en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados serán realizados

#### h) Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presenta, ya sea legal o implícita, como resultado de un suceso pasado, cuando sea probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación y se pueda hacer una estimación fiable del importe de la obligación.

Las provisiones se determinan descontando los flujos de efectivo futuros esperados usando una tasa antes de impuestos que refleje las

evaluaciones correspondientes al valor temporal del dinero que el mercado esté haciendo, así como el riesgo específico del pasivo correspondiente.

i) Ingresos Ordinarios y Gastos

Los ingresos provenientes de la venta de productos en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neta de devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales y del impuesto al valor agregado. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva de que los riesgos y beneficios significativos derivados de la propiedad de los bienes son transferidos al comprador, es probable que se reciban los beneficios asociados con la transacción, los costos incurridos y las posibles devoluciones de los bienes negociados pueden ser medidos con fiabilidad y la Compañía no conserva para sí ningún involucramiento en la administración corriente de los bienes vendidos. Si es probable que se otorguen descuentos y el monto de estos puede estimarse de manera fiable, el descuento se reconoce como una reducción del ingreso cuando se reconocen las ventas.

La oportunidad de las transferencias de riesgos y beneficios varía dependiendo de los términos individuales del contrato o acuerdo de venta; sin embargo, para ventas dentro de la jurisdicción de la Compañía, la transferencia generalmente ocurre cuando el producto es recibido en las instalaciones de los clientes.

j) Costos y gastos

Los costos y gastos son reconocidos en base a lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros. Los diversos componentes del gasto que constituyen el costo de los servicios prestados se reconocen al mismo tiempo que el ingreso ordinario derivado de la prestación del servicio.

k) Ingresos financieros y costos financieros

Los ingresos financieros están compuestos principalmente por ingresos por intereses de los fondos invertidos. Los gastos por intereses son reconocidos en resultados al costo amortizado, usando el método de interés efectivo. Los costos financieros están compuestos por gastos por intereses en préstamos o financiamientos y las comisiones bancarias.

## 6. Nuevas normas e interpretaciones aún no adoptadas

Una serie de nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2013, y no han sido aplicadas en la preparación de estos estados financieros. Un detalle de dichos pronunciamientos se resume a continuación:

Norma	Asunto	Efectiva a partir de
NIC 1 (enmienda)	Presentación de partidas de otros resultados integrales	1 de julio del 2012
NIC 19	Se elimina el "Método del corredor" o "banda de fluctuación" y requiere que los cambios actuariales se reconozcan como otros resultados integrales	1 de enero del 2013
NIIF 7 (enmienda)	Revelación - compensación de activos financieros y pasivos financieros	1 de enero del 2013
NIC 27	Estados financieros separados	1 de enero del 2013
NIIF 10	Estados financieros consolidados	1 de enero del 2013
NIIF 11	Acuerdos conjuntos	1 de enero del 2013
NIIF 12	Información a revelar sobre participaciones en otras entidades	1 de enero del 2013
NIIF 13	Medición del valor razonable	1 de enero del 2013
NIC 1 (mejora)	Presentación de tres período comparativos	1 de enero del 2013
NIC 16 (mejora)	El equipamiento y repuestos se clasificará como propiedad, planta y equipo	1 de enero del 2013
NIC 32 (mejora)	Presentación del impuesto a las ganancias para distribuciones y costos de transacción	1 de enero del 2013
NIC 34 (mejora)	Requerimientos de exposición de activos y pasivos por segmentos	1 de enero del 2013

Adicionalmente, a continuación se presenta un resumen de los pronunciamientos contables cuya fecha de aplicación efectivo es a partir del 1 de enero del 2014:

Norma	Asunto	Efectiva a partir de
NIC 32	Compensación de activos y pasivos financieros	1 de enero del 2014
NIC 27, NIIF 10 y NIIF 12	Definición de una entidad de inversión y excepción para consolidar	1 de enero del 2014
NIC 36	Información a revelar sobre el importe recuperable de activos no financieros	1 de enero del 2014
NIC 39	Condiciones sobre la novación de derivados	1 de enero del 2014
CINIIF 21	Gravámenes	1 de enero del 2014
NIC 16	Tratamiento del modelo de revaluación	1 de julio del 2014
NIC 19	Planes de beneficios definidos	1 de julio del 2014
NIC 24	Información a revelar	1 de julio del 2014
NIIF 2	Condiciones para la consolidación de la concesión y condiciones de servicio	1 de julio del 2014
NIIF 3	Clasificación de una obligación por pagar de una constra prestación contingente y su medición a cada fecha de presentación	1 de julio del 2014
NIIF 8	Información a revelar	1 de julio del 2014
NIIF 9	Instrumentos financieros	1 de enero del 2015

La Administración de la Compañía con base en evaluaciones preliminares estima que la adopción de normas, enmiendas e interpretaciones, antes descritas, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía.

