

CONSULSUA C. LTDA. CONSULTORIA SUAREZ

ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

CONTENIDO

Opinión del auditor independiente

Estados financieros

- Estados de situación financiera comparativos
- Estados de resultado integral comparativos
- Estados de cambios en el patrimonio comparativos
- Estados de flujos de efectivo comparativo
- Índice a las notas a los estados financieros
- Notas a los estados financieros

ABREVIATURAS USADAS:

USA	Estados Unidos de Norteamérica
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
SRI	Servicio de Rentas Internas
IVA	Impuesto al Valor Agregado
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
USD	Dólares estadounidenses
La Compañía	CONSULSUA C. LTDA. CONSULTORIA SUAREZ

CONSULSUA C. LTDA. CONSULTORIA SUAREZ

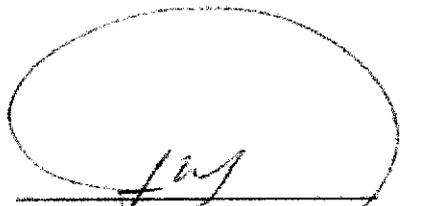
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Años terminados 31 de diciembre del 2014 y 2013

En Dólares de los Estados Unidos de Norte América



	<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Activos			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	53.616,24	120.537,52
Cuentas por cobrar comerciales	5	214.465,04	117.649,00
Impuestos por cobrar	9.2	356.304,45	18.046,83
Otras cuentas y gastos acumulados por cobrar	6	402.308,25	355.100,09
Total activos corrientes		<u>1.026.693,98</u>	<u>611.333,44</u>
Propiedades y equipos	7	451.834,93	419.902,09
Total activos no corrientes		<u>451.834,93</u>	<u>419.902,09</u>
Total activos		<u>1.478.528,91</u>	<u>1.031.235,53</u>
Pasivos			
Obligación bancaria corriente	11	72.808,39	3.583,27
Cuentas por pagar comerciales	8	126.115,73	52.902,81
Impuestos por pagar	9.3	74.369,37	97.802,60
Otras cuentas y gastos acumulados por pagar	10	504.797,82	329.403,28
Total pasivos corrientes		<u>778.091,31</u>	<u>483.691,96</u>
Provision por beneficios a empleados		-	25.000,00
Obligación bancaria a largo plazo	11	32.837,87	117.905,32
Total pasivos no corrientes		<u>32.837,87</u>	<u>142.905,32</u>
Pasivos diferidos		123.058,31	-
Total pasivos		<u>933.987,49</u>	<u>626.597,28</u>
Patrimonio:			
Capital	12	800,00	800,00
Aporte para futuro aumento de capital		250.000,00	250.000,00
Reserva legal	13	5.990,93	5.990,93
Superavit por valuación de propiedades		86.822,32	86.822,32
Resultados acumulados		200.928,17	61.025,00
Total patrimonio		<u>544.541,42</u>	<u>404.638,25</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>1.478.528,91</u>	<u>1.031.235,53</u>


 ING. Suárez Changuan Pablo Iván
 Gerente General


 CPA. Montoya Alava Félix
 Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos Estados Financieros

CONSULSUA C. LTDA. CONSULTORIA SUAREZ**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**

Años terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013

En Dólares de los Estados Unidos de Norte América



	<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ingresos por servicios		1.639.552,88	1.687.761,78
Costos de servicios	14	<u>(473.919,20)</u>	<u>(600.672,19)</u>
Utilidad Bruta		<u>1.165.633,68</u>	<u>1.087.089,59</u>
Gastos:			
Administrativos	15	<u>(1.009.211,85)</u>	<u>(961.690,82)</u>
Otros gastos		<u>-</u>	<u>(20.878,98)</u>
Utilidad antes de participación de utilidades e impuesto a la renta		<u>156.421,83</u>	<u>104.519,79</u>
Participación de utilidades	10	<u>(23.463,28)</u>	<u>(15.677,96)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		<u>132.958,55</u>	<u>88.841,83</u>
Impuesto a la renta	9.4	<u>(37.326,76)</u>	<u>(28.932,48)</u>
Utilidad neta		<u>95.631,79</u>	<u>59.909,35</u>

