ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013 JUNTO CON LAS NOATAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Estados financieros: Páginas

- Estados de situación financiera comparativos 1
- Estados de resultado integral comparativos 2
- Estado de cambios en el patrimonio comparativos 3
- Estados de flujos de efectivos comparativos 4 y 5
- Notas a los estados financieros comparativos

Abreviaturas usadas:

USA	Estados Unidos de Amércia
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NIA	Normas Internaicoanles de Auditoria
IASB	Consejos de Normas Internacionales de Contabilidad
SRI	Servicio de Rentas Internas
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
IVA	Impuesto al Valor Agregado
USD	Dolares estadounidenses
La Compañía	CONSULTORA AMBIENTAL ECOSAMBITO CIA. LTDA.

CONSULTORA AMBIENTAL ECOSAMBITO CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2014 y 2013
En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

	Notas	2014	2013
Activos			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	392.099,89	19.423,24
Clientes	7	522.266,82	294.089,99
Impuestos por cobrar	16.2	816.304,28	477.656,42
Otras cuentas por cobrar	8	450.910,05	43.352,73
Anticipos a proyectos	9	254.943,27	63.562,67
Proyectos en cursos	10	408.150,76	723.283,94
Total activos corrientes		2.844.675,07	1.621.368,99
Instalaciones, equipos y muebles	11	160.629,70	200.076,08
Intangibles		12.167,53	16.076,67
Compañías relacionadas	25	764.339,40	1.549.089,80
Otros activos	12	472.804,27	801.399,82
Total activos no corrientes		1.409.940,90	2.566.642,37
Total activos		4.254.615,97	4.188.011,36
Pasivos:			
Obligaciones emitidas porción corriente	13	77.500,00	250.000,00
Deuda bancaria	14	99.287,76	432.190,24
Proveedores	15	250.725,22	394.034,58
Impuestos por pagar	16.3	1.828.719,75	1.329.890,52
Otras cuentas y gastos acumulados por pagar	17	218.812,12	226.731,23
Total pasivos corrientes		2.475.044,85	2.632.846,57
Anticipo de clientes	18	270.303,29	330.748,84
Ingresos diferidos	19	206.150,00	0,00
Obligaciones emitidas a largo plazo	13	0,00	77.500,00
Deuda bancaria largo plazo	14	11.111,04	0,00
Otras cuentas por pagar a largo plazo	20	35.804,00	631.005,33
Jubilación patronal	21	41.554,00	41.554,00
Total pasivos no corrientes		564.922,33	1.080.808,17
Total pasivos		3.039.967,18	3.713.654,74
Patrimonio:			
Capital Social	22	84.896,00	84.896,00
Aporte para futura capitalización	23	1.056.335,79	309.946,00
Reserva Legal	24	10.177,71	10.177,71
Resultados acumulados		63.239,29	69.336,91
Total patrimonio		1.214.648,79	474.356,62
Total pasivos y patrimonio		4.254.615,97	4.188.011,36
		-	-

Jose Guarderas Hidalgo
Gerente General

Rosa Diaz Alava
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL POR FUNCION

	Notas	2014	2013
Ingresos	26	3.448.673,88	1.890.991,04
Costo de servicios	27	(2.500.924,01)	(1.058.875,57)
Utilidad Bruta		947.749,87	832.115,47
Gastos:			
Operativos	28	(714.017,27)	(489.176,20)
Depreciaciones y amortizaciones	11	(81.006,15)	(86.973,51)
Gastos financieros		(29.337,77)	(121.337,83)
		(824.361,19)	(697.487,54)
Utilidad operativa		123.388,68	134.627,93
Otros gastos, neto		0,00	(103.947,51)
Utilidad antes de participación de utilidades e impuesto a la renta		123.388,68	30.680,42
Participación de utilidades	17	(18.508,31)	(3.964,56)
Utilidad antes de impuesto a la renta		104.880,37	26.715,86
Impuesto a la renta	16.3	(102.496,92)	(27.810,94)
Utilidad (pérdida) integral neta		2.383,45	(1.095,08)

Jose Guarderas Hidalgo
Gerente General

Rosa Diaz Alava
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO

				Resultados acumulados		Total
	Capital social	Aporte para futura capitalización	Reserva legal	Adopción primera vez de NIIF	Utilidad (Pérdida) disponible	patrimonio de los socios
Saldos al 31 de diciembre del 2012	84.896,00	71.901,00	10.177,71	(77.055,00)	139.006,00	228.925,71
Corrección de errores					8.480,99	8.480,99
Aumento		238.045,00				238.045,00
Pérdida neta integral					(1.095,08)	(1.095,08)
Saldos al 31 de diciembre del 2013	84.896,00	309.946,00	10.177,71	(77.055,00)	146.391,91	474.356,62 #
Futuro aumento (Nota 23)		746.389,79				746.389,79
Corrección de años anteriores					(8.481,07)	(8.481,07)
Utilidad integral neta					2.383,45	2.383,45
Saldos al 31 de diciembre del 2014	84.896,00	1.056.335,79	10.177,71	(77.055,00)	140.294,29	1.214.648,79 #

Jose Guarderas Hidalgo
Gerente General

Rosa Diaz Alava
Contador General

Las notas adjuntos son parte integrantes de estos estados financieros

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

	Notas	2014	2013
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Recibido de clientes		2.826.988,41	1.916.485,74
Pagado a proveedores de bienes y servicios		(995.189,85)	(2.756.247,91)
Pago a empleados		(969.478,39)	0,00
Intereses recibidos		0,00	5.004,79
Intereses pagados		(29.337,77)	(121.342,62)
Participación de utilidades pagadas		(3.964,56)	(10.374,00)
Impuesto a la renta pagado		(102.496,92)	(32.783,03)
Efectivo neto provisto de las actividades de operación		726.520,92	(999.257,03)
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
Adquisición de equipos	11	(27.062,66)	(20.978,26)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		(27.062,66)	(20.978,26)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Recibido de (Pago a) prestamos bancarios	14	100.000,00	382.445,24
(Pago por) Recibido de obligaciones emitidas	13	(250.000,00)	381.005,33
(Préstamos) cobros a relacionados	25	(176.781,61)	246.526,04
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		(326.781,61)	1.009.976,61
Disminución neta en efectivo y equivalentes de efectivo		372.676,65	(10.258,68)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	6	19.423,24	29.681,92
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		392.099,89	19.423,24
		-	-

José Guarderas Hidalgo
Gerente General

Rosa Diaz Alava
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrantes de estos estados financieros

