
ACCIONA INGENIERÍA S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

**CON EL INFORME DE LOS AUDITOR
INDEPENDIENTE**

ACCIONA INGENIERÍA S.A.

**Estados Financieros
Diciembre 31 del 2013**

ÍNDICE

- 1. Informe de los Auditores Independientes;**
- 2. Estado de Situación Financiera;**
- 3. Estados de Resultados Integrales;**
- 4. Estados de Cambios en el Patrimonio;**
- 5. Estados de Flujos de Efectivo;**
- 6. Notas a los Estados Financieros.**



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

**A los Accionistas de
ACCIONA INGENIERÍA S.A.**

Informe sobre los Estados Financieros

He auditado los Estados Financieros adjuntos de ACCIONA INGENIERÍA S.A., que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de Diciembre del 2013, el Estado de Resultados Integral, el Estado de Cambios en el Patrimonio y el Estado de Flujos de Efectivo correspondiente al ejercicio terminado en dicha fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos Estados Financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye diseñar, implementar y mantener el Control Interno relevante a la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error, seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

Mi responsabilidad consiste en expresar una Opinión sobre estos Estados Financieros con base en la Auditoría. Realicé la Auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Dichas normas exigen que se cumpla con requisitos éticos y que la Auditoría sea planeada y realizada para obtener seguridad razonable sobre si los Estados Financieros están libres de representación errónea material.

Una Auditoría implica realizar procedimientos para obtener Evidencia de Auditoría sobre los montos y revelaciones en los Estados Financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de los riesgos de representación errónea, materiales de los Estados Financieros, ya sea por fraude o error. Al hacer esas valoraciones de riesgo, el auditor considera el Control Interno relevante para la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros por la Entidad, con el fin de diseñar los Procedimientos de Auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no para expresar una opinión sobre la efectividad del Control Interno de la Entidad. Una Auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables usadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los Estados Financieros.

Considero que la evidencia de Auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para sustentar mi Opinión.



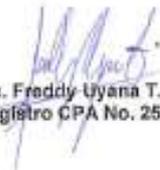
Opinión

En mi Opinión, los Estados Financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales la situación financiera de ACCIONA INGENIERIA S.A. al 31 de Diciembre de 2013, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Asuntos de Énfasis

La Compañía en los últimos años ha generado pérdidas en sus operaciones, lo cual ha originado la acumulación de resultados negativos por US\$ 174,062.64. La situación descrita genera que el Patrimonio de la Compañía se presente en negativo, lo cual es una de las causas de disolución contempladas en los Arts. 198 y 361 de la Ley de Compañías. Por la razón expuesta, se concluye que la continuación de la Compañía como empresa en marcha depende de eventos futuros, que incluyen el mantenimiento y obtención del financiamiento requerido para sus actividades normales. Los Estados Financieros adjuntos han sido preparados utilizando principios de contabilidad aplicables a una empresa en marcha, considerando que la situación descrita se resolverá favorablemente.

**Registro Nacional de Auditor Externo
RNAE No. 824**



**Lic. Freddy Uyana T.
Registro CPA No. 25831**

Marzo 24, 2014
Quito, Ecuador

ACCIONA INGENIERÍA S.A.
Estado de Situación Financiera

(Expresado en Dólares Americanos)

	Notas	31/12/2013	31/12/2012
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	3	808.140,56	150.721,70
Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar	4	478.078,92	386.293,41
Total Activos Corrientes		1.086.219,48	526.015,11
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Vehículos, Equipo y Muebles	6	23.069,27	32.976,13
Total Activos No Corrientes		23.069,27	32.976,13
TOTAL ACTIVOS		1.110.218,75	558.991,24
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar	5	388.112,20	396.807,50
Instituciones Públicas	7	209.549,32	46.500,62
Gastos Acumulados		23.889,29	312,64
Total Pasivos Corrientes		621.550,81	443.620,76
PASIVOS NO CORRIENTES			
Compañías Relacionadas	8	637.769,58	311.469,97
Total Pasivos No Corrientes		637.769,58	311.469,97
TOTAL PASIVOS		1.259.320,39	715.090,73
PATRIMONIO			
Capital Social	9	2.000,00	2.000,00
Aporte Futuras Capitalizaciones		23.000,00	-
Resultados Acumulados		(158.662,88)	(102.307,65)
Pérdida del Ejercicio		(15.429,76)	(55.792,64)
TOTAL PATRIMONIO		(149.092,64)	(166.100,29)
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		1.110.218,75	558.990,24

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.