ING. Suárez Changuan Pablo Iván
Gerente GeneralCPA. Montoya Álava Félix
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos Estados Financieros

CONSULSUA C. LTDA. CONSULTORIA SUAREZ

ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO

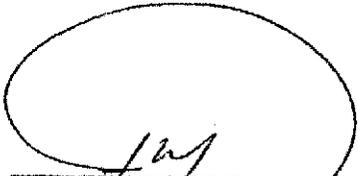
Años terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013

En Dólares de los Estados Unidos de Norte América



	<u>Capital social</u>	<u>Aporte futuro aumento</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Otros Resultados Integrales</u>	<u>Resultados acumulados</u>		<u>Total patrimonio de los socios</u>
					<u>Adopción NIIF primera vez</u>	<u>Utilidades (Pérdidas) acumuladas</u>	
Saldos al 1 de enero del 2013	800,00				(21.676,85)	28.783,43	7.906,58
Aumentos aprobados		250.000,00					0,00
Constitución de reservas			5.990,93			(5.990,93)	250.000,00
Reserva por valuación de propiedades, planta y equipo				86.822,32			0,00
Utilidad neta						59.909,35	86.822,32
							59.909,35
Saldos al 31 de diciembre del 2013	800,00	250.000,00	5.990,93	86.822,32	(21.676,85)	82.701,85	404.638,25
Ajuste año anterior [1]						44.271,38	44.271,38
Utilidad neta						95.631,79	95.631,79
Saldos al 31 de diciembre del 2014	800,00	250.000,00	5.990,93	86.822,32	(21.676,85)	222.605,02	544.541,42

[1] corresponde al reconocimiento de la participación de utilidades e impuesto a la renta corriente del año 2013


 ING. Suárez Changuan Pablo Iván
 Gerente General


 CPA. Montoya Álava Félix
 Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos Estados Financieros

CONSULSUA C. LTDA. CONSULTORIA SUAREZ

ESTUDO DE FLUJO DE EFECTIVO

Años terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013

En Dólares de los Estados Unidos de Norte América



	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Recibido de clientes	1.157.271,06	1.565.457,15
Pagado a proveedores de bienes y servicios	(462.801,99)	(761.683,42)
Pagado a empleados	(658.469,14)	(614.627,59)
Participación de utilidades pagadas	(15.677,96)	(8.341,93)
Impuesto a la renta pagado	8.697,20	(59.467,28)
Efectivo neto provisto de actividades de operación	<u>29.019,17</u>	<u>121.336,93</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Adquisición de equipos	(80.098,12)	(66.427,63)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(80.098,12)</u>	<u>(66.427,63)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Pago por prestamos bancarios	(15.842,33)	(32.372,50)
Pagos de deuda a largo plazo	-	35.525,00
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	<u>(15.842,33)</u>	<u>3.152,50</u>
Disminución neta en efectivo y equivalentes de efectivo	(66.921,28)	58.061,80
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	120.537,52	62.475,72
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>53.616,24</u>	<u>120.537,52</u>
Conciliación entre la utilidad neta y los flujos de operación:		
Utilidad neta	156.421,83	104.519,79
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Depreciación	48.165,28	32.925,69
Disminución (aumento) en:		
Cuentas por cobrar comerciales	(96.816,04)	(26.339,85)
Otras cuentas por cobrar	(47.208,16)	(95.964,78)
Impuestos por cobrar	(338.257,62)	
Aumento (disminución) en:		
Cuentas por pagar comerciales	73.212,92	(23.117,19)
Otras cuentas y gastos acumulados por pagar	142.423,41	197.122,48
Anticipos recibidos de clientes	98.058,31	-
Participación de trabajadores	(15.677,96)	(8.341,93)
Impuesto a la renta pagado	8.697,20	(59.467,28)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>29.019,17</u>	<u>121.336,93</u>