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - CONCILIACIÓN

		2014	2013
Utilidad (pérdida) neta		2.383,45	(1.095,08)
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:			
Depreciación y amortización	11	81.006,15	86.973,51
Provisión para participación de utilidades		44.758,30	4.714,56
Provisión para impuesto a la renta		0,00	27.810,94
		128.147,90	118.403,93
Disminución (aumento) en:			
Cuentas por cobrar comerciales		(221.786,08)	15.602,99
Otras cuentas por cobrar y gastos pagado por adelantado		494.292,62	(162.497,82)
Proyectos en curso		315.133,18	(469.385,93)
Otros activos		250.796,93	0,00
Cuentas por cobrar a largo plazo			
Aumento (disminución) en:			
Cuentas por pagar comerciales		(145.738,60)	(182.825,38)
Otras cuentas y gastos acumulados por pagar		23.045,37	(606.146,63)
Anticipos recibidos de clientes		(85.594,90)	330.748,84
Impuesto a la renta pagado		(3.964,56)	(32.783,03)
Participación de utilidades pagado		(27.810,94)	(10.374,00)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		726.520,92	(999.257,03)
		-	-

José Guarderas Hidalgo
Gerente General

Rosa Diaz Alava
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrantes de estos estados financieros

INDICE

Notas		Pág
1	Información general	7
2	Bases de presentación	8
3	Políticas adoptadas para la preparación de los EEFF	8
4	Normas contables, nuevas y revisadas	14
5	Determinación de valores razonables	15
6	Efectivo	17
7	Cuentas por cobrar comerciales	17
8	Otras cuentas por cobrar	17
9	Anticipos	18
10	Proyectos en curso	19
11	Instalaciones, equipos y muebles	19
12	Otros activos	19
13	Obligaciones emitidas	20
14	Obligacion bancaria	20
15	Proveedores	20
16	Impuestos corrientes	20
17	Otras cuentas y gastos acumulados por pagar	23
18	Anticipo de clientes	23
19	Ingresos diferidos	24
20	Otras cuentas por pagar a largo plazo	24
21	Beneficios post empleos	24
22	Capital social	25
23	Aporte para futuro aumento de capital	25
24	Reserva legal	25
25	Saldos y transacciones con partes relacionadas	25
26	Ingresos	26
27	Costos de servicios	26
28	Gastos administrativos	27
29	Exposicion al riesgo de credito	27
20	Convenio de unificacion de utilidades	28
31	Contingencia	29
32	Eventos subsecuentes	29

1. Información General

1.1. Constitución y objeto social.- La compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil - Ecuador, el 18 de julio del 2002 e inscrita en el Registro Mercantil el 20 de agosto del 2002. La actividad principal de la Compañía es la consultoría en soluciones ambientales para lograr el manejo sustentable e integral de los recursos naturales públicos y privados en todas sus fases, desde estudios preliminares, elaboración, ejecución, evaluación y fiscalización de proyectos ambientales.

La compañía ante el Servicio de Rentas Internas mantiene el Registro Único de Contribuyente No. 0992260378001 y se encuentra ubicada en el Centro de Convenciones Simón Bolívar, en la Av. de las Américas No.406 oficina 19 en Guayaquil, la Compañía cuenta al 31 de diciembre del 2014 con aproximadamente 46 empleados.

1.2. Emisión de obligaciones.- Con fecha 15 de diciembre del 2010 mediante Junta General Extraordinaria de Socios se aprueba la emisión de obligaciones por el monto de US$1'000,000 a un plazo de 1,440 días considerando una base comercial de 360 días por año, pagando capital e interés de forma trimestral. La emisión de los valores de titularización crediticia se efectuó en dos series: Clase "A" a una tasa de interés del 8% fija y Clase "B" a una tasa de interés variable más un margen del 2% en la fecha que entren en circulación los títulos; estos intereses serán reajustados cada 90 días. Los recursos captados servirán para financiar parte del capital de trabajo de la empresa, por lo cual, la Compañía se sometió a una calificación por parte de una empresa calificadora de riesgos; para el caso de la Compañía, la calificación del mes de diciembre del 2013 otorgada por Calificadora de Riesgo SCR LA es "A" CW.

El Estudio Jurídico Pandzic & Asociados S.A. es el representante de los obligacionistas.
El agente colocador es la Casa de Valores ADFINSA S.A., la emisión de las obligaciones tiene una garantía general de acuerdo a lo dispuesto en el art. 162 de la Ley de Mercado de Valores. Para efectos de la garantía general, no se considerarán los activos gravados, diferidos, perecibles ni los que se encuentren en litigio.

El tipo de emisión de las obligaciones fue realizado a través de 50 títulos desmaterializados al portador de valor nominal de US$20,000 o títulos desmaterializados a través del Depósito Centralizado de Compensación y Liquidación de Valores DECEVALE S.A.; el destino de estos fondos es para capital de trabajo el 60% de la emisión y para sustitución de pasivos se destinará el 40% de la misma. Al 31 de diciembre del 2013 DECEVALE S.A. certificó que ha cumplido con los pagos de las cuotas de capital como de intereses, por consiguiente se encuentra hasta al presente al día con el pago de sus obligaciones.

1.3. Aprobación de los estados financieros.- Los estados financieros tomados en su conjunto por el año terminado el 31 de diciembre del 2014, han sido emitidos con fecha 26 de marzo de 2015 con la autorización de la Gerencia General y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

1.4 Entorno económico.- Durante los años 2014 y 2013 se mantuvo la desaceleración del ritmo de la economía, estimándose en 4% el crecimiento del PIB frente al 8% del 2011 y 5% del 2013. La inflación anual se mantuvo controlada en valores inferiores al 3.67% (2.7% en 2014). El desempleo se ha mantenido constante durante los últimos 12 meses, por debajo del 5%. Aunque con un ambiente un poco favorable, la inversión extranjera continua siendo a la baja.

Considerando que a finales del ejercicio 2014 el precio del petróleo ecuatoriano descendió en más del 40% frente al promedio de US$97 por barril durante el año 2014. Las políticas del Gobierno se direccionaran a la limitación de importaciones de bienes terminados mediante el incremente de aranceles o salvaguardas en aproximadamente un 100% en mas de 200 productos.

El crecimiento del sector industrial en los últimos años ha sido en promedio del 7%. El Gobierno ecuatoriano está enfocado en dinamizar el sector industrial, fomentar la producción e impulsar la calidad de los productos nacionales y la sustitución de importaciones. El reto propuesto por el Gobierno a futuro es avanzar en el cambio de la matriz productiva. Sin embargo, se espera que las inminentes restricciones en el gasto fiscal originadas en la disminución de los recursos provenientes del petróleo no reviertan las tendencias.

2. Bases de preparación de los Estados Financieros

3.1 Declaración de cumplimiento.- Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y vigentes a la fecha de los Estados Financieros.

2.1. Bases de medición.- Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

2.2. Moneda funcional y de presentación.- La Compañía, de acuerdo con lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad No. 21 (NIC 21) "Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera", ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda funcional. Para determinar la moneda funcional, se consideró que el principal ambiente económico en el cual opera la Compañía es el mercado nacional. Consecuentemente, las transacciones en otras divisas distintas del Dólar de los Estados Unidos de América se consideran "moneda extranjera".