Ing. Fernando Arguello
Apoderado General



CPA Lic. Fernando Cruz R.
Contador General

ACCIONA INGENIERÍA S.A.
Estado de Resultados Integrales por Función

(Expresado en Dólares Americanos)

	Notas	31/12/2013	31/12/2012
Ingresos de Actividades Ordinarias	10	956.303,33	832.081,57
Costo de Ventas	11	(880.671,92)	(411.442,21)
Utilidad Bruta		<u>76.631,41</u>	<u>420.639,36</u>
Otros Ingresos		344.952,21	5.000,30
Gastos de Administración	12	(385.828,03)	(440.082,69)
Gastos de Ventas	13	(16.829,84)	(28.217,62)
Gastos Financieros		(285,66)	(687,08)
Utilidad / Pérdida del Ejercicio		<u>37.840,29</u>	<u>(43.318,62)</u>
Participación Trabajadores		(5.876,04)	-
Impuesto a la Renta	14	(47.594,01)	(12.474,22)
Pérdida neta del Ejercicio		<u>(15.429,76)</u>	<u>(65.792,84)</u>

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.

Ing. Fernando Arguello
Apoderado General

CPA Lic. Fernando Cruz R.
Contador General

ACCIONA INGENIERÍA S.A.
 Estado de Cambios en el Patrimonio
 (Expresado en Dólares Americanos)

Detalle	Capital Social (Nota 8)	Aporte Futuras Capit.	Resultados Acumulados	Pérdida del Ejercicio	Total
Saldos al 01 de Enero de 2012	2.000,00	-	-	(103.174,31)	(101.174,31)
Transferencia a Resultados Acumulados	-	-	(103.174,31)	103.174,31	-
Ajuste años anteriores	-	-	866,86	-	866,86
Pérdida del Ejercicio 2012	-	-	-	(55.792,84)	(55.792,84)
Saldos al 31 de Diciembre del 2012	2.000,00	-	(102.307,65)	(55.792,84)	(156.100,49)
Transferencia a Resultados Acumulados	-	-	(55.792,84)	55.792,84	-
Ajuste Años Anteriores	-	-	(552,39)	-	(552,39)
Aporte Futuras Capitalizaciones	-	23.000,00	-	-	23.000,00
Pérdida del Ejercicio 2013	-	-	-	(15.429,76)	(15.429,76)
Saldos al 31 de Diciembre del 2013	2.000,00	23.000,00	(158.662,88)	(15.429,76)	(149.092,64)

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.



Ing. Fernando Arguello
 Apoderado General



CPA Lic. Fernando Cruz R.
 Contador General

ACCIONA INGENIERÍA S.A.
Estado de Flujos de Efectivo

(Expresado en Dólares Americanos)

31/12/2013

31/12/2012

Flujos de Efectivo en Actividades Operativas

Efectivo Recibido de Clientes	844.517,82	381.883,05
Efectivo Pagado a Proveedores y Empleados	(1.036.757,83)	(730.511,54)
Otros Ingresos - Egresos	344.686,55	4.322,33
Participación Trabajadores	(5.676,04)	-
Impuesto a la Renta	(47.594,01)	(12.474,22)
Efectivo Neto proveniente (utilizado) en Act. Operativas	<u>99.156,49</u>	<u>(356.780,38)</u>

Flujos de Efectivo en Actividades de Inversión

Adquisición Vehículos, Equipos, Muebles	(2.164,71)	(2.556,62)
Baja Equipos	2.146,47	-
Efectivo Neto utilizado en Actividades de Inversión	<u>(18,24)</u>	<u>(2.556,62)</u>

Flujos de Efectivo en Actividades de Financiamiento

Compañías Relacionadas	326.280,61	308.469,97
Aportes Futura Capitalización	23.000,00	-
Efectivo Neto proveniente de Act. de Financiamiento	<u>349.280,61</u>	<u>308.469,97</u>
Variación neta de Caja y equivalentes	448.419,85	(50.887,03)
Caja y Equivalentes a principio de año	159.721,70	210.588,73
Caja y Equivalentes de Efectivo al final del año	<u>608.140,65</u>	<u>159.721,70</u>

ACCIONA INGENIERÍA S.A.
Estado de Flujos de Efectivo (Continuación)

(Expresado en Dólares Americanos)

Conciliación de la Pérdida Neta con el efectivo neto Proveniente (utilizado) en Actividades Operativas		
	31/12/2013	31/12/2012
Pérdida del Ejercicio	(15.429,76)	(55.792,84)
Ajustes para conciliar la Pérdida Neta con el Efectivo Neto proveniente (utilizado) en Operaciones		
Depreciaciones	9.239,33	9.031,86
Cambios netos en Activos y Pasivos de Operaciones		
Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar	(111.785,51)	(267.781,26)
Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar	31.304,70	170.971,40
Instituciones Públicas	183.048,70	37.987,51
Gastos Acumulados	22.779,03	(1.868,75)
Anticipo Clientes		(249.348,27)
Efectivo Neto proveniente (utilizado) en Act. Operativas	<u>99.155,49</u>	<u>(356.780,38)</u>


Ing. Fernando Arguello
Apoderado General


CPA Lic. Fernando Cruz R.
Contador General

ACCIONA INGENIERÍA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre de 2013

(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

Nota 1.- Actividad

El objeto social principal de la Compañía es la realización de estudios y proyectos de ingeniería y construcción en general, así como la prestación de servicios de asesoramiento y asistencia en la ejecución, gestión, administración y explotación de todo tipo de obras y concesiones; asesoramiento, control e inspección de control de calidad de las edificaciones, fiscalizaciones y la promoción inmobiliaria y la explotación, por cualquier título, de bienes inmuebles de naturaleza rústica, industrial o urbana.