ING. Suárez Changuan Pablo Iván
Gerente General

CFA. Montoya Álava Félix
Contador General

CONSULSUA C. LTDA. CONSULTORIA SUAREZ

INDICE

Notas	Pág
1 Información general	6
2 Bases de presentación	6
3 Principales políticas de contabilidad	7
4 Efectivo	12
5 Cuentas por cobrar comerciales	12
6 Otras cuentas y gastos acumulados por cobrar	12
7 Propiedades y equipos	13
8 Cuentas por pagar comerciales	13
9 Impuestos corrientes	13
10 Otras cuentas y gastos acumulados por pagar	16
11 Obligación bancaria a largo plazo	16
12 Capital social	17
13 Reserva Legal	17
14 Costos de servicios	17
15 Gastos administrativos	17
16 Eventos subsecuentes	18

1. Información General

1.1 Constitución.- CONSULSUA CIA.LTDA. CONSULTORIA SUAREZ, fue constituida el 12 de Julio del 2006 mediante Resolución 3670 de la Superintendencia de Compañía y fue inscrita en el Registro Mercantil el 2 de Junio del 2006.

1.2 Operaciones.- Sus operaciones consisten principalmente en 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 superintendencia de Compañía le asigno el Expediente No. 123533, y la Administración Tributaria Ecuatoriana le asigno el Registro Único de Contribuyente (RUC) No. 0992462809001.

1.3 Aprobación de los estados financieros.- Los estados financieros de la Compañía para el periodo terminado al 31 de diciembre del año 2014, fueron aprobados y autorizados para su emisión el 28 de abril de 2015 por la Junta de Accionistas.

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 2012. La inflación anual se mantuvo controlada en valores inferiores al 3.67% (2.7% en 2013). 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 30% frente al promedio de US\$97 por barril durante el año 2013. Las políticas del Gobierno tenderán aún más a la limitación de importaciones de bienes terminados mediante el incremento de aranceles o salvaguardas en aproximadamente un 100% en aproximadamente 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

2.1. Declaración de cumplimiento.- Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitidas por el IASB, vigentes a la fecha de presentación de los Estados Financieros.

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

2.3. Moneda funcional y de presentación.- La Compañía, de acuerdo con lo establecido en la Sección 30 de las NIIF para las PYME “Conversión 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”.

2.4. Uso de estimados y juicios.- La preparación de Estados Financieros de acuerdo con las NIIF para las PYME 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.

Las estimaciones y supuestos relevantes 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.

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

2.6. Período de reporte.- El ejercicio económico contable y tributario, obligatorio, corresponde al período del 1 de enero al 31 de diciembre de cada año.

3. Principales políticas de contabilidad significativas aplicadas para la emisión de los estados financieros

Las políticas de contabilidad mencionadas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados de estos estados financieros, 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 (flujo de efectivo).- El efectivo y equivalentes de efectivo registrará 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. Clientes, proveedores y otras cuentas por cobrar y por pagar

Reconocimiento y medición.- Las cuentas por cobrar y por pagar constituyen activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo, y se originan por ventas que se realizan en condiciones normales de crédito y no generan intereses.

Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de créditos normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Deterioro de cuentas y otras por cobrar.- Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libro de clientes y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

3.4. Propiedades y equipos

3.4.1 Reconocimiento y medición.- Las partidas son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. Las propiedades y equipos 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 propiedades y equipos se presentan principalmente a su costo de adquisición. Las pérdidas por deterioro, si aplicaren, se reconocen a través de una rebaja adicional en su valor, a los resultados del ejercicio.

En las importaciones o adquisiciones locales de bienes que pasan a formar parte del propiedades y equipos del adquirente o utilización de servicios, cuando éste produce bienes o presta servicios exclusivamente gravados con tarifa 0%, El IVA pagado, por el que no se tiene derecho a crédito tributario pasa a formar parte del costo de los activos.

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 son reconocidos en resultados cuando ocurren. Cuando partes de las propiedades 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 propiedades y equipos 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.

3.4.2 Depreciación.- La depreciación de propiedades y equipos se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, 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, 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:

	<u>Años</u>
Equipos de computación	3
Vehículos	5
Instalaciones	5 y 10
Muebles y enseres	10
Maquinarias	10

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

3.4.3 Deterioro de propiedades y equipos.- El valor en libros 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.

3.5 Beneficios a empleados

3.5.1 Beneficios post empleos.- La legislación laboral establece la constitución de una reserva por jubilación patronal que se liquidará cuando los empleados hayan cumplido más de 25 años continuos o discontinuos trabajando para el mismo patrono, 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 procederá con el reconocimiento de la provisión requerida cuando los empleados cumplan más de 10 años prestando sus servicios a la empresa, debido a la alta rotación de personal que normalmente existe en los trabajos de agricultura.