2.3. Uso de estimados y juicios.- La preparación de Estados Financieros de acuerdo con las NIIF requiere que la administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pudieran diferir de tales estimaciones y se revisan sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado.

2.4. Estados financieros comparativos.- La preparación de los Estados Financieros de acuerdo con la NIIF requiere que la Administración de la Compañía presente las cifras del año corriente comparativas con el año inmediato anterior.

2.5. Período de reporte.- El ejercicio económico obligatorio a desarrollar contable y tributariamente corresponde al período del 1 de enero al 31 de diciembre de cada año.

2.7 Empresa en marcha.- Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, no existen incertidumbres respecto a sucesos o condiciones que puedan aportar dudas sobre la posibilidad de que la Compañía siga operando normalmente como empresa en marcha.

3. Políticas de contabilidad significativas

Las políticas de contabilidad mencionadas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en estos estados financieros y en la preparación del estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2011, para propósitos de transición a las NIIF, a menos que otro criterio sea indicado.

3.1. Clasificación de saldos corrientes y no corrientes.- 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.

3.2. Efectivo y equivalentes de efectivo.- El efectivo y equivalentes de efectivo se componen de los saldos del efectivo disponible en caja y bancos, depósitos a plazo e inversiones de corto plazo adquiridas en valores altamente líquidos, sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor y con vencimientos originales de tres meses o menos.

3.3. Activos y pasivos financieros

3.3.1. Clasificación.- la clasificación de los activos y pasivos financieros dependen del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas"; "cuentas por cobrar a clientes y otros"; "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento"; y, "activos financieros disponibles para la venta".

Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas"; "otros pasivos financieros; y, "obligaciones emitidas".

3.3.1. Activos financieros.- representados en el estado de situación financiera por cuentas por cobrar a clientes, préstamos a funcionarios, empleados y partes relacionadas, son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por el vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera y se clasifican como "cuentas por cobrar a clientes y otros"

3.3.2 Pasivos financieros.- representados en el estado de situación financiera por cuentas por pagar a proveedores, otras cuentas y gastos acumulados por pagar, y, obligaciones emitidas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados a partir de la fecha del estado de situación financiera y se clasifican como "otros pasivos financieros" y "obligaciones emitidas".

3.3.3. Reconocimiento inicial.- La Compañía reconoce y clasifica un activo y pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se comprometen a comprar o vender el activo; o, a pagar el pasivo. Los activos y

pasivos son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción.

3.3.4. Medición posterior.- Los activos y pasivos financieros detallados, se miden a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro.

3.3.5 Baja.- La Compañía procede a la baja de un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo derivados del activo expiran, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en una transacción en la que se transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero. Cualquier participación en los activos financieros transferidos que sea creada o retenida por la Compañía se reconoce como un activo o pasivo separado.

La Compañía procede a la baja de un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran. Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando, la Compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente

3.4. Instalaciones, equipos y muebles-

3.5.1. Reconocimiento y medición.- Las partidas son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. Las instalaciones, equipos y muebles se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable.

Las instalaciones, equipos y muebles se presentan principalmente a su costo atribuido, que representa su valor razonable; y, cuando fue impracticable realizar la comparación con avalúos relacionados, los activos se presentaron a su costo de adquisición. Las pérdidas por deterioro, si aplicaren, se reconocen a través de una rebaja adicional en su valor, a los componentes afectados.

Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizados sólo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable. Los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina en instalaciones, equipos y muebles son reconocidos en resultados cuando ocurren. Cuando partes de una partida de propiedad, planta y equipos poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

Las ganancias y pérdidas de la venta de un componente de propiedad, planta y equipo son determinadas comparando los precios de venta con sus valores en libros, y son reconocidas en el estado de resultados cuando se realizan o se conocen.

3.5.2. Depreciación.- La depreciación de instalaciones, equipos y muebles se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, u otro monto que se sustituye por el costo, menos su valor residual. La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil establecida

para cada componente de Las instalaciones, equipos y muebles, en función de la vida útil establecida en la normativa tributaria, que se asemeja a la vida útil económica real que estima la administración de la Compañía. Las vidas útiles estimadas para los períodos, actual y comparativos son las siguientes:

Instalaciones	10 años
Equipos de operación	10 años
Equipos de computación	3 años
Equipos de oficina	10 años
Muebles y enseres	10 años

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

3.5. Deterioro-

3.5.1. Deterior de 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. Se considera que existe esa evidencia objetiva cuando ha ocurrido un evento de pérdida después del reconocimiento inicial del activo, con efectos negativos en los flujos de efectivo futuros del activo que pueden estimarse de manera fiable.

La evidencia objetiva de que un activo financiero está deteriorado puede incluir el incumplimiento de pago por parte de un deudor, la reestructuración de un valor adeudado a la Compañía en términos que ésta no tiene otra alternativa que aceptar la reestructuración, indicadores que el deudor o emisor entrará en bancarrota, o la desaparición de un mercado activo para una inversión.

La Compañía considera la evidencia de deterioro de las partidas por cobrar a nivel específico. La evaluación se realiza sobre la base de una revisión objetiva de todas las cantidades pendientes de cobro al final de cada período y representa la mejor estimación de la gerencia sobre las pérdidas en que podrían incurrirse por este concepto.

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 provisión contra las cuentas incobrables. El interés sobre el activo deteriorado continúa reconociéndose a través del reverso del descuento. 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.

3.5.2. Deterioro de activos no financieros.- El valor en libros de los activos no financieros de la Compañía, diferentes a inventarios, e impuesto diferido activo, 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 valor recuperable del activo.

El valor 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 el activo. Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos son agrupados juntos en un pequeño grupo 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 grupos de activos.

Una pérdida por deterioro es reconocida si el monto en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo sobrepasa su valor recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en períodos anteriores se revisan en la fecha de cada estado de situación financiera para determinar si las mismas se han reducido. Las pérdidas por deterioro se revierten si existe un cambio en los estimados utilizados para determinar el valor razonable. Cuando se revierte una pérdida por deterioro, el valor en libros del activo no puede exceder al valor que habría sido determinado, neto de depreciación y amortizaciones, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro.

3.6. Beneficios a empleados

3.6.1. Beneficios post empleo.- La legislación laboral establece la constitución de una reserva por jubilación patronal cuando los empleados han cumplido más de 25 años continuos o discontinuos, sin embargo las provisiones por planes de jubilación patronal son aceptados por la administración tributaria cuando los empleados cumplen más de 10 años continuos o discontinuos hasta llegar a los 25 años de labores en una empresa, caso contrario el gasto por esta reserva no sirve la deducibilidad de los ingresos.

Así también, de acuerdo con disposiciones del Código de trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o el empleado, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

La Compañía reconoce la provisión requerida cuando los empleados cumplan más de 10 años prestando sus servicios a la empresa, debido a la alta rotación del personal operativo.