## 7. Efectivo y equivalentes de efectivo

Un detalle del efectivo y equivalentes de efectivo se muestra a continuación:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Banco Pacífico	882	5,786
Banco Internacional	15	197
Banco Fomento	1,329	-
	<u>2,227</u>	<u>5,983</u>

La Compañía no cuenta con restricciones sobre el efectivo y equivalentes.

## 8. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Un detalle de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se muestra a continuación:

	<u>Nota</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>Deudores comerciales:</b>			
Clientes locales		28,658	954,252
Estimación por deterioro		-	-
		<u>28,658</u>	<u>954,252</u>
<b>Otras cuentas por cobrar:</b>			
Crédito Tributario		48,385	186,007
Anticipos entregados a proveedores		450	-
Empleados		300	-
		<u>49,135</u>	<u>186,007</u>
<b>Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar</b>		<u><b>77,793</b></u>	<u><b>1,140,259</b></u>

Los deudores comerciales están representados por facturas generadas por las ventas a crédito, con vencimiento entre 30 y 60 días, las cuales no devengan ningún rendimiento financiero.

La cuenta Crédito Tributario corresponde anticipos y retenciones del impuesto a la renta que no fueron compensados en el año.

## 9. Propiedades, plantas y equipos

Un detalle y conciliación de maquinarias, muebles, equipos y vehículos se muestra a continuación:

	<u>Maquin. Y</u>	<u>Muebles y</u>	<u>Equipo</u>	<u>Vehiculo</u>	<u>Total</u>
	<u>Equipos</u>	<u>Enseres</u>	<u>Computo</u>		
			<u>y Software</u>		
<b>Costo:</b>					
Saldos al 1 de enero del 2012	47,244	14,407	12,274	20,349	94,274
Ajustes NIIF	-	-	-	-	-
Adiciones	53,548	1,633	286	30,795	86,262
Bajas/Ventas/Ajustes	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre del 2012	<u>100,792</u>	<u>16,040</u>	<u>12,560</u>	<u>51,143</u>	<u>180,535</u>
Adiciones	22,268	-	2,307	-	24,575
Bajas/Ventas/Ajustes	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre del 2013	<u>123,060</u>	<u>16,040</u>	<u>14,867</u>	<u>51,143</u>	<u>205,110</u>
<b>Depreciación acumulada:</b>					
Saldos al 1 de enero del 2012	(16,097)	(12,954)	(10,487)	(11,870)	(51,408)
Adiciones	(7,485)	(1,454)	(1,117)	(4,070)	(14,126)
Bajas/Ventas/Ajustes	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre del 2012	<u>(23,582)</u>	<u>(14,408)</u>	<u>(11,604)</u>	<u>(15,940)</u>	<u>(65,533)</u>
Adiciones	(11,299)	(314)	(790)	(10,229)	(22,632)
Bajas/Ventas/Ajustes	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre del 2013	<u>(34,881)</u>	<u>(14,723)</u>	<u>(12,393)</u>	<u>(26,168)</u>	<u>(88,165)</u>
<b>Importes netos:</b>					
Saldos al 1 de enero del 2012	<u>31,147</u>	<u>1,453</u>	<u>1,787</u>	<u>8,479</u>	<u>42,866</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2012	<u>77,210</u>	<u>1,632</u>	<u>956</u>	<u>35,204</u>	<u>115,002</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2013	<u>88,179</u>	<u>1,317</u>	<u>2,474</u>	<u>24,975</u>	<u>116,945</u>

## 10. Otros Cuentas por cobrar no corrientes

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Deudas de los Accionistas	79,793.48	92,513.97

Préstamos a accionistas que no devengan intereses, sin plazo fijo de vencimiento, y el cual no se espera ser cobrado en el 2014.

## 11. Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Un detalle de los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se muestra a continuación:

	<u>Nota</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Acreedores comerciales:			
Locales		76,742	929,790
Otras cuentas por pagar:			
Salva Itamar Hidalgo		7,800	22,290
Retenciones en la fuente por pagar		17,546	138,844
Participación a trabajadores		586	23,778
Impuesto a la renta del ejercicio		1,684	29,759
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social		4,007	11,882
Empleados		13,785	59,523
		<u>122,149</u>	<u>1,215,867</u>

Las cuentas Acreedores comerciales locales, corresponde a las cuentas por pagar a proveedores de bienes y servicios, con vencimientos hasta 30 días plazos que no generan intereses.

La exposición de la Compañía al riesgo de liquidez relacionado con cuentas por pagar comerciales y otras cuentas y gastos acumulados por pagar se revela en la nota 18.