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

3.5.3 Beneficios por terminación.- Las indemnizaciones por terminación, desahucio o cese laboral son reconocidas como gasto cuando la Compañía se ha comprometido, sin posibilidad realista de dar marcha atrás, amparados en términos contractuales para dar por terminada la relación con los empleados.

3.6. 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.

3.7. Ventas.- Los ingresos provenientes de consultorías 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. 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 o servicio.

- 3.8. 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.

3.9. Impuesto a la Renta

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 diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

La Compañía reconocerá un Activo o Pasivo diferido, solo cuando existan diferencias temporarias entre la normativa contable y la normativa tributaria, vigentes.

3.10. Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el periodo en el que los dividendos se aprueban por los accionistas de la Compañía.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013

En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

4. Efectivo y equivalente de efectivo

Un resumen de esta cuenta, son los siguientes:

Diciembre 31,	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Caja	16,55	380,91
Bancos	13.599,69	120.156,61
Inversiones	40.000,00	-
	<u>53.616,24</u>	<u>120.537,52</u>

La cuenta bancos, incluye depósitos en cuentas corrientes en instituciones financieras locales, no incluyen moneda extranjera y son de libre disponibilidad sin restricción alguna.

La inversión incluye un certificado de depósito a plazo por US\$40.000,00 aperturado en el Banco del Pacífico el 3 de octubre del 2014 y vence el 1 de enero de 2015 y genera una tasa de interés del 4,84%.

5. Cuentas por cobrar comerciales

Un resumen de esta cuenta, es el siguiente:

Diciembre 31,	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Cientes	214.465,04	136.920,38
Estimación para cuentas incobrables	-	(19.271,38)
	<u>214.465,04</u>	<u>117.649,00</u>

Cientes incluye cartera con vencimientos corrientes de acuerdo a los plazos promedios del mercado y no genera intereses.

Los movimientos de la estimación para cuentas incobrables, es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Saldo inicial	19.271,38	19.271,38
Castigo de cartera	<u>(19.271,38)</u>	<u>0,00</u>
Saldo final	<u>-</u>	<u>19.271,38</u>

6. Otras cuentas por cobrar y pagos anticipados

Un resumen de las otras cuentas por cobrar y pagos anticipados, es el siguiente:

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013

En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

Diciembre 31,	2014	2013
Compañías relacionadas	-	60.313,88
Empleados	419,04	363,95
Fondos por liquidar	3.483,01	7.337,81
Seguros prepagados	4.970,19	2.054,59
Interés prepagados	5.283,25	-
Anticipos proveedores	388.152,76	285.029,86
	<u>402.308,25</u>	<u>355.100,09</u>

Los anticipos a proveedores incluyen valores entregados a proveedores para el inicio, avance y desarrollo de los proyectos de servicios de consultoría, que se regularizarán al momento de presentar la factura por avance de la obra o al concluir el proyecto.

7. Propiedades y equipos

Un resumen de la cuenta fue el siguiente:

	Terrenos	Edificios	Equipo de computación	Vehículos	Equipo de oficina	Total
Costo o costo atribuido:						
Saldos al 31 de diciembre del 2013	145.757,78	216.564,54	58.341,58	26.784,82	43.848,52	491.297,24
Baja	-	-	(13.838,71)	-	-	(13.838,71)
Adiciones	-	-	17.018,10	62.303,23	776,79	80.098,12
Saldos al 31 de diciembre del 2014	<u>145.757,78</u>	<u>216.564,54</u>	<u>61.520,97</u>	<u>89.088,05</u>	<u>44.625,31</u>	<u>557.556,65</u>
Depreciación acumulada:						
Saldos al 31 de diciembre del 2013	-	(10.594,17)	(39.101,63)	(12.499,54)	(9.199,81)	(71.395,15)
Gasto depreciación del año	-	(13.775,04)	(15.194,19)	(959,60)	(4.397,74)	(34.326,57)
Saldos al 31 de diciembre del 2014	<u>-</u>	<u>(24.369,21)</u>	<u>(54.295,82)</u>	<u>(13.459,14)</u>	<u>(13.597,55)</u>	<u>(105.721,72)</u>
Valor en libros neto:						
Al 31 de diciembre del 2013	<u>145.757,78</u>	<u>205.970,37</u>	<u>19.239,95</u>	<u>14.285,28</u>	<u>34.648,71</u>	<u>419.902,09</u>
Al 31 de diciembre del 2014	<u>145.757,78</u>	<u>192.195,33</u>	<u>7.225,15</u>	<u>75.628,91</u>	<u>31.027,76</u>	<u>451.834,93</u>