3.6.2. Beneficios a corto plazo.- Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada (esto es, valor nominal derivado de la aplicación de leyes laborales ecuatorianas vigentes) y son contabilizadas como gastos a medida que el servicio relacionado se provee.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad. Las principales

acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden a la decimotercera remuneración, decimocuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones.

Así tambien, la compañía debe reconocer el 15% de la utilidad anual, por concepto de participación laboral en las utilidades, y se registra con cargo a los resultados del ejercicio en se devenga.

3.6.3. Beneficios por terminación.- Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando la Compañía se ha comprometido, sin posibilidad realista de dar marcha atrás, a un plan formal detallado para dar por terminada la relación contractual con los empleados.

3.7. Provisiones y contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera cuando existe una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, es probable que será necesario un desembolso para cancelar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado. El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas.

Cuando no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos sea requerido, o el monto no puede ser estimado de manera fiable, la obligación es revelada como un pasivo contingente. Obligaciones razonablemente posibles, cuya existencia será confirmada por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros son también reveladas como pasivos contingentes a menos que la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económicos sea remota.

Los compromisos significativos son revelados en las notas de los estados financieros. No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

3.8. Reconocimiento de ingresos ordinarios

Los ingresos provenientes de la venta de bienes 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 que el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la consideración adeudada, de los costos asociados o por la posible devolución de los bienes negociados.

La oportunidad de las transferencias de riesgos y beneficios varía dependiendo de los términos individuales del contrato de venta. En el caso de ventas, la transferencia generalmente ocurre al momento de la entrega de los productos en las instalaciones del comprador y/o cuando este último recoge de las instalaciones de la Compañía los productos.

3.9. Costos y gastos

Los costos y gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros o cuando tales beneficios económicos futuros, no cumplen o dejan de cumplir las condiciones para su reconocimiento como activos en el estado de situación financiera. Se reconoce también un gasto en el estado de resultados integrales en aquellos casos en que se incurre en un pasivo.

3.10. Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente y el impuesto diferido (ganancia o pérdida). El impuesto a la renta corriente y diferido son reconocidos 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.

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.

El impuesto a la renta diferido es reconocido sobre las diferencias temporales 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 temporales 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.

El impuesto a la renta diferido es medido a la tasa de impuesto que se espera aplique al momento del reverso de las diferencias temporales 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 si existe un derecho legal de compensar los pasivos y activos por impuestos corrientes, y están relacionados con el impuesto a la renta aplicado por la misma autoridad tributaria.

Un activo por impuesto diferido es reconocido por las pérdidas tributarias trasladables a períodos futuros y diferencias temporales deducibles, en la medida en que sea probable que estarán disponibles ganancias gravables futuras contra las que pueden ser utilizados. Los activos por impuesto diferido son revisados en cada fecha de reporte y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados sean realizados.

Sólo se compensan entre sí y, consecuentemente, se presentan en los estados financieros por su importe neto, los saldos deudores y acreedores tributarios, reconocidos como tales por autoridad tributaria, y siempre que los créditos tributarios respectivos no se hallen prescritos y que, además, se relacionen con el mismo tipo de impuesto a compensar.

La administración tributaria no reconoce a la Norma Internacional de Contabilidad No. 12 "Impuesto a la renta diferido", para la presentación de la información financiera, además que no acepta la reversión de gastos de años anteriores.

4. Normas contables, nuevas y revisadas, emitidas pero aún no de aplicación efectiva

Ala fecha de la emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes, de las cuales la compañía no las ha adoptado con anticipación. El IASB considera como necesario y urgente, los siguientes proyectos, aprobados, de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Cambio o enmienda	Aplicación a partir de:
NIC 32	Clarifica a los requerimientos de neteo y de los criterios "derechos exigibles legalmente a compensar los valores reconocidos" y "intención de liquidar por el importe neto, o de realizar el activos y pasivo simultaneamente"	01-ene-14
NIC 38	Enmienda, requiere revelar sobre el valor recuperable de los activos deteriorados si esa cantidad se basa en el valor razonable menos los costos de disposición	01-ene-14
NIC 39	Enmienda, permite continuar con la contabilidad de cobertura en caso de novaci de un contrato de derivados siempreque se cumplan ciertos criteriors.	01-ene-14
NIIF10	Enmienda, incluye la definición de una entidad de inversión e introduce una excepción para consolidar ciertas subsidiarias pertenecientes a entidades de inversión. Además, requiere que esas subsidiarias deban ser medidas a valor razonable con cambios en resultados, de acuerdo a NIIF 9.	01-ene-14
NIC 19	Enmienda. Referente a la aplicación de las contribuciones a los empleados, por prestaciones definidas, que son independientes del número de años de servicios	01-jul-14
NIIF 9	Mejora. Reconocimiento y medición de pasivos financieros.	01-ene-15

La Administración de la Compañía ha revisado las normas vigentes desde el 1 de enero del 2014, que de acuerdo a su naturaleza, no han generado un impacto significativo en los presentes estados financieros. Adicionalmente, se encuentra en proceso de evaluación, los impactos de la adopción por los pronunciamientos vigentes desde el 1 de enero del 2014, sin embargo, se estima que, considerando la naturaleza de sus actividades, no se generará un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

5. Administración de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (que comprende a los riesgos de precio y tasa de interés), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El objetivo general de la Gerencia es minimizar cualquier efecto adverso en el desempeño financiero de la Compañía

En el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

5.1. 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 en el efectivo, cuentas por cobrar comerciales y otras.

5.1.1. Efectivo.- respecto a las instituciones financieras donde se mantiene el efectivo tienen calificaciones de riesgo independiente que denoten niveles de solvencia y respaldo adecuados; dichas calificaciones en general superan la calificación “AA-”.

5.1.2. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

La exposición de la Compañía al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente. De los ingresos de la Compañía, no existen clientes que individualmente representen concentraciones de crédito importantes. Desde un punto de vista geográfico o demográfico no existe concentración de riesgo de crédito.

La Administración analiza a cada cliente nuevo individualmente para evaluar su solvencia, antes de autorizar ventas a crédito. La revisión de la Compañía incluye calificaciones externas, cuando están disponibles, y en algunos casos referencias bancarias. Se establecen límites de venta para cada cliente, los que representan el monto abierto máximo que no requiere de aprobaciones adicionales; estos límites se revisan cada vez que un cliente requiere un aumento de su límite de crédito. Los clientes que no cumplen con los requerimientos de solvencia exigidos por la Compañía sólo pueden efectuar compras de contado y/o mediante el otorgamiento de garantías adecuadas.

Al monitorear el riesgo de crédito de los clientes, éstos se agrupan según sus características de crédito, incluyendo si corresponden a un individuo o a una entidad legal, si son distribuidores, mayoristas o usuarios finales, su ubicación geográfica, industria, perfil de antigüedad, vencimiento y existencia de dificultades financieras previas.

