

GRUPO PROFESIONAL PLANEACION Y PROYECTOS S.A. DE C.V. (SUCURSAL ECUADOR)
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACION GENERAL

1.1 Establecimiento y últimas reformas importantes a su estatuto social.

La Sucursal fue domiciliada en la ciudad de Quito el 5 de mayo del 2011 (fecha de inscripción en el Registro Mercantil) con el nombre de Grupo Profesional Planeación y Proyectos Sociedad Anónima de Capital Variable.

1.2 Objeto social.

Su objeto social se relaciona principalmente con la prestación de toda clase de servicios profesionales en materia de ingeniería, en especial las relacionadas con consultoría de diseño, planeación, ingeniería básica y de detalle, elaboración y supervisión de proyectos, planeaciones, diagramas, diseños y demás relativos a las industrias hidráulica, petroquímica, minera, química, alimentaria, del papel, manufacturera, del acero y turística.

Durante los años 2014 y 2013, la Compañía se dedicó a la prestación de servicios de ingeniería relacionados con el contrato mencionado en la Nota 1.4

1.3 Domicilio principal.

La dirección de la Sucursal y sede de su domicilio principal es la calle Checoslovaquia E9-95 y Suiza ubicada en el edificio Eveliza Plaza en el norte de la ciudad de Quito - Ecuador.

1.4 Contratos significativos

Durante los años 2014 y 2013, la Sucursal mantuvo vigentes los siguientes contratos significativos:

a) Contrato de apoyo técnico:

Con fecha 6 de junio del 2011, la Sucursal firmó un contrato con la Asociación Consultora CFE-PYPSA-CVA-ICA, por medio del cual se obliga a la prestación de servicios de apoyo técnico dentro del marco de la ejecución del contrato de gerenciamiento y fiscalización del contrato para el desarrollo de ingeniería, provisionamiento de equipos y materiales de construcción de obras civiles del Proyecto Hidroeléctrico Coca Codo Sinclair.

El contrato concluirá cuando: i) al concluir el contrato de gerenciamiento y fiscalización del contrato para el desarrollo de ingeniería, provisionamiento de equipos y materiales, construcción de obras civiles, montaje de equipos y puesta en marcha del Proyecto Hidroeléctrico Coca Codo Sinclair, ii) por acuerdo entre las partes, iii) por extinción legal de una de las partes, y, iv) por decisión arbitral ejecutoriada

El contrato establece que la Sucursal percibirá honorarios con base en los valores que constan en la propuesta económica que fue elaborada, negociada y aceptada por la Asociación Consultora CFE-PYPSA-CVA-ICA.

GRUPO PROFESIONAL PLANEACION Y PROYECTOS S.A. DE C.V. (SUCURSAL ECUADOR)
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

1.5 Resumen de transacciones significativas

La Administración de la Sucursal informa que el 100% de sus ingresos ordinarios provinieron de sus relaciones comerciales con la Asociación Consultora CFE-PYPSA-CVA-ICA establecida en el contrato mencionado en la Nota 1.4. Por lo tanto, informamos que los ingresos de la Sucursal dependen fundamentalmente de las vinculaciones y acuerdos existentes con su único cliente. Los estados financieros adjuntos, deben ser leídos considerando estas circunstancias.

Adicionalmente, la Administración de la Sucursal informa que el 85,9% de los costos operacionales del año 2014 (2013: 86.1%) provinieron de servicios de ingeniería recibidos de su Casa Matriz. Por lo tanto, informamos que los costos operacionales de la Sucursal dependen fundamentalmente de las vinculaciones y acuerdos existentes con su Casa Matriz. Los estados financieros adjuntos, deben ser leídos considerando estas circunstancias.

1.6 Precios de transferencia

El régimen de precios de transferencia incluido en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno fue establecido con el objetivo de confirmar si las transacciones efectuadas con partes relacionadas fueron realizadas en condiciones similares a las transacciones efectuadas entre partes independientes. Los contribuyentes sujetos al régimen de precios de transferencia deberán cumplir con las siguientes obligaciones tributarias:

- a) Presentar hasta el mes de junio un anexo de precios de transferencia si las transacciones superan los US\$3,000,000.00.
- b) Presentar hasta el mes de junio un informe de precios de transferencia si las transacciones superan los US\$6,000,000.00.
- c) Presentar un informe de precios de transferencia en el caso de que la Administración Tributaria lo requiera.

Con estos antecedentes, la Administración de la Compañía decidió contratar un profesional independiente para elaborar un estudio de "precios de transferencia" que confirme que las transacciones efectuadas con partes relacionadas durante el año 2014 fueron realizadas en condiciones similares a las transacciones efectuadas entre partes independientes. El profesional independiente estima que los resultados del estudio de precios de transferencia estarán disponibles en mayo del 2015; en consecuencia, informamos que no fue posible determinar los efectos que podrían existir en los estados financieros adjuntos derivados de la aplicación del régimen de precios de transferencia. Los estados financieros adjuntos deben ser leídos considerando esta circunstancia.

2. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas por la Administración de la Sucursal en la elaboración de estos estados financieros.

GRUPO PROFESIONAL PLANEACION Y PROYECTOS S.A. DE C.V. (SUCURSAL ECUADOR)
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

2.1 Declaración de cumplimiento con las NIIF

Los estados financieros de la Sucursal comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2014 y 2013; incluyen además los estados de resultados y otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013.