8. Cuentas por pagar a proveedores

Las cuentas por pagar- proveedores incluyen proveedores de bienes y servicios, nacionales, para el giro del negocio, no incluye partes relacionadas, tienen vencimiento corriente y no generan intereses.

9. Impuestos corrientes

9.1 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.

9.2 Impuestos por cobrar.- un resumen de los impuesto por cobrar, es el siguiente:

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013

En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

Diciembre 31,	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Retenciones en la fuente	-	-
Retenciones del Iva	-	-
Iva en compras	356.304,45	18.046,83
	<u>356.304,45</u>	<u>18.046,83</u>

9.3 Impuestos por pagar.- Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los impuestos por pagar corresponden a un porcentaje aplicado como retención en la fuente de impuesto a la renta e impuesto al valor agregado, en la adquisición de bienes y servicios, que se cancelará en el siguiente mes.

Diciembre 31,	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Retenciones en la fuente	24.028,20	22.508,36
Retenciones del Iva	29.568,68	22.431,51
Iva en ventas	17.643,45	51.486,27
Impuesto a la Renta	3.129,04	1.376,46
	<u>74.369,37</u>	<u>97.802,60</u>

9.4 Impuesto a la renta corriente-

- (i) Tasa de impuesto a la renta.- La tasa 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 acciones y se destinan a la adquisición de maquinarias o equipos nuevos o bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad.
- (ii) 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.

- (iii) 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:

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	132.958,56	88.841,82
Tasa de impuesto a la renta	22%	22%
Impuesto a la renta según resultado contable	<u>29.250,88</u>	<u>19.545,20</u>
Incremento (reducción) resultante de:		
Gastos no deducibles	<u>8.075,87</u>	<u>9.387,18</u>
Impuesto a la renta corriente	<u>37.326,76</u>	<u>28.932,38</u>
Anticipo de impuesto a la renta determinado	<u>16.454,26</u>	<u>14.049,48</u>

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Impuesto a la renta corriente (causado)	37.326,76	28.932,48
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	(34.197,72)	(26.908,79)
Crédito tributario de años anteriores		<u>(647,23)</u>
Impuesto a la renta a pagar	<u>3.129,04</u>	<u>1.376,46</u>

9.5 Régimen de precio de transferencia

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el SRI solicita se prepare y remita por parte de la empresa un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con parte relacionadas domiciliadas en el exterior o locales en el mismo periodo fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$6.000.000,00. Se incluye como parte relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio del 2015 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

La Administración de la Compañía basada en el diagnóstico preliminar considera que no habrá impacto en los estados financieros en el ejercicio 2014, ya que no se cumple con estos requerimientos.

9.6 Reforma tributaria

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.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013

En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

- 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.

10. Otras cuentas y gastos acumulados por pagar

Un resumen de otras cuentas y gastos acumulados por pagar, son los siguiente:

Diciembre 31,	2014	2013
Anticipo de clientes	208.009,40	259.003,13
Sueldos por pagar	4.011,75	-
Obligaciones con el IESS	14.541,72	10.962,28
Beneficios a empleados	52.349,18	34.406,69
Participación de utilidades	23.463,28	15.677,97
Otras cuentas por pagar	202.422,49	9.353,21
	<u>504.797,82</u>	<u>329.403,28</u>

Los aportes al IESS, corresponden al aporte individual (9,45%) y patronal (12,15%) que se liquidaran al Seguro Social, e incluyen el fondo de reserva.