La Compañía establece una provisión para deterioro de valor que representa su estimación de las pérdidas incurridas en relación con los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar. Esta provisión se determina en base a una evaluación específica que se relaciona con exposiciones individualmente significativas. La Administración considera que no existen pérdidas en las que se haya incurrido pero que aún no se han identificado, atribuibles a clientes que manejan individualmente riesgos poco significativos.

5.2. 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 u otros activos financieros. El enfoque de la Administración para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes 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.

La Administración dispone de información que le permite monitorear los requerimientos de flujo de efectivo; por lo general la Compañía tiene como objetivo contar con los recursos necesarios para solventar los gastos operacionales esperados durante el tiempo que duren los proyectos de consultoría, y el pago de obligaciones financieras cuando vencen; esto excluye el posible impacto de circunstancias extremas que no pueden predecirse razonablemente. A la fecha de emisión de este informe no se han detectado situaciones que a criterio de la Administración puedan ser consideradas como riesgo de liquidez.

5.3. Riesgo de mercado

La exposición de la Compañía al riesgo de mercado se presenta por los cambios en las tasas de interés que pudieran afectar a los gastos y pasivos de la Compañía. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad de la Compañía. La Administración considera que las variaciones en las tasas de interés, en el futuro previsible, no tendrían un efecto importante en los flujos de caja y utilidades proyectadas por la Compañía.

Los instrumentos financieros que mantiene la Compañías, son emisión de obligaciones y deudas con instituciones financieras que generan intereses a tasas fijas y exponen a la Compañía al riesgo de tasas de interés sobre su valor razonable; sin embargo, la Administración estima que el valor razonable no presenta variaciones de importancia con relación al costo debido a que los plazos de vencimientos son corrientes y a la naturaleza de estas obligaciones

La Gerencia mantiene control interno y externo por parte de una aseguradora de fondos, mensualmente, sobre las obligaciones emitidas, para cumplir oportunamente con los valores adeudados, y evitar intervenciones de los organismos de control. Los valores destinados para el cumplimiento de los vencimientos de las obligaciones emitidas son resguardados y restringidos internamente hasta el momento del pago.

5.4. Administración del riesgo de capital

La política de la Compañía es mantener un nivel de capital que le permita mantener la confianza de los inversionistas, los acreedores y el mercado, y sustentar el desarrollo futuro del negocio.

Localmente si las pérdidas acumuladas superan el 50% del capital social más las reservas, podría entrar en causal de disolución por parte de la Superintendencia de Compañía, y se requiere que se realice un aumento de capital con nuevas aportaciones por parte de los Socios.

La Junta de Socios establece las necesidades adicionales de inversiones de capital y en función de ello determina el nivel de utilidades que se reinvierte anualmente y el nivel de dividendos que se paga a los Socios. La decisión de reinversión también se basa en los incentivos tributarios que recibe la Compañía.

6. Efectivo

El detalle de efectivo, es el siguiente:

Diciembre 31,	2014	2013
Efectivo en caja	2.113,21	1.580,12
Depósitos en bancos locales	389.986,68	17.843,12
	392.099,89	19.423,24

Los depósitos en bancos locales, corresponden a efectivo depositado en instituciones financieras locales, no incluye moneda extranjera y no mantienen ninguna restricción.

7. Clientes

Las cuentas por cobrar comerciales se componen de la siguiente manera:

Diciembre 31,	2014	2013
Clientes locales	553.173,63	300.296,01
Estimación para cuentas incobrables	(30.906,81)	(6.206,02)
	522.266,82	294.089,99

Las cuentas por cobrar a clientes no genera intereses, no incluye partes relacionadas y mantiene vencimiento a corto plazo.

La antigüedad de las cuentas por cobrar comerciales, son las siguientes:

	2014	
De 31 a 60 días	135.887,49	25%
De 61 a 90 días	273.314,64	49%
De 91 a 365 días	28.863,44	5%
Mas de 1 año	115.108,06	21%
	553.173,63	

El siguiente es el movimiento de la estimación para cuentas incobrables:

	2014	2013
Saldo inicial	6.206,02	6.206,02
Reclasificación	49.080,19	-
Castigo de cartera	(24.379,40)	-
Gasto del año	0,00	-
Saldo final	30.906,81	6.206,02

La estimación por deterioro de la cartera por riesgos de incobrabilidad, se origino por la aplicación de un porcentaje razonable, sobre saldos por cobrar que se encuentran vencidos por encima de la política de crédito que mantien la Compañía.

8. Otras cuentas por cobrar-

El detalle de otras cuentas por cobrar, es el siguiente:

	2014	2013
Accionistas (Nota 23)	407.216,32	-
Empleados	29.000,52	8.774,59
Pagos anticipados	14.693,21	34.578,19
	450.910,05	43.352,78

9. Anticipos

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los anticipos corresponden a valores entregados a los encargados de los trabajos para el inicio y desarrollo de los proyectos. Estos valores se mantienen como anticipos pendientes de regularizar, hasta que los responsables justifiquen con facturas la adquisición de bienes y servicios utilizados para el desarrollo de los servicios de consultoría.

10. Proyectos en curso

Los movimientos de los proyectos en curso, fueron los siguientes:

	2014	2013
Saldo inicial	723.283,94	447.417,54
Adiciones	632.616,69	1.334.741,97
Costo de servicios	(947.749,87)	(1.058.875,57)
Saldo final	408.150,76	723.283,94

Las adiciones corresponden las adquisiciones de bienes y servicios utilizados para el desarrollo de los servicios de consultorías que no se reconocen en resultados porque no se han cuantificado los ingresos relacionados.

Los costos de servicios corresponden a las adquisiciones de bienes y servicios devengados, cuyos ingresos fueron cuantificados y facturados.

11. Instalaciones, equipos y muebles

Un detalle de las instalaciones, equipos y muebles, es el siguiente:

	Instalaciones	Muebles y enseres	Equipos de consultoría	Equipos de computación	Vehículos	Otros	Total
Costos:							
Saldos al 31 de diciembre del 2012	208.119,21	9.059,18	51.390,29	81.044,24	182.932,82	20.367,42	552.913,16
Ajustes			(60,00)	(16.550,67)			(16.610,67)
Saldos al 31 de diciembre del 2013	208.119,21	9.059,18	51.330,29	64.493,57	182.932,82	20.367,42	536.302,49
Adiciones				27.062,66			27.062,66
Saldos al 31 de diciembre del 2014	208.119,21	9.059,18	51.330,29	91.556,23	182.932,82	20.367,42	563.365,15
Depreciación acumulada:							
Saldos al 31 de diciembre del 2012	(61.662,41)	(1.811,84)	(10.278,06)	(52.778,04)	(132.430,81)	(4.073,48)	(263.034,64)
Gasto del año	(20.811,92)	(905,92)	(5.139,03)	(26.744,60)	(17.553,56)	(2.036,74)	(73.191,77)
Ajuste contable							0,00
Saldos al 31 de diciembre del 2013	(82.474,33)	(2.717,76)	(15.417,09)	(79.522,64)	(149.984,37)	(6.110,22)	(336.226,41)
Gasto del año	(20.811,92)	(905,92)	(5.133,03)	(3.625,38)	(32.948,44)	(2.036,74)	(65.461,43)
Reverso de ajuste				(1.047,60)			(1.047,60)
Saldos al 31 de diciembre del 2014	(103.286,25)	(3.623,68)	(20.550,12)	(84.195,62)	(182.932,82)	(8.146,96)	(402.735,45)
Saldo neto al 31 de diciembre del 2012	146.456,80	7.247,34	41.112,23	28.266,20	50.502,01	16.293,94	289.878,52
Saldo neto al 31 de diciembre del 2013	125.644,88	6.341,42	35.913,20	(15.029,07)	32.948,45	14.257,20	200.076,08
Saldo neto al 31 de diciembre del 2014	104.832,96	5.435,50	30.780,17	7.360,61	0,00	12.220,46	160.629,70

12. Otros activos

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los otros activos incluyen la regularización de cuentas de activos y pasivos en años anteriores, pendientes de amortizar.

13. Obligaciones emitidas

Las obligaciones emitidas con vencimiento corriente al 31 de diciembre del 2014 y 2013, es el siguiente:

Diciembre 31,	2014	2013
Intervalores Casa de Valores	52.500,00	175.000,00
Advfinsa	25.000,00	75.000,00
	77.500,00	250.000,00

Las compañias Intervalores Casa de Valores S.A. y Advfinsa S.A., son intermediarias financieras encargadas de colocar los obligaciones emitidas a inversionistas.

14. Obligacion bancaria-

Un detalle las obligaciones bancarias, es el siguiente:

Diciembre 31,	2014	2013
Banco Bolivariano S.A.		
- Préstamo prendario vence 12 de febrero de 2015	30.000,00	432.190,24
- Credi Rol	2.621,04	-
- Préstamo prendario recibido el 5 de agoso del 2014 por US$100.000 a 18 meses plazo y genera una tasa efectiva anual de 11.83%	77.777,76	-
Porción a largo plazo	(11.111,04)	-
Obligación a corto plazo	99.287,76	432.190,24

15. Proveedores-

Las cuentas por pagar comerciales, se originan por la adquisición de bienes y servicios a crédito para el giro del negocio, no generan intereses porque fueron otorgadas en créditos normales de mercado, no originan diferencial cambiario y no incluye vinculados.

16. Impuestos corrientes-

16.1. Situación tributaria.- La Compañía no ha sido fiscalizada desde su constitución. De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de tres años posteriores contados a partir de la presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

16.2. Impuestos por cobrar-

Los impuestos corrientes por cobrar, fueron:

Diciembre 31,	2014	2013
IVA pagado	491.458,04	300.343,94
Retenciones de IVA	303.871,34	75.947,48
Retenciones de impuesto a la renta	20.974,90	101.365,00
	816.304,28	477.656,42

El IVA pagado originado en la compra de bienes y servcios, se compensa mensualmente con el IVA generado en las ventas.

Las Retenciones de Impuesto a la Renta de clientes, se compensa con el impuesto a la renta causado al cierre del ejercicio, que se determina mediante una conciliación entre la utilidad contable y la tributaria, al final del ejercicio fiscal corriente. Cuando se estima que dichos saldos no podrán ser recuperados se cargan a los resultados del año.

16.3. Impuestos por pagar-

El detalle de impuestos corrientes por pagar, es el siguiente:

Diciembre 31,	2014	2013
Retenciones de impuesto a la renta	151.094,25	66.628,97
IVA cobrado	1.549.378,85	1.174.572,00
Retenciones de IVA	126.857,10	60.878,61
Impuesto a la renta (Ver 16.4)	1.389,55	27.810,94
	1.828.719,75	1.329.890,52

El impuesto al valor agregado corresponde al valor generado en las ventas mensualmente y se compensaran con el impuesto cobrado, y su liquidación se ha realizado oportunamente.

Las retenciones de impuesto a la renta a proveedores, corresponde a un porcentaje aplicado a la adquisición de bienes y servicios, y se liquida a favor de la Administración tributaria mensualmente oportunamente.

16.4. Impuesto a la renta

Tasa de impuesto.- La tasa corporativa de impuesto a la renta ecuatoriana es el 22%. Dicha tasa se reduce al 12% si las utilidades se reinvierten en la Compañía a través de aumentos en el capital y se destinan a la adquisición de maquinarias o equipos nuevos o bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad.

Anticipo de impuesto a la renta.- A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigencia la norma que exige el pago de un anticipo mínimo de impuesto a la renta, cuyo valor es calculado en función de las cifras del año anterior tomando como base los siguientes rubros: 0,4% del total de activos, 0,2% del total del patrimonio, 0,4% de los ingresos gravables; y, 0,2% de los costos y gastos deducibles.

El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción. En caso que el impuesto a la renta causado sea menor al monto del anticipo determinado del año inmediato anterior, este último se convertirá en impuesto a la renta mínimo.

Conciliación entre resultado contable y tributario.- 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 del 22% a la utilidad antes de impuesto a la renta:

	2014	2013
Utilidad antes de impuesto a la renta	104.880,38	27.465,86
Tasa de impuesto a la renta	22%	22%
Impuesto a la renta según resultado contable	23.073,68	6.042,49
Incremento (reducción) resultante de:		
Ingreso exento, neto	-	(935,00)
Gastos no deducibles	79.423,24	22.703,45
Impuesto a la renta causado	102.496,92	27.810,94
Anticipo de impuesto a la renta determinado	27.431,77	25.823,55

El impuesto a la renta por pagar, es el siguiente:

	2014	2013
Impuesto a la renta causado	102.496,92	27.810,94
Anticipo de impuesto a la renta pagado	(954,64)	
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	(52.916,97)	(26.477,13)
Crédito tributario de años anteriores	(47.235,76)	(412,83)
Impuesto a la renta a pagar (saldo a favor)	1.389,55	920,98

16.5. Otros asuntos tributarios-

En diciembre del 2014 fue publicada la Ley orgánica de incentivos a la producción y prevención del fraude fiscal y su respectivo reglamento, en los cuales se establecen reformas al Código Orgánico Tributario, a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, al Código Orgánico de la Producción, Comercio y a la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria, que rigen a partir de enero del 2015.