Los estados financieros mencionados han sido elaborados de acuerdo con la versión completa de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, emitidas y traducidas oficialmente al idioma castellano por el IASB, de acuerdo con las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Los estados financieros adjuntos muestran la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y su aplicación de manera uniforme a los periodos contables que se presentan.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico. La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Sucursal. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

2.2 Cambios en las políticas contables

a) Aplicación inicial de nuevas normas y/o modificaciones a las NIIF existentes:

No existieron NIIF o CINIIF aplicados por primera vez para el ejercicio financiero que inició a partir de 1 de enero de 2014 que hayan tenido un efecto significativo sobre los estados financieros de la Sucursal.

b) Nuevas normas, modificaciones e interpretaciones publicadas:

A continuación un resumen de las nuevas normas, modificaciones e interpretaciones emitidas por el IASB y que no fueron adoptadas anticipadamente por la Administración de la Sucursal en la emisión de los estados financieros adjuntos. Estas normas serán de aplicación obligatoria en la elaboración de los estados financieros a partir de las fechas indicadas a continuación:

(Ver cuadro en la página siguiente)

GRUPO PROFESIONAL PLANEACION Y PROYECTOS S.A. DE C.V. (SUCURSAL ECUADOR)
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

Año 2014		Aplicación obligatoria a partir de:
Norma	Tipo de cambio	
NIC-16	Modificación. Aclaraciones de los métodos aceptables de depreciación de activos fijos	1 de enero del 2016
NIC-16	Modificación. Se incorporan al alcance de esta norma a las plantas productoras	1 de enero del 2016
NIC-27	Modificación. Una entidad podrá aplicar el método de la participación en la elaboración de sus estados financieros separados.	1 de enero del 2016
NIC-28	Modificación. Aclaraciones para la aplicación del método de participación cuando existen ventas o aportaciones de activos entre un inversor y sus asociadas o negocios conjuntos	1 de enero del 2016
NIC-38	Modificación. Aclaraciones de los métodos aceptables de amortización de activos intangibles	1 de enero del 2016
NIC-41	Modificación. Se excluyen del alcance de esta norma a las plantas productoras	1 de enero del 2016
NIF-8	Instrumentos financieros - Clasificación y medición de activos y pasivos financieros. Incluye la contabilidad de coberturas	1 de enero del 2018
NIF-10	Modificación. Procedimiento para la contabilización de la pérdida de control de subsidiarias.	1 de enero del 2016
NIF-11	Modificación. Establece el tratamiento contable de adquisiciones de participaciones en operaciones conjuntas	1 de enero del 2016
NIF-14	Cuentas de diferimientos de actividades reguladas	1 de enero del 2016
NIF-15	Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes	1 de enero del 2017
Mejoras anuales del ciclo 2012 - 2014		1 de enero del 2016

La Administración de la Sucursal estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas, mejoras e interpretaciones, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

2.3 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Sucursal se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). La Administración de la Sucursal estableció que el dólar estadounidense es la moneda funcional y moneda de presentación de sus estados financieros.

A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

2.4 Efectivo y equivalentes

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios no recurrentes. Los sobregiros bancarios recurrentes son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

GRUPO PROFESIONAL PLANEACION Y PROYECTOS S.A. DE C.V. (SUCURSAL ECUADOR)
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

2.5 Activos financieros

Los activos financieros son instrumentos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

a) Reconocimiento y des-reconocimiento

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja en la fecha de negociación, es decir, cuando se observe la presencia de una compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un período que generalmente está regulado por el mercado correspondiente.

La Sucursal da de baja un activo financiero únicamente cuando: i) expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y, ii) transfieran de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero.

b) Clasificación de activos financieros

La Sucursal clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: i) a valor razonable con cambios en resultados, ii) activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, iii) préstamos y cuentas por cobrar, y, iv) activos financieros disponibles para la venta.

La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

A la fecha de los estados financieros adjuntos, la Sucursal mantiene básicamente préstamos y cuentas por cobrar clasificados como activos corrientes.

c) Medición inicial y posterior

Los activos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más los costos relacionados con su adquisición, excepto si el acuerdo constituye una transacción financiada en cuyo caso la Sucursal mide el activo financiero al valor presente de los flujos futuros esperados descontados a una tasa de interés de mercado.

Después del reconocimiento inicial, los activos financieros de la Sucursal son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier posible deterioro. Los ingresos por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

Los activos financieros se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

GRUPO PROFESIONAL PLANEACION Y PROYECTOS S.A. DE C.V. (SUCURSAL ECUADOR)
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

d) Préstamos y cuentas por cobrar:

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Los préstamos y cuentas por cobrar incluyen:

- (i) Efectivo y equivalentes de efectivo: Muestra el dinero disponible en efectivo y los depósitos a la vista efectuados en cuentas corrientes bancarias en entidades del sistema financiero ecuatoriano.
- (ii) Deudores comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por clientes por la prestación de servicios en el curso normal de los negocios. El período promedio de cobro de los servicios prestados por la Sucursal es de 30 a 60 días que se pueden extender hasta 90 días.
- (iii) Otras cuentas por cobrar: Representadas principalmente por otras cuentas por cobrar menores.

e) Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Al final del periodo sobre el que se informa, los activos financieros que se miden al costo amortizado, son evaluados por deterioro. El importe en libros de los activos financieros se reducen directamente por cualquier pérdida por deterioro, excepto para las cuentas por cobrar comerciales, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de activo denominada provisión para cuentas incobrables que se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar que se encuentran vencidas.

Cuando la Sucursal considera que una cuenta por cobrar comercial no es recuperable, se da de baja afectando la cuenta provisión para cuentas incobrables.

2.6 Pasivos financieros

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo; ó como patrimonio de conformidad con la esencia del acuerdo contractual.

a) Reconocimiento inicial y des-reconocimiento

La Sucursal reconoce sus pasivos financieros en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando se convierta en parte obligada, según las cláusulas contractuales del instrumento financiero.

La Sucursal da de baja un pasivo financiero únicamente cuando: i) expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del pasivo financiero, ii) son cancelados o cumplen las obligaciones contractuales asumidas por la Sucursal, y, iii) se transfieran de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del pasivo financiero.

GRUPO PROFESIONAL PLANEACION Y PROYECTOS S.A. DE C.V. (SUCURSAL ECUADOR)
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

b) Clasificación de pasivos financieros

La Sucursal clasifica sus pasivos financieros en las siguientes categorías: i) a valor razonable con cambios en resultados, y, ii) medidos al costo amortizado. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La Administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

A la fecha de los estados financieros adjuntos, la Sucursal mantiene básicamente pasivos medidos al costo amortizado que se clasifican como pasivos corrientes. La Sucursal no ha reportado pasivos financieros medidos al valor razonable con cambios en resultados.

c) Medición inicial y posterior

Los pasivos financieros son medidos inicialmente al costo histórico, neto de los costos relacionados con su adquisición, excepto si el acuerdo constituye una transacción financiada en cuyo caso la Sucursal mide el pasivo financiero al valor presente de los flujos futuros que se espera cancelar descontados a una tasa de interés de mercado.