## 12. Obligaciones con instituciones financieras

Un detalle de las obligaciones con instituciones financieras se muestra a continuación:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Tarjeta de Crédito Visa	9,996	8,993
Tarjeta de Crédito Mastercard	8,230	7,450
	<u>18,226</u>	<u>16,442</u>

### 13. Beneficios a los empleados

Un detalle de los beneficios a los empleados se muestra a continuación:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Corrientes:		
Decimo Tercer Sueldo	9.027	6.863
Decimo Cuarto Sueldo	10.698	4.359
Fondos de Reserva	4.977	180
	<u>24.702</u>	<u>11.402</u>

### 14. Impuesto a la renta

El gasto de impuesto a la renta se compone según se indica a continuación:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Impuesto a la renta corriente	1,684	29,759
Impuesto a la renta diferido	-	-
	<u>1,684</u>	<u>29,759</u>

#### a) Impuesto a la renta corriente

La tasa corporativa de impuesto a la renta ecuatoriana es el 22% en el 2013 (23% en el 2012). La siguiente es la conciliación entre el gasto de impuesto a la renta y aquel que resultaría de aplicar la tasa corporativa de impuesto a la renta a la utilidad antes de impuesto a la renta:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidad antes del impuesto a la renta	<u>3,319</u>	<u>134,744</u>
Impuesto a la renta aplicando la tasa de impuesto	-	-
Gastos no deducibles	4,337	616
Ingresos exentos	-	-
Impuesto a la renta causado	<u>1,684</u>	<u>29,759</u>
Impuesto a la renta mínimo	18,144	-
Gasto de impuesto a la renta - mayor entre el impuesto a la renta causado y el mínimo	<u>18,144</u>	<u>29,759</u>

La Compañía considera que sus obligaciones acumuladas por impuestos son adecuadas para todos los años fiscales abiertos sobre la base de su evaluación de varios factores, incluyendo interpretaciones de las leyes tributarias y la experiencia previa.

## 15. Capital y Reservas

### Capital

La Compañía ha emitido únicamente acciones ordinarias y nominativas con valor nominal de US\$1 cada una. El detalle de las acciones autorizadas, suscritas y pagadas a la fecha de los estados financieros es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Capital autorizado	1,600	1,600
Capital suscrito y pagado	<u>800</u>	<u>800</u>

### Reserva legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que las sociedades anónimas transfieran a la reserva legal, por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos el 50% del capital social. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

### Reserva de Capital

De acuerdo con lo previsto en las disposiciones societarias vigentes, el saldo de la reserva de capital no está sujeto a distribución a los accionistas y puede ser objeto de capitalización en la parte que exceda el saldo de las pérdidas acumuladas, previa decisión de la junta general de accionistas.

### Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF

La Superintendencia de Compañías del Ecuador, mediante Resolución No. SC.G.ICI.CPAIFRS.11.007 del 9 de septiembre del 2011, publicada en el Registro Oficial No. 566 del 28 de octubre del 2011, determinó que los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF" y que se

registraron en el patrimonio en una subcuenta denominada "Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por Primera vez de las NIIF", separada del resto de los resultados acumulados, y que generaron un saldo deudor, podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

## **16. Ingresos de actividades ordinarias**

Un resumen de los ingresos de actividades ordinarias es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Mediciones	122,113	72,725
Diseños/Proyectos	171,686	2,651,084
Análisis/Monitoreo	77,689	9,280
Varios	30,039	35,961
	<u>401,527</u>	<u>2,769,050</u>

## **17. Gastos por naturaleza**

Un detalle de los gastos por naturaleza es como sigue:

	<u>Nota</u>	<u>2,013</u>	<u>2,012</u>
<b>COSTOS</b>		<b>155,373</b>	<b>2,358,305</b>
Servicios Monitoreos/Laboratorios		14,931	1,344
Transporte, fletes y trámites aduaneros		10,287	50,792
Mant. De Equipos		25,894	84,661
Suministros y materiales		100,343	2,215,926
Otros Costos		3,918	5,583
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>		<b>238,520</b>	<b>248,140</b>
Servicios Básicos		3,723	1,336
Correo y correspondencia		1,182	1,771
Movilización y viáticos		3,792	791
Suministros		2,434	1,771
Capacitación		1,838	1,436
Otros Gastos		1,952	1,712
Depreciación		22,632	14,125
Alimentación		12,524	8,186
Arriendos		9,675	7,981
Sueldos y Beneficios sociales		160,132	190,843
Honorarios Contables		3,733	2,303
Servicios Prestados		-	582
Mantenimientos		6,590	9,308
Combustible		2,945	1,136
Remodelación y Adecuación Oficina		-	1,568
Obligaciones y contribución		2,157	796
Seguros		3,212	2,492
<b>OROS GASTOS</b>		<b>3,729</b>	<b>4,082</b>
Gastos Financieros		3,729	4,082
<b>Total Costos y Gastos</b>		<b>397,623</b>	<b>2,610,527</b>