Las principales reformas están relacionadas con los siguientes aspectos:

- Reconocimiento de impuestos diferidos para fines tributarios.
- La depreciación a la revaluación de propiedades, plantas y equipos será no deducible para determinar la base gravable de impuesto a la renta.
- Se establecerán límites para la deducibilidad de los gastos incurridos por: i) regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría prestados por partes relacionadas del exterior; ii) promoción y publicidad; y, iii) remuneraciones pagadas a ejecutivos.
- Extensión a 10 años del período de exoneración del pago de impuesto a la renta, en el caso de inversiones nuevas y productivas en los sectores económicos determinados como industrias básicas. Este plazo se extiende por 2 años más en caso de que dichas inversiones se realicen en cantones fronterizos del país.
- Condicionantes para la deducibilidad de los valores registrados por deterioro de los activos financieros correspondientes a créditos incobrables generados en el ejercicio fiscal y originados en operaciones del giro ordinario del negocio.
- Se establece la tarifa y la forma de determinar el impuesto a la renta sobre la utilidad en la enajenación de acciones y otros derechos representativos de capital.

- Se establece una tasa compuesta de impuesto a la renta entre 22% y 25% dependiendo del domicilio del accionista de la empresa.
- Se fija en el 35% la tasa de retención en la fuente en remesas a paraísos fiscales.

17. Otras cuentas y gastos acumulados por pagar

Un detalle de otras cuentas y gastos acumulados por pagar, es el siguiente:

Diciembre 31,	2014	2013
Sueldos	35.079,42	25.447,68
Obligaciones con el IESS	24.046,27	14.337,77
Beneficios a empleados corrientes	159.686,43	101.850,61
Otras	-	110.542,85
	218.812,12	226.731,23

Las obligaciones patronales incluyen el aporte patronal e individual al IESS, IECE, SECAP, préstamos hipotecarios y quirografarios; y, fondo de reserva.

Al 31 de diciembre del 2014, los saldos y movimientos de los beneficios a empleados corrientes, fueron los siguientes:

Año 2014	Saldo inicial	Proyectos en curso	Costos y Gastos	Pagos	Saldo final
Décimo tercero	20.245,30	6.310,95	70.781,76	(91.418,80)	5.919,21
Décimo cuarto	9.549,84	739,98	29.510,64	(28.941,59)	10.858,87
Vacaciones	47.950,43	3.188,26	35.934,76	(19.343,92)	67.729,53
Liquidación de haberes	20.140,48	0,00	11.209,38	(929,34)	30.420,52
Participación de utilidades	3.964,56	0,00	44.758,30	(3.964,56)	44.758,30
	101.850,61	10.239,19	192.194,84	(144.598,21)	159.686,43

Al 31 de diciembre del 2013, los saldos y movimientos de los beneficios a empleados corrientes, fueron los siguientes:

Año 2013	Saldo inicial	Proyectos en curso	Costos y Gastos	Pagos	Saldo final
Décimo tercero	4.212,49	15.718,84	36.664,66	(36.350,69)	20.245,30
Décimo cuarto	13.139,47	5.366,89	12.037,96	(20.994,48)	9.549,84
Vacaciones	64.092,23	7.252,22	19.600,24	(42.994,26)	47.950,43
Liquidación de haberes	-	11.209,38	11.201,51	(2.270,41)	20.140,48
Participación de utilidades	970,07	-	4.714,56	(1.720,07)	3.964,56
	82.414,26	39.547,33	84.218,93	(104.329,91)	101.850,61

18. Anticipos de clientes

El movimiento de los anticipos de clientes, fue el siguiente:

	2014	2013
Saldo inicial	330.748,84	154.801,24
Anticipos recibidos	2.852.137,76	2.059.918,64
Reconocimiento de ingresos	(2.912.583,31)	(1.883.971,04)
Saldo final	270.303,29	330.748,84

Anticipos recibidos, corresponde a valores obtenidos de los clientes por cumplimiento contractual para el inicio de los proyectos.

Reconocimiento de ingresos, incluye la regularización a resultados en función de la facturación por el avance de los proyectos.

19. Ingresos diferidos

El movimiento de los ingresos diferidos, fue el siguiente:

Diciembre 31,	2014	2013
Saldo inicial	-	-
Adiciones	742.240,57	-
Regularización a resultados	(536.090,57)	-
Saldo final	206.150,00	-

Las adiciones corresponden a la nueva facturación emitida por cumplimiento contractual, sin necesidad de iniciar el proyecto, por lo tanto no ha generado costos y gastos, por este motivo no se reconoce en los resultados del ejercicio.

La regularización a resultados se realiza cuando se empieza a realizar los ingresos y se devengan los costos y gastos, por el avance de los proyectos.

20. Otras cuentas por pagar a largo plazo

Un detalle de las otras cuentas por pagar a largo plazo, es el siguiente:

Diciembre 31,	2014	2013
Compañías relacionadas (Nota 25)	35.804,00	-
Otros deudores	-	631.005,33
	35.804,00	631.005,33

21. Beneficios post-empleos

Según se indica en el Código del Trabajo, todos aquellos empleados que cumplieren 25 años de servicio para una misma compañía tienen derecho a jubilación patronal, beneficio que se determina en base a los años de servicio, edad del empleado al momento del retiro y al promedio de la remuneración anual percibida en los cinco años previos a la fecha de retiro. Además, dicho Código establece que en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio, el empleador bonificará al trabajador con el equivalente al 25% de la última remuneración mensual

por cada uno de los años de servicio prestados.

La Compañía acumula estos beneficios en base a estudios anuales elaborados por una firma de actuarios independientes. Según se indica en los estudios actuariales, el método actuarial utilizado es el "Método de Crédito Unitario Proyectado", con este método, se atribuye una parte de los beneficios que se han de pagar en el futuro a los servicios prestados en el período corriente. Las obligaciones se miden según sus valores descontados, puesto que existe la posibilidad de que sean satisfechas muchos años después de que los empleados hayan prestado sus servicios. Las disposiciones legales no establecen la obligatoriedad de constituir fondos o asignar activos para estos beneficios.

Las provisiones del plan de jubilación consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código del Trabajo, con un mínimo para la cuantificación de la pensión vitalicia mensual de US$20 si el trabajador es beneficiario de la jubilación del IESS y de US$30 si sólo tiene derecho a la jubilación patronal y 25 años mínimo de servicio sin edad mínima de retiro.

Durante los años 2014 y 2013, la Compañía ha mantenido una alta rotación de personal, razón por la cual la provisión no se ha actualizado ya que la Gerencia la considera razonable para cubrir la provisión necesaria para el personal que labora actualmente.

22. Capital social

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 el capital social de la Compañía estaba constituido por 84.896 participaciones nominativas de US$1 cada una, totalmente pagadas.

23. Aporte para futuro aumento de capital

Al 31 de diciembre del 2014, los accionistas de la Compañía aprobaron reconocer un aporte para futuro aumento de capital de US$746.389,79, a cargo de los actuales accionistas US$339.173,47 y nuevos socios US$407.216,32 para el próximo año, cubrir requerimientos de capital de trabajo y liquidar pasivos.