Después del reconocimiento inicial, estos activos se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Los gastos por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. Los pasivos financieros se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes

d) Pasivos financieros identificados:

Son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Los pasivos financieros incluyen:

- (i) Obligaciones financieras a corto plazo: Corresponden a sobregiros bancarios en entidades del sistema financiero ecuatoriano. Estos préstamos devengan intereses explícitos a tasas vigentes en el mercado financiero ecuatoriano.
- (ii) Acreedores comerciales: Estas cuentas corresponden a montos adeudados por la Sucursal por la compra de bienes y servicios en el curso normal de sus operaciones. El período de pago promedio a sus acreedores comerciales es de 30 a 60 días que se pueden extender hasta 90 días.
- (iii) Otras cuentas por pagar: Representadas principalmente préstamos recibidos de partes relacionadas y otras cuentas por pagar menores

La Sucursal tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios acordados.

GRUPO PROFESIONAL PLANEACION Y PROYECTOS S.A. DE C.V. (SUCURSAL ECUADOR)
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

2.7 Instrumentos de patrimonio

Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Sucursal luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Sucursal se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

2.8 Deterioro del valor de los activos no financieros

Al final de cada periodo sobre el que se informa, la Sucursal evalúa información interna y externa del negocio con el fin de establecer la existencia de indicios de deterioro de los valores en libros de sus activos. Para los activos con indicios de deterioro se calcula el importe recuperable del activo evaluado con a fin de determinar las posibles pérdidas por deterioro. Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Sucursal calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos los costos directamente relacionados a su potencial venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustados los estimados de flujo de efectivo futuros. Se reconoce una pérdida por deterioro en los resultados del año cuando el importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es menor que su importe en libros al final de cada periodo sobre el que se informa.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en el pasado pueden ser reversadas en caso de que mejore el importe recuperable en el futuro. En estos casos, las reversiones de las pérdidas por deterioro aumenta el valor en libros del activo de tal manera que no exceda al importe en libros que habría tenido si no se hubieran registrado tales pérdidas en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido en los resultados del año.

2.9 Obligaciones laborales

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la Sucursal proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios laborales proporcionados por la Sucursal comprenden:

a) Beneficios a corto plazo

Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de 12 meses siguientes al cierre del periodo en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida en que se devengan.

GRUPO PROFESIONAL PLANEACION Y PROYECTOS S.A. DE C.V. (SUCURSAL ECUADOR)
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

La legislación laboral vigente establece que los trabajadores tienen derecho a recibir el 15% de las utilidades líquidas o contables de la Sucursal. La participación laboral se registra con cargo a los resultados del ejercicio con base en las sumas por pagar exigibles por los trabajadores y se clasifica de acuerdo con la función que desempeña el personal que recibirá este beneficio.

b) Beneficios post-empleo

Son beneficios post-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la Sucursal, diferentes de los beneficios por terminación. Los beneficios post-empleo que poseen los empleados de la Sucursal son:

1. Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS): El costo de estos planes fueron determinados con base en la legislación laboral vigente que establece que los empleadores deben aportar mensualmente al IESS el 12.15% de las remuneraciones percibidas por los empleados.
2. Planes de beneficios definidos (no fondeados): La Sucursal tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido por la legislación laboral ecuatoriana. Adicionalmente, la legislación laboral establece que en los casos de terminación laboral por desahucio solicitado por el empleador o trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma Sucursal o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

A la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos, la Sucursal no ha reconocido las provisiones para jubilación patronal y desahucio considerando que sus empleados no tienen más de 4 años de antigüedad.

c) Beneficios por terminación

Son beneficios por terminación aquellos que se liquidan cuando una de las partes da por terminado el contrato de trabajo. Los beneficios por terminación son reconocidos en los resultados del periodo que se pagan.

2.10 Impuestos corrientes

Los impuestos corrientes corresponden a aquellos que la Sucursal espera recuperar o pagar al liquidar el impuesto a la renta corriente del periodo que se informa; estas partidas se muestran en el estado de situación financiera como activos y pasivos por impuestos corrientes.

a) Activos por impuestos corrientes

Los activos por impuestos corrientes incluyen las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Sucursal y los pagos efectuados en calidad de anticipos del impuesto a la renta.

GRUPO PROFESIONAL PLANEACION Y PROYECTOS S.A. DE C.V. (SUCURSAL ECUADOR)
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

1) Retenciones en la fuente:

Las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Sucursal durante el periodo que se informa y en periodos anteriores podrán ser utilizadas para: i) el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados del periodo que se informa o en el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados de los próximos 3 años, o, ii) recuperado mediante reclamos de pago en exceso o pago indebido antes de que se cumplan los plazos de prescripción de ese derecho legal, es decir, 3 años contados desde la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta del año correspondiente.

2) Anticipo mínimo del impuesto a la renta:

La legislación tributaria vigente establece que los contribuyentes deben pagar un anticipo mínimo del impuesto a la renta que será determinado mediante la suma aritmética de los siguientes rubros:

- El 0.4% del activo total, menos ciertas deducciones
- El 0.4% del total de ingresos gravables para el cálculo del impuesto a la renta
- El 0.2% del patrimonio, sin incluir pérdidas del año y de años anteriores.
- El 0.2% del total de costos y gastos deducibles para el cálculo del impuesto a la renta, incluyendo las deducciones por incremento neto de empleados y pagos al personal discapacitado.

El valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta será cancelado por los contribuyentes de la siguiente manera:

Primera cuota: En julio del año siguiente, se pagará el equivalente al 50% de la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y la totalidad de las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Sucursal en el año anterior.

Segunda cuota: En septiembre del año siguiente, se pagará un valor igual al determinado en la primera cuota.

Tercera cuota: En abril del año subsiguiente, se pagará la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y los pagos efectuados en la primera y segunda cuotas. Este remanente podrá ser cancelado con retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Sucursal durante el periodo que se informa.

b) Pasivos por impuestos corrientes

El pasivo por impuesto corriente se calcula estableciendo el mayor valor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo mínimo del impuesto a la renta.