Los movimientos de los beneficios a empleados fueron los siguientes:

	2014	2013
Saldo inicial	34.406,69	0,00
Gasto del año	91.003,09	80.522,12
Pago y ajustes	<u>(73.060,60)</u>	<u>(46.115,43)</u>
Saldo final	<u>52.349,18</u>	<u>34.406,69</u>

Los beneficios a empleados incluye el bono navideño (décimo tercero), bono escolar (décimo cuarto) vacaciones, liquidaciones de haberes, préstamos hipotecarios y quirografarios.

11. Obligación bancaria a largo plazo

Préstamos hipotecario recibido el 17 de agosto del 2012, del Banco Bolivariano S.A. por US\$165.300,00, genera 48 pagos mensuales que vencen el 8 de agosto de 2016 a una tasa de interese efectiva de 11,83%.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013

En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

Préstamo productivo recibido el 19 de noviembre del 2014, del Banco Pichincha C.A. por US\$25.000,00, generan 18 pagos mensuales que vencen el 13 de mayo del 2016 a una tasa de interés efectiva de 11.20%.

Diciembre 31,	Año 2014		Año 2013	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Banco Bolivariano				
Préstamo hipotecario oficina No. 203685	44.890,91	32.837,87	40.176,54	77.728,78
Banco Pichincha				
Préstamo productivo	17.631,22	7.368,78	-	-
Porcion corriente	<u>62.522,13</u>	<u>40.206,65</u>	<u>40.176,54</u>	<u>77.728,78</u>

12. Capital social

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 el capital social de la Compañía estaba constituido por \$ 800 acciones ordinarias y nominativas de US\$1 cada una, totalmente pagadas.

13. Reserva Legal

La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 5% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% 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.

14. Costos de servicios

Un detalle de los costos de servicios, es el siguiente:

Diciembre 31,	2014	2013
Honorarios	231.562,95	405.929,69
Mantenimientos y reparaciones	10.904,51	10.703,19
Arrendamiento	2.074,03	54.374,55
Suministros, materiales y repuestos	13.996,29	16.889,43
Seguros	8.087,69	12.035,83
Gastos de viaje	-	83.338,51
Servicios básicos	-	1.768,58
Transporte	23.251,84	-
Pagos por otros servicios	184.041,89	15.632,41
	<u>473.919,20</u>	<u>600.672,19</u>

15. Gastos administrativos

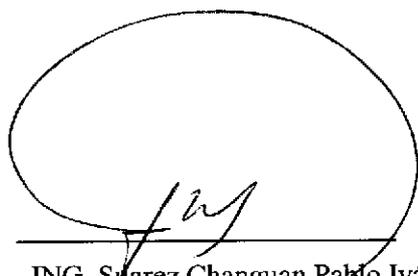
Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, un resumen de la cuenta fue el siguiente:

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

Diciembre 31,	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Sueldos	473.680,50	514.012,48
Aportes al seguro social	91.003,09	90.461,96
Beneficios sociales e indemnizaciones	90.307,48	80.522,12
Honorarios	7.857,40	16.453,71
Mantenimientos y reparaciones	34.433,30	50.673,83
Arrendamiento	3.952,17	11.762,05
Promocion y publicidad	2.659,40	3.795,90
Suministros, materiales y repuestos	23.530,04	20.549,71
Combustibles y lubricantes	1.568,29	-
Seguros	7.926,83	4.219,38
Transporte	35.898,48	-
Gastos de viaje	-	26.895,30
Servicios básicos	28.855,40	47.529,35
Impuestos, tasas y contribuciones	9.732,37	6.185,08
Depreciación	48.165,28	32.925,69
Intereses pagados	16.500,04	-
Pagos por otros servicios	133.141,78	55.704,26
	<u>1.009.211,85</u>	<u>961.690,82</u>

16. **Eventos subsecuentes**

Entre el 31 de diciembre de 2014 y la fecha de preparación de este informe, no se han producido eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.



ING. Suárez Changuan Pablo Iván
 Gerente General



CFA. Montoya Álava Félix
 Contador General