## 18. Instrumentos financieros

### a) Clasificaciones contables y valores razonables

La tabla a continuación muestra la clasificación de los importes en libros por cada instrumento financiero:

	<u>Nota</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Activos financieros no medidos a valor razonable:			
Préstamos y partidas por cobrar			
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	2,227	5,983
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	8	<u>77,793</u>	<u>1,140,259</u>
		<u>80,020</u>	<u>1,146,242</u>
Pasivos financieros no medidos a valor razonable:			
Otros pasivos financieros			
Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar	11	<u>122,149</u>	<u>1,215,867</u>

La Compañía no ha revelado los valores razonables debido a que considera que el importe en libros es una aproximación razonable del valor razonable de los instrumentos financieros, principalmente por el corto plazo de los vencimientos de cada instrumento.

### b) Gestión de riesgo financiero

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo de la Compañía a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades. La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Administración es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como el desarrollo y seguimiento de las políticas de administración de riesgos de la Compañía. La Administración hace seguimiento al cumplimiento de las políticas y los

procedimientos de administración de riesgo y revisa si su marco de administración de riesgo es apropiado respecto a los riesgos a los que se enfrenta la Compañía.

La Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

i. Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de los deudores comerciales.

El importe en libros de los activos financieros representa la máxima exposición al riesgo de crédito.

Deudores comerciales

La exposición de la Compañía al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente. Al monitorear el riesgo de crédito de los clientes, estos se agrupan según sus características de crédito, incluyendo si corresponden a un individuo o a una entidad legal, perfil de antigüedad, vencimiento y existencia de dificultades financieras previas.

La Compañía no ha establecido una estimación por deterioro de los deudores comerciales, por considerarse de rápida recuperación y con una antigüedad menor a 30 días.

La Administración estima que los montos deteriorados por menos de 30 días aún son enteramente recuperables sobre la base del comportamiento de pago histórico incluidas sus calificaciones de crédito cuando están disponibles.

Efectivo y equivalentes de efectivo e instrumentos de deuda

La Compañía mantiene su efectivo y limita su exposición al riesgo manteniendo su depósitos solamente en instituciones financieras

que están calificadas en el rango AAA-, según la agencia calificadora Bank Watch Ratings y PCR Pacific S. A..

ii. Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros que son liquidados mediante la entrega de efectivo o de otros activos financieros. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contará con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

Los siguientes son los vencimientos contractuales restantes de los pasivos financieros a la fecha del estado de situación financiera. Los importes se presentan brutos y no descontados e incluyen los pagos estimados de intereses y excluyen el impacto de los acuerdos de compensación:

31 de diciembre del 2013

	Importe en libros	Flujos de efectivo contractuales			
		Total	3 meses o menos	4 a 6 meses	más de 6 meses
Pasivos financieros:					
Acreedores comerciales	123,834	123,834	39,293	76,741	7,800
	<u>123,834</u>	<u>123,834</u>	<u>39,293</u>	<u>76,741</u>	<u>7,800</u>

31 de diciembre del 2012

	Importe en libros	Flujos de efectivo contractuales			
		Total	3 meses o menos	4 a 6 meses	más de 6 meses
Pasivos financieros:					
Acreedores comerciales	1,215,867	1,215,867	263,786	317,360	634,721
	<u>1,215,867</u>	<u>1,215,867</u>	<u>263,786</u>	<u>317,360</u>	<u>634,721</u>

iii. Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo en las tasas de cambio o tasas de interés

afecten los ingresos de la Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la gestión del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

La moneda utilizada para las transacciones en el Ecuador corresponde al Dólar de los Estados Unidos de América y las transacciones que realiza la Compañía son en esa moneda, por lo tanto, la Administración estima que la exposición de la Compañía al riesgo de moneda no es relevante.

El riesgo de tasa de interés está asociado a las tasas de interés variable de los derechos u obligaciones contratadas por la Compañía y que por lo mismo generan incertidumbre respecto a los cargos a resultados por concepto de intereses y por la cuantía de los flujos futuros. La Compañía administra este riesgo tratando de asegurar que un alto porcentaje de su exposición a los cambios en las tasas de interés sobre sus inversiones se mantenga sobre una base de tasa fija. Considerando que a la fecha de los estados financieros la Compañía únicamente mantiene instrumentos de deuda a tasa fija, estima que los efectos en el riesgo de tasa de interés son nulos.

#### **19. Hechos posteriores**

Entre el 31 de diciembre del 2013 y hasta la fecha de emisión de este informe (18 de julio del 2014), no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.

  
Marjorie Lozano Castillo  
Contadora