GRUPO PROFESIONAL PLANEACION Y PROYECTOS S.A. DE C.V. (SUCURSAL ECUADOR)
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

1) Impuesto a la renta causado:

El cálculo del impuesto a la renta causado se basó en las ganancias fiscales (base imponible del impuesto) registradas durante el año, es decir, sobre los ingresos gravados del periodo fiscal menos los gastos deducibles en ese mismo periodo. La utilidad contable difiere de la base imponible por la existencia de: 1) Ingresos exentos, ingresos no gravados o ingresos que serán gravables en el futuro, 2) Gastos no deducibles, gastos sin efectos fiscales o gastos que serán deducibles en el futuro, 3) amortizaciones de pérdidas tributarias que se hayan obtenido en los últimos 5 ejercicios tributarios anteriores, y, 4) otras partidas deducibles establecidas en la legislación tributaria vigente.

Para los años 2014 y 2013, el impuesto a la renta causado fue calculado con base en la tarifa vigente del 22%; esta tarifa se reduce en 10 puntos porcentuales para la base imponible que se capitalice hasta el 31 de diciembre del siguiente año. Las pérdidas tributarias o bases imponibles negativas otorgan al contribuyente el derecho de amortizar esas pérdidas durante los 5 periodos fiscales siguientes, sin que sobrepase en cada año el 25% de las respectivas bases imponibles.

2) Calculo del pasivo por impuesto corriente:

Cuando el impuesto causado sea superior al anticipo mínimo del impuesto a la renta, el contribuyente deberá cancelar la diferencia utilizando las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas durante el periodo fiscal que no hayan sido previamente utilizadas para cancelar la tercera cuota del pago del valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta.

Cuando el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta sea superior al impuesto a la renta causado, el contribuyente podrá solicitar a la Administración fiscal la devolución del anticipo pagado, cuando por caso fortuito o fuerza mayor, se haya visto afectado gravemente la actividad económica del sujeto pasivo; esta opción está disponible para los contribuyentes cada trienio. En caso de que la Administración de la Sucursal decida no solicitar la devolución del anticipo, este valor se constituirá en un pago definitivo del impuesto a la renta.

Para los años 2014 y 2013, el impuesto reconocido como pasivo por impuesto corriente fue establecido con base en el valor determinado como impuesto a la renta causado.

2.11 Impuestos diferidos

El impuesto diferido fue reconocido con base en las diferencias temporarias entre el importe en libros de los activos y pasivos de la Sucursal y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la ganancia fiscal, de la siguiente manera:

- Los pasivos por impuestos diferidos fueron reconocidos para todas las diferencias temporarias imponibles

GRUPO PROFESIONAL PLANEACION Y PROYECTOS S.A. DE C.V. (SUCURSAL ECUADOR)
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

- Los activos por impuestos diferidos fueron reconocidos para todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras que permitan su utilización.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarán de la forma en que la entidad espera, al final del periodo sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos. Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas del impuesto a la renta que se espera sean utilizadas en el periodo en que el activo se realice y el pasivo se cancele.

El estado de situación financiera de la Sucursal presenta sus activos y pasivos por impuestos diferidos por separado, excepto cuando: i) existe el derecho legal de compensar estas partidas ante la misma autoridad fiscal, y, ii) se derivan de partidas con la misma autoridad fiscal y, iii) la Sucursal tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos por impuestos diferidos como netos.

a) Ajustes por cambios en la tasa del impuesto a la renta y otros ajustes

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa del impuesto a la renta, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en los resultados del periodo que se informa, excepto en la medida en que se relacionen con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del periodo que se informa.

b) Registro de los impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, fueron reconocidos como ingresos o gastos e incluidos en el estado de resultados del periodo que se informa, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o sucesos que se reconoce fuera de dicho estado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

2.12 Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos se reconocen al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Sucursal pueda otorgar. Los ingresos por servicios prestados son reconocidos en los resultados del año a medida en que se devengan.

Ingresos por la prestación de servicios: Los ingresos por servicios prestados (servicios administrativos) son reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones: i) El importe de los ingresos ordinarios puede medirse con fiabilidad, ii) Es probable que la Sucursal reciba los beneficios económicos asociados con la transacción, iii) El grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad, y, iv) Los costos ya incurridos en la prestación, así como los costos que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser medidos con fiabilidad.

GRUPO PROFESIONAL PLANEACION Y PROYECTOS S.A. DE C.V. (SUCURSAL ECUADOR)
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

2.13 Costos y gastos

Los costos y gastos, incluyendo la depreciación de los activos fijos y la amortización de activos intangibles se reconocen en los resultados del año en la medida en que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

Como norma general en los estados financieros no se compensan los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción. Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Sucursal tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.14 Resultados acumulados

Los resultados acumulados a libre disposición corresponden a los obtenidos por la Sucursal desde la fecha de su constitución de acuerdo con las disposiciones contenidas en las NIIF. La Junta General de Socios puede distribuir o disponer el destino de estos resultados.

2.15 Dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas de la Sucursal disminuye el patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el periodo en el que los accionistas resuelven en Junta General declarar y distribuir dividendos.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros y sus notas relacionadas. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales bajo ciertas condiciones.

En la aplicación de las políticas contables de la Sucursal, la Administración debe hacer juicios, estimados y presunciones que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Los estimados y presunciones asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes, sin embargo, debido a la subjetividad en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración. Los estimados y presunciones subyacentes se revisan sobre una base regular. Los efectos de los cambios en las estimaciones se reconocen de manera prospectiva, es decir, en el periodo de la revisión y en periodos futuros.

GRUPO PROFESIONAL PLANEACION Y PROYECTOS S.A. DE C.V. (SUCURSAL ECUADOR)
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Sucursal ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

a) Deterioro de activos no financieros y otros activos:

El deterioro de los activos no financieros y otros activos de la Sucursal se evalúan al cierre de cada periodo contable con base en las políticas y lineamientos mencionados en la Nota 2.8.

b) Impuestos diferidos:

La Administración de la Sucursal ha realizado la estimación de sus activos y pasivos por impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

Las proyecciones financieras de los próximos años determinan que las diferencias temporarias activas podrán ser compensadas en las declaraciones futuras del impuesto a la renta.

4. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

A continuación un resumen de los instrumentos financieros:

<u>Composición de saldos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>Activos financieros corrientes:</u>		
Efectivo y equivalentes	400.00	1,000.00
Documentos por cobrar	973.92	98,559.06
<u>Total activos financieros</u>	<u>1,373.92</u>	<u>99,559.06</u>
<u>Pasivos financieros corrientes:</u>		
Obligaciones financieras a corto plazo	6,678.15	7,265.54
Acreedores	3,566.46	86,022.50
<u>Total pasivos financieros</u>	<u>10,244.61</u>	<u>93,288.04</u>
<u>Posición neta positiva de instrumentos financieros</u>	<u>-8,870.69</u>	<u>6,271.02</u>

Todos los activos y pasivos financieros incluidos en el cuadro anterior fueron medidos al costo o costo amortizado

5. GESTION DE RIESGOS FINANCIEROS

Como parte del giro normal de negocios, la Sucursal se encuentra expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa la situación financiera de la Sucursal, el resultado de sus operaciones y su capacidad para generar flujos en el futuro.

GRUPO PROFESIONAL PLANEACION Y PROYECTOS S.A. DE C.V. (SUCURSAL ECUADOR)
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

Como parte de sus funciones, la Administración de la Sucursal ha establecido procedimientos de información para:

- a) Identificar riesgos financieros a los cuales se encuentra expuesta.
- b) Cuantificar la magnitud de los riesgos identificados.
- c) Proponer alternativas para mitigar los riesgos financieros.
- d) Verificar el cumplimiento de las medidas aprobadas por la Administración, y
- e) Controlar la efectividad de las medidas adoptadas.

A continuación presentamos un resumen de los principales riesgos financieros identificados por la Sucursal, su cuantificación y un resumen de las medidas de mitigación que actualmente están en uso por parte de la Sucursal:

a) **Riesgo de mercado**

Los riesgos de mercado incluyen riesgos de cambio, riesgos de precio y riesgos por la tasa de interés. A continuación los riesgos detectados:

Riesgo de cambio: Debido al giro normal de negocios, la Sucursal está expuesta a cambios en la cotización del dólar estadounidense. Estos cambios pueden provocar modificaciones importantes en los precios de los bienes y servicios importados.

Riesgo de precio: Derivado de políticas económicas gubernamentales que restringen las importaciones, la Sucursal está expuesta a cambios en los precios de reposición de sus activos importados. La Administración de la Sucursal estima que no existirán modificaciones importantes en los precios de compra de los bienes y servicios producidos localmente que serán consumidos durante el desarrollo normal de sus operaciones. Los precios de los servicios prestados por la Sucursal se modifican frecuentemente en función de los precios establecidos por el mercado para productos con características similares.

Riesgo por tasa de interés: La Sucursal está expuesta a cambios no significativos en las tasas de interés pactados en sus obligaciones financieras. La tasa de interés establecida en sus obligaciones financieras es similar a la vigente en el mercado financiero ecuatoriano para este tipo de operaciones financieras.

b) **Riesgo de crédito**

El riesgo de crédito corresponde al riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Sucursal.

Debido al giro del negocio, la Sucursal recibe ingresos por servicios prestados exclusivamente de la Asociación Consultora CFE-PYPSA-CVA-ICA con base en los contratos mencionados en la Nota 1.4, los cuales son recaudados en plazos que fluctúan entre 30 y 90 días. La situación financiera de la Asociación Consultora CFE-PYPSA-CVA-ICA es evaluada frecuentemente por la Administración de la Sucursal.

GRUPO PROFESIONAL PLANEACION Y PROYECTOS S.A. DE C.V. (SUCURSAL ECUADOR)
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

Por otro lado, la Administración de la Sucursal mantiene como política efectuar inversiones a corto plazo únicamente en entidades financieras cuyas calificaciones de riesgo independientes determinen niveles de solvencia que garanticen estabilidad, dinámica y respaldo de las inversiones efectuadas.

c) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez corresponde al manejo adecuado de la liquidez de manera que la Administración pueda atender los requerimientos de financiamiento de la Sucursal a corto, mediano y largo plazo.

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2014 muestran pasivos financieros que superan los activos financieros en US\$8,870.69 (2013: los activos financieros superaron los pasivos financieros en US\$6,271.02). Los resultados de los años 2014 y 2013 contribuyeron significativamente para alcanzar esta posición financiera, lo que permitió el pago oportuno de sus pasivos financieros.

Con estos antecedentes, la Administración de la Sucursal informa que no se espera tener problemas de liquidez durante el año 2015.

d) Riesgo de capital

La Administración gestiona su capital para asegurar que la Sucursal estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio.

La Administración de la Sucursal informa que a la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos, mantiene un patrimonio negativo. Por lo tanto, informamos que los activos totales provienen principalmente de las siguientes partidas:

- Sobregiros bancarios que generan costos financieros a tasas similares a las vigentes en el sistema financiero ecuatoriano
- Financiamiento recibido de acreedores comerciales que no devengan costos financieros y tienen vencimientos entre 30 y 90 días plazo,
- Anticipos recibidos de clientes y obligaciones tributarias no vencidas que no generan costos financieros y fueron incluidos en el rubro otras cuentas por pagar.
- Obligaciones laborales a corto plazo que no devengan costos financieros.
- Pasivos por impuestos corrientes que se esperan cancelar en abril del año siguiente

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2014, los estados financieros adjuntos muestran efectivo y equivalentes de efectivo de US\$400.00 (2013: US\$1,000.00) que corresponden a cajas chicas.

GRUPO PROFESIONAL PLANEACION Y PROYECTOS S.A. DE C.V. (SUCURSAL ECUADOR)
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

7. DEUDORES COMERCIALES

Al 31 de diciembre del 2014, los estados financieros adjuntos muestran deudores comerciales de US\$973.92 (2013: US\$98,559.06) que corresponden a valores pendientes de recaudación a la Asociación Consultora CFE-PYPSA-CVA-ICA provenientes de servicios prestados con relación al contrato mencionado en la Nota 1.4.

Los saldos pendientes de recuperación a deudores comerciales corresponden a cartera no vencida. Durante los años 2014 y 2013 no se reconocieron movimientos en la cuenta provisión para cuentas incobrables.

8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

A continuación un resumen de las otras cuentas por cobrar:

<u>Composición de saldos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Anticipos a proveedores	732.71	-
Anticipos a Empleados	737.08	1,462.08
Impuesto al valor agregado	150,057.39	-
<u>Total otras cuentas por cobrar</u>	<u>151,527.18</u>	<u>1,462.08</u>

9. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2014, los estados financieros adjuntos muestran activos por impuestos corrientes de US\$58,879.47 (2013: US\$28,779.42) que corresponden a retenciones en la fuente del impuesto a la renta efectuadas por los clientes de la Sucursal.