24. Reserva legal

La Ley requiere que la Compañía segregue, de las utilidades liquidas y realizadas, un 5 % para constituir un fondo de reserva hasta que éste alcance por lo menos al 20% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

25. Saldos y transacciones con partes relacionadas

Los saldos con partes relacionadas; fueron los siguientes:

Diciembre 31,	2014	2013
Otras cuentas por cobrar corrientes		
Accionistas	407.216,32	-
Otras cuentas por cobrar a largo plazo		
GMYM SA	-	62.350,32
Innovex S.a.	-	27.256,13
Sambito S.A.	764.339,40	1.499.796,23
Sambito Representaciones	-	21.627,82
	1.171.555,72	1.611.030,50
Cuentas por pagar corriente:		
Accionistas	-	127.584,00
ECO Encuentas Soluciones Ambientales	21.154,00	-
Sambito S.A.	7.060,00	-
ECOEVENTOS	590,00	-
SambitoHolding S.A.	7.000,00	-
	35.804,00	127.584,00

Las transacciones con partes relacionadas, fueron las siguientes:

	2014	2013
Préstamos recibidos	35.804,00	
Futuro aumento de capital	407.216,32	

Las transacciones con accionistas serán liquidadas a corto plazo, fueron realizadas en términos acordados entre ellos y no generaron intereses. Los valores determinados para futuro aumento de capital fueron autorizados por la Junta General de Socios para ser legalizado durante el año 2014 por nuevos accionistas que van a intervenir.

26. Ingresos

Un resumen de los ingresos, es el siguiente:

	2014	2013
Estudios ambientales y ecoproyectos	2.912.583,31	1.890.991,04
Ingresos diferidos	536.090,57	-
	3.448.673,88	1.890.991,04

27. Costos de servicios

Un resumen del costo de venta; es el siguiente:

	2014	2013
Costo de personal	994.899,31	497.519,07
Honorarios y servicios	944.080,60	189.293,38
Suministros y materiales	136.871,45	132.077,97
Otros costos indirectos	475.072,65	239.985,15
	2.550.924,01	1.058.875,57

Un detalle del costo de personal, es el siguiente:

	2014	2013
Sueldos	574.198,54	298.060,78
Obligaciones con el IESS	120.322,59	59.858,17
Beneficios a empleados corrientes	122.138,99	57.991,11
Desahucio y despido intempestivo	11.209,38	11.201,51
Otros beneficios	167.029,81	70.407,50
	994.899,31	497.519,07

Los honorarios y servicios, incluyen rubros como: honorarios profesionales y servicios de consultoría; análisis de laboratorios, mediciones, calibraciones y otros servicios.

28. Gastos administrativos

Un resumen de los gastos administrativos, es el siguiente:

	2014	2013
Sueldos y salarios	53.001,51	52.636,53
Obligaciones con el IESS	10.415,53	9.347,23
Beneficios sociales	14.088,17	11.186,50
Otros gastos de personal	34.180,40	23.210,07
Arriendo	67.348,53	102.538,68
Servicios básicos	38.259,90	38.246,31
Honorarios profesionales y servicios prestados	59.410,43	178.753,71
Contribuciones y afiilaciones	7.949,64	7.366,15
Mantenimiento y reparaciones	29.128,66	32.569,82
Otros gastos amortizaciones y pérdidas	400.234,50	33.321,20
	714.017,27	489.176,20

Los otros gastos amortizacaiones y pérdidas incluyen regularización de activos y pasivos que se registraron en los resultados del ejercicio; y otros gastos.

29. Exposición al riesgo de crédito

El valor en libros de los activos financieros que mantiene la Compañía representa la exposición máxima al riesgo de crédito, el cual se resume a continuación:

	2014	2013
Efectivo y equivalentes de efectivo	392.099,89	19.423,24
Clientes	522.266,82	294.089,99
Impuestos por cobrar	816.304,28	467.048,76
Otras cuentas por cobrar	450.910,05	43.352,73
Anticipos a proyectos	254.943,27	63.562,67
Proyectos en cursos	408.150,76	723.283,94
	2.844.675,07	1.610.761,33

Riesgo de Liquidez

Los vencimientos contractuales de pasivos financieros, incluyen:

Al 31 de diciembre de 2014:

	Valor en libros	De 0 a 6 meses	De 6 a 12 meses	De 1 a 2 años
Obligaciones emitidas porción corriente	77.500,00	77.500,00	-	-
Deuda bancaria	99.287,76	-	99.287,76	-
Proveedores	250.725,22	250.725,22	-	-
Impuestos por pagar	1.828.719,75	609.573,25	609.573,25	609.573,25
Otras cuentas y gastos acumulados por pagar	218.812,12	218.812,12	-	-
Anticipo de clientes	270.303,29	135.151,65	135.151,65	-
Ingresos diferidos	206.150,00	103.075,00	103.075,00	-
	2.951.498,14	1.394.837,24	947.087,66	609.573,25

Al 31 de diciembre de 2013:

	Valor en libros	De 0 a 6 meses	De 6 a 12 meses	De 1 a 2 años
Obligaciones emitidas porción corriente	250.000,00	-	250.000,00	-
Deuda bancaria	432.190,24	-	432.190,24	-
Proveedores	394.034,62	394.034,62	-	-
Impuestos por pagar	1.323.997,29	1.323.997,29	-	-
Otras cuentas y gastos acumulados por pagar	222.016,76	222.016,76	-	-
Anticipo de clientes	330.748,84	-	330.748,84	-
Ingresos diferidos	-	-	-	-
	2.952.987,75	1.940.048,67	1.012.939,08	-

30. Convenio de unificación de utilidades

Según oficio No. 707-DRTL-2010 con fecha 6 de octubre del 2010 el Director Regional del Trabajo del Litoral concede autorizar la unificación como una sola empresa para el efecto de reparto de participación de utilidades, de acuerdo al art. 103 del Código del Trabajo, que dice: "si una o varias empresas se dedicaran a la producción y otras, primordialmente, al reparto y venta de los artículos producidos por las primeras, el Viceministro de Trabajo podrá considerarlas como una sola para el efecto de reparto de participación de utilidades", por cuanto sus actividades guardan relación entre sí.

31. Contingencia

Al 31 de diciembre del 2014, la Compañía no ha cumplido oportunamente con el pago de sus obligaciones tributarias que incluyen: IVA cobrado, y, retenciones de IVA e Impuesto a la Renta registrado contablemente por US$ 1.031.046,18, neto (impuesto por pagar menos créditos tributarios) tal como se detalla en la nota 16 de éste informe, lo que origina contingencias futuras que pueden ir desde el pago de cuantiosas multas e intereses, hasta la clausura de la Compañía.

32. Eventos subsecuentes

Desde el 31 de diciembre del 2014 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros no han ocurrido eventos que requieran revelaciones adicionales y/o ajustes a los estados financieros adjuntos.

Juan Guarderas Hidalgo
Gerente General

Rosa Díaz Alava
Contador General