Movimientos de los activos por impuestos corrientes:

Los movimientos de los activos por impuesto a la renta corrientes se resumen a continuación:

<u>Movimientos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Saldo inicial	28,779.42	-
Incrementos de:		
Retenciones en la fuente	36,622.29	28,779.42
Subtotal	65,401.71	28,779.42
<u>Disminuciones por:</u>		
Compensación con pasivos por impuestos corrientes	(6,522.24)	-
<u>Total activos por impuestos corrientes</u>	<u>58,879.47</u>	<u>28,779.42</u>

GRUPO PROFESIONAL PLANEACION Y PROYECTOS S.A. DE C.V. (SUCURSAL ECUADOR)
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
 (Expresado en dólares estadounidenses)

10. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2014, los estados financieros adjuntos muestran obligaciones financieras por el valor de US\$6,678.1 (2013: US\$7,265.54) que corresponden a sobregiros bancarios en entidades del sistema financiero ecuatoriano.

11. ACREEDORES COMERCIALES

A continuación un resumen de los acreedores comerciales:

<u>Composición:</u>		<u>Al 31 de diciembre del</u>	
		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Proveedores locales no relacionados		101.65	106.21
Proveedores locales relacionados	(1)	3,464.81	3,827.69
Proveedores del exterior relacionados	(1)	-	82,088.60
<u>Total acreedores</u>		<u>3,566.46</u>	<u>86,022.50</u>

(1) Ver resumen de transacciones y saldos con partes relacionadas en la Nota 21.

12. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

A continuación un resumen de las otras cuentas por pagar:

<u>Composición saldos:</u>		<u>Al 31 de diciembre del</u>	
		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Anticipos recibidos		113,840.35	-
Retenciones en la fuente		81,076.71	238.46
Impuesto al valor agregado - ventas		-	3,337.90
<u>Total otras cuentas por pagar</u>		<u>194,917.06</u>	<u>3,576.36</u>

13. OBLIGACIONES LABORALES

A continuación un resumen de las obligaciones laborales:

<u>Composición</u>		<u>Al 31 de diciembre del</u>	
		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Beneficios legales		351.22	1,572.84
Seguridad social		259.20	1,148.75
Participación laboral		378.39	4,093.41
<u>Total obligaciones laborales</u>		<u>988.81</u>	<u>6,815.00</u>

GRUPO PROFESIONAL PLANEACION Y PROYECTOS S.A. DE C.V. (SUCURSAL ECUADOR)
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
 (Expresado en dólares estadounidenses)

Movimiento de las obligaciones laborales:

Los movimientos de las obligaciones laborales durante los años 2014 y 2013 se resumen a continuación:

Movimiento:	Al 31 de diciembre del	
	2014	2013
<u>Saldo inicial</u>	6,815.00	2,351.95
<u>Incrementos por:</u>		
Remuneraciones al personal	66,629.05	92,475.42
Participación laboral (1)	-	4,093.41
<u>Subtotal</u>	<u>73,444.05</u>	<u>98,920.78</u>
<u>Disminuciones por:</u>		
Pagos de nómina del año	(68,740.22)	(91,820.86)
Pago de participación laboral	(3,715.02)	(284.92)
<u>Total obligaciones laborales</u>	<u>988.81</u>	<u>6,815.00</u>

(1) Corresponde a la participación de los trabajadores sobre los resultados del año que fueron determinados con base en la legislación laboral vigente resumida en la Nota 2.9.

14. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

a) Situación fiscal

Con base en la opinión de sus asesores legales, la administración de la Sucursal considera que ha satisfecho adecuadamente sus obligaciones establecidas por la legislación tributaria vigente. Este criterio podría eventualmente ser ratificado o no por la administración tributaria en una eventual revisión fiscal.

La normativa tributaria vigente establece que la Administración Tributaria puede fiscalizar las operaciones de las compañías para los últimos 3 años (contados desde la fecha de presentación de las declaraciones de impuesto a la renta) o 6 años (contados desde la fecha en que debió presentarse la declaración de impuesto a la renta). Por lo tanto, en caso de que la Administración Tributaria lo requiera, los años 2011 a 2014 podrían estar sujetos a posibles procesos de determinación.

b) Amortización de pérdidas tributarias

De acuerdo con disposiciones legales vigentes, las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco (5) periodos impositivos siguientes sin que exceda, en cada periodo, del 25% de las utilidades gravables. Al 31 de diciembre del 2014, la Compañía NO mantiene pérdidas tributarias pendientes de amortizar.

GRUPO PROFESIONAL PLANEACION Y PROYECTOS S.A. DE C.V. (SUCURSAL ECUADOR)
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

c) Pasivos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2014, los estados financieros adjuntos muestran pasivos por impuestos corrientes de US\$37,876.20 (2013: US\$6,522.24) que corresponden al impuesto a la renta por pagar que se espera liquidar en abril del siguiente periodo contable.

d) Movimientos del pasivo por impuesto corriente

Los movimientos de los pasivos por impuesto corriente durante los años 2014 y 2013 se resumen a continuación:

<u>Movimientos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>Saldo inicial</u>	6,522.24	689.25
<u>Incrementos por:</u>		
Impuesto a la renta corriente	37,876.20	6,522.24
<u>Subtotal</u>	<u>44,398.44</u>	<u>7,211.49</u>
<u>Disminuciones por:</u>		
Compensación con activos por impuestos corrientes	(6,522.24)	-
Pagos efectuados en el año	-	(689.25)
<u>Total pasivos por impuestos corrientes</u>	<u>37,876.20</u>	<u>6,522.24</u>

e) Cálculo del pasivo por impuesto corriente

A continuación los cálculos del impuesto a la renta a pagar reconocido como pasivo por impuesto corriente en el estado de situación financiera de los años 2014 y 2013:

<u>Conciliaciones tributarias resumidas</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Utilidad antes del impuesto a la renta	(13,938.84)	27,289.30
(-) Participación laboral	-	(4,093.41)
<u>Diferencias no temporarias:</u>		
(+) Gastos no deducibles o gastos sin efectos fiscales	186,133.38	6,450.66
<u>Base imponible</u>	<u>172,164.54</u>	<u>29,646.55</u>
Impuesto a la renta corriente	37,876.20	6,522.24
Impuesto a la renta mínimo	-	-
<u>Pasivo por impuesto corriente</u>	<u>37,876.20</u>	<u>6,522.24</u>
<u>Tasa promedio del impuesto a la renta corriente</u>	<u>271.1%</u>	<u>23.9%</u>

GRUPO PROFESIONAL PLANEACION Y PROYECTOS S.A. DE C.V. (SUCURSAL ECUADOR)
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

15. CAPITAL ASIGNADO

El capital asignado de la Sucursal asciende a US\$2,000.00 dólares al 31 de diciembre del 2014 y 2013.

16. RESULTADOS ACUMULADOS

A continuación un resumen de los resultados acumulados:

Composición de saldos:	Al 31 de diciembre del	
	2014	2013
Utilidades acumulados	17,898.83	925.27
Utilidades del año	-	16,673.65
(-) Pérdida del año	(51,845.04)	-
<u>Total resultados acumulados</u>	<u>(34,246.11)</u>	<u>17,598.92</u>

Durante el año 2014, la Sucursal no distribuyó dividendos. De acuerdo a la legislación tributaria vigente en el Ecuador, los dividendos distribuidos a favor de accionistas que son personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran gravados con el impuesto a la renta en el Ecuador. Este impuesto deberá ser retenido en la fuente por parte de la Sucursal en el momento del pago o crédito en cuenta de los dividendos declarados.

17. INGRESOS ORDINARIOS

Al 31 de diciembre del 2014, los estados financieros adjuntos muestran ingresos ordinarios de US\$1,667,311.83 (2013: US\$1,427,798.55) que corresponden a ingresos por servicios prestados relacionados con el contrato resumido en la Nota 1.4.

18. COSTOS OPERACIONALES

A continuación un resumen de los costos operacionales:

Composición de saldos:	Al 31 de diciembre del	
	2014	2013
Remuneraciones al personal	55,598.97	83,501.05
Participación laboral (1)	-	3,777.80
Asistencia técnica	1,477,152.07	1,215,200.92
<u>Total costos operacionales</u>	<u>1,532,751.04</u>	<u>1,302,479.47</u>

(1) Corresponde a la participación de los trabajadores sobre los resultados del año que fueron determinados con base en la legislación laboral vigente resumida en la Nota 2.9.

GRUPO PROFESIONAL PLANEACION Y PROYECTOS S.A. DE C.V. (SUCURSAL ECUADOR)
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

19. GASTOS ADMINISTRATIVOS

A continuación un resumen de la composición de los gastos de administrativos, establecido con base en la naturaleza del gasto:

<u>Composición de saldos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Remuneraciones al personal	11,030.08	8,974.37
Participación laboral (1)	-	315.91
Honorarios profesionales	10,400.00	12,875.53
Mantenimiento y reparaciones	115.00	373.87
Gastos de gestión	-	561.82
Gastos de viaje	-	3,258.11
Servicios públicos	361.82	1,499.92
Inpuestos contribuciones y otros	78,422.78	52,074.37
Suministros y materiales	496.90	2,597.85
Otros menores	46,739.58	18,858.12
<u>Total gastos administrativos</u>	<u>147,566.16</u>	<u>101,389.87</u>

(1) Corresponde a la participación de los trabajadores sobre los resultados del año que fueron determinados con base en la legislación laboral vigente resumida en la Nota 2.9.

20. OTROS EGRESOS

A continuación un resumen de los otros egresos:

<u>Composición de saldos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Comisiones	47.60	46.47
Otros gastos financieros	915.87	686.85
<u>Total otros egresos</u>	<u>963.47</u>	<u>733.32</u>

21. TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

- a) El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el 2014 y 2013, con partes vinculadas. Se considera partes vinculadas si una Sucursal tiene capacidad para controlar a otra o puede ejercer una influencia importante en la toma de sus decisiones financieras u operativas. Se incluye también a los socios y administradores representativos en la Sucursal.

GRUPO PROFESIONAL PLANEACION Y PROYECTOS S.A. DE C.V. (SUCURSAL ECUADOR)
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Resumen de transacciones efectuadas</u> <u>con partes relacionadas:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
De ingresos	1,667,311.83	1,427,798.55
De gastos	1,477,152.07	1,215,200.92
<u>Total transacciones con relacionadas</u>	<u>3,144,463.90</u>	<u>2,642,999.47</u>

A continuación un resumen de las transacciones de ingresos con partes relacionadas:

<u>Resumen de transacciones de ingresos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>Ingresos por ventas:</u>		
Asociación Consultora CFE-PYPSA-CVA-ICA	1,667,311.83	1,420,336.79
Casa Matriz	-	7,461.76
<u>Total operaciones de ingresos</u>	<u>1,667,311.83</u>	<u>1,427,798.55</u>

A continuación un resumen de las transacciones de gastos con partes relacionadas:

<u>Resumen de transacciones de egresos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>Gastos pagados a:</u>		
Casa Matriz	1,477,152.07	1,215,200.92
<u>Total operaciones de gastos</u>	<u>1,477,152.07</u>	<u>1,215,200.92</u>

- b) El siguiente es un resumen de los saldos pendientes de cobro o pago con partes relacionadas al 31 de diciembre del 2014 y 2013:

Valores incluidos en el rubro deudores comerciales:

<u>Composición de saldos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Asociación Consultora CFE-PYPSA-CVA-ICA	973.92	98,559.06
<u>Total deudores comerciales relacionadas</u>	<u>973.92</u>	<u>98,559.06</u>

Valores incluidos en el rubro otras cuentas por pagar:

<u>Composición de saldos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Asociación Consultora CFE-PYPSA-CVA-ICA	2,965.43	85,054.03
<u>Total acreedores comerciales relacionados</u>	<u>2,965.43</u>	<u>85,054.03</u>

GRUPO PROFESIONAL PLANEACION Y PROYECTOS S.A. DE C.V. (SUCURSAL ECUADOR)
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

No se han otorgado ni recibido garantías para el cumplimiento de estas obligaciones. Durante los años 2014 y 2013 no se han reconocido pérdidas relacionadas con cuentas incobrables sobre los saldos adeudados por partes relacionadas.

22. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de estos estados financieros (3 de abril del 2015) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Sucursal pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

23. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros del año terminado el 31 de diciembre del 2014 han sido aprobados por la Administración de la Sucursal el 3 de abril del 2015 y posteriormente serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva. En opinión de la Administración de la Sucursal, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Accionistas sin modificaciones.



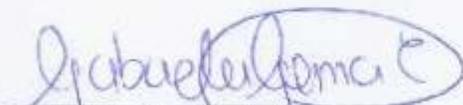
Dra. María Gabriela Guerra Erazo
Apoderado general



C.P.A. José Crespo
Contador general

GRUPO PROFESIONAL PLANEACION Y PROYECTOS S.A. DE C.V.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

		<u>Al 31 de diciembre del:</u>	
	<u>Nota:</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes	6	400,00	1.000,00
Deudoras comerciales	7	973,92	98.559,06
Otras cuentas por cobrar	8	161.827,18	1.462,08
Activos por impuestos corrientes	9	58.879,47	28.779,42
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>211.780,57</u>	<u>129.800,56</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>211.780,57</u>	<u>129.800,56</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTE			
Obligaciones financieras	10	6.678,15	7.285,54
Acreedores	11	3.566,40	86.022,30
Otras cuentas por pagar	12	194.917,06	3.576,36
Obligaciones laborales	13	988,82	6.815,00
Pasivos por impuestos corrientes	14	37.876,20	6.522,24
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		<u>244.026,69</u>	<u>110.201,64</u>
TOTAL PASIVOS		<u>244.026,69</u>	<u>110.201,64</u>
PATRIMONIO (Véase Estado Adjunto)			
Capital asignado	15	2.000,00	2.000,00
Resultados acumulados	16	(34.246,12)	17.598,92
TOTAL PATRIMONIO		<u>(32.246,12)</u>	<u>19.598,92</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>211.780,57</u>	<u>129.800,56</u>


Dra. María Gabriela Guerra Erazo
Representante legal


C.P.A. José Crespo
Contador general

GRUPO PROFESIONAL PLANEACION Y PROYECTOS S.A. DE C.V.
ESTADO DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
 (Expresado en dólares estadounidenses)

		Al 31 de diciembre del:	
		2014	2013
Ingresos ordinarios	17	1.667.311,83	1.427.798,88
Costos de venta	18	(1.532.751,04)	(1.302.479,47)
Utilidad (pérdida) bruta		<u>134.560,79</u>	<u>125.319,08</u>
Gastos Administrativos	19	(147.566,16)	(101.389,87)
Utilidad (pérdida) operativo		<u>(13.005,37)</u>	<u>23.929,21</u>
Otros egresos	20	(963,47)	(733,32)
Utilidad (pérdida) antes del impuestos a la renta		<u>(13.968,84)</u>	<u>23.195,89</u>
Impuesto a la renta	14	(37.876,20)	(6.522,24)
Utilidad (pérdida) nota del año		<u>(51.845,04)</u>	<u>16.673,65</u>
Utilidad (Pérdida) neta integral total		<u>(51.845,04)</u>	<u>16.673,65</u>



Dra. María Gabriela Guerra Erazo
 Representante legal



C.P.A. José Crespo
 Contador general

GRUPO PROFESIONAL PLANEACION Y PROYECTOS S.A. DE C.V.
 ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	Capital social	Resultados acumulados	Resultados del año	Total patrimonio neto
SALDOS AL 1 DE ENERO DEL 2013		2.000,00	-	925,27	2.925,27
Distribución de los resultados del año anterior			925,27	(925,27)	-
Resultados de año 2013				16.673,65	16.673,65
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013		2.000,00	925,27	16.673,65	19.598,92
Distribución de los resultados del año anterior			16.673,65	(16.673,65)	-
Resultados del año 2014				(51.845,04)	(51.845,04)
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014		2.000,00	17.598,92	(51.845,04)	(32.246,12)


 Dra. María Gabriela Goeta Erazo
 Representante legal


 C.P.A. José Crespo
 Contador general

GRUPO PROFESIONAL PLANEACION Y PROYECTOS S.A. DE C.V.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Al 31 de diciembre del:	
	2014	2013
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo procedente de clientes	1.875.399,42	1.339.356,56
Efectivo pagado a proveedores	(1.765.371,04)	(1.228.042,82)
Efectivo pagado por obligaciones laborales	(73.455,23)	(92.105,76)
Efectivo pagado por intereses	(47,60)	(46,47)
Efectivo pagado por impuesto a la renta	(36.822,29)	(39.458,67)
Efectivo provisto (pagado) por otros ingresos y egresos	(915,87)	(696,85)
Efectivo neto provisto (utilizado) por (en) las	(12,61)	(10.994,03)
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Efectivo procedente de obligaciones financieras cp	-	7.265,54
Efectivo utilizado para el pago de obligaciones financieras cp	(587,39)	-
Efectivo neto provisto (utilizado) por (en) las	(587,39)	7.265,54
Flujos de efectivo netos del año	(600,00)	(3.728,49)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	1.000,00	4.728,49
Efectivo y equivalentes de efectivo al fin del año	400,00	1.000,00



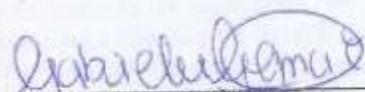
Dra. María Gabriela Guerra Eraso
Representante legal



C.P.A. José Crespo
Contador general

GRUPO PROFESIONAL PLANEACION Y PROYECTOS S.A. DE C.V.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO: CONCILIACION
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Al 31 de diciembre del:	
	2014	2013
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Resultados del año	(51.845,04)	16.973,65
Cambios en activos y pasivos:		
Documentos por cobrar	97.885,14	(91.779,89)
Otras cuentas por cobrar	(150.065,10)	401,47
Activos por impuestos corrientes	(30.100,05)	(28.779,42)
Acreedores	(82.456,04)	79.837,76
Otras cuentas por pagar	191.340,70	3.356,36
Obligaciones laborales	(5.826,18)	4.463,09
Pasivos por impuestos corrientes	31.353,96	5.832,99
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto provisto (utilizado) por (en) las actividades de operación	(12,61)	(10.994,03)



Dra. María Gabriela Guerra Etazo
 Representante legal



C.P.A. José Crespo
 Contador general