Nota 2.- Resumen de Políticas Contables

a) Bases de presentación y revelación

Los Estados Financieros adjuntos de ACCIONA INGENIERÍA S.A. comprenden los Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2013 y 31 de diciembre del 2012, los Estados de Resultado Integral, de Cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo por los años terminados en esas fechas, así como sus respectivas Notas. Estos Estados Financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en todos sus aspectos significativos y surgen de los registros contables de la Compañía que son presentados en la moneda funcional en el Ecuador (Dólar Estadounidense).

Los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2013 fueron aprobados por la Administración de casa Matriz con fecha 18 de febrero del 2014.

Cabe señalar que el principal contrato de consultoría para el que fue creada la Compañía; es decir, con la Empresa Pública Metropolitana de Agua Potable y Saneamiento para los Diseños Definitivos de las Obras de intercepción y tratamiento de las aguas residuales de las parroquias rurales que descargan a los ríos Guayllabamba y San Pedro, se culminó satisfactoriamente mediante Acta de Entrega con fecha 17 de Enero de 2014.

Desde el inicio del año 2014 la Sucursal está redoblando esfuerzos y énfasis en ofertar en nuevos proyectos avizorando el normal desempeño durante este periodo.

b) Estimaciones y Supuestos Significativos

Ciertos saldos incluidos en los Estados Financieros involucran el uso de estimaciones en la aplicación de las políticas contables. Estas estimaciones se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales, pero se ha aplicado la mejor estimación y criterio para su reconocimiento.

Estimados y supuestos

La aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere el uso de estimaciones y supuestos que afectan los Activos, Pasivos, Ingresos, Costos y Gastos, presentados en los Estados Financieros. La Gerencia necesariamente efectúa juicios y estimaciones que tienen un efecto significativo sobre las cifras presentadas en los Estados Financieros bajo NIIF.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos años, lo que se realizaría en su caso de forma prospectiva. Las principales estimaciones y sus supuestos se presentan a continuación:

Deterioro de Vehículos, Equipo y Muebles

La Compañía estima que no existen indicios de deterioro para ninguno de sus activos que componen los vehículos, equipo y muebles a la fecha de los Estados Financieros. Sobre una base anual y cuando se detecte la existencia de algún indicio de deterioro, la Administración efectuará las respectivas evaluaciones y comparaciones necesarias para determinar el importe recuperable de los activos.

Vida útil y valor residual de activos

Los Vehículos, Equipos y Muebles se registran al costo y se deprecian en base al método de línea recta durante la vida útil estimada de dicho activo. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los Activos se viera disminuida. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos.

c) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo reconocido en los Estados Financieros comprenden principalmente al saldo bancario sujeto a un riesgo no significativo y de entera disposición de la Compañía.

d) Vehículos, Equipo y Muebles

Los Vehículos, Equipo y Muebles se encuentran valorizados al costo de adquisición menos la depreciación acumulada. No existen posibles pérdidas por deterioro de su valor.

A la fecha de cierre o siempre que haya un indicio de que pueda existir un deterioro en el valor de los Activos, se comparará el valor recuperable de los mismos con su valor neto contable. Cualquier registro o reverso de un pérdida de valor, que surja como consecuencia de esta comparación se registra con cargo o abono a los resultados integrales según corresponda.

Los Vehículos, Equipo y Muebles se deprecian siguiendo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición de los activos entre los años de vida útil estimada de los activos.

La tasa de depreciación anual es el siguiente:

<u>Activo</u>	<u>Vida Útil</u>	<u>Porcentaje</u>
Elementos de Transporte	5 años	20.00%
Equipos de Procesamiento de la Información	3 años	33.33%
Mobiliario y Equipo de Oficina	10 años	10%
Otros Inmovilizado	10 años	10%

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado serán revisados y ajustados si fuera necesario.

Baja de Vehículos, Equipo y Muebles.- Los Vehículos, Equipo y Muebles pueden darse de baja por diferentes circunstancias: venta, obsolescencia o desuso, daño irreparable, sustitución por mejora, siniestro, hurto o caso fortuito. La utilidad o pérdida ocasionada en la baja por retiro o venta de una partida de propiedades, muebles y equipo equivale a la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción y se incluye en el resultado del período. Las ganancias no se clasificarán como ingresos operacionales sino como utilidad en venta de activos fijos.

Deterioro.- Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe un indicio de deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación.

e) Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación y es altamente probable que se tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación.

El importe sobre el cual se debe registrar la provisión debe ser la mejor estimación que represente el monto necesario para cancelar la obligación al término de cada período, considerando todos los riesgos y las incertidumbres inherentes. La provisión se mide aplicando el valor presente de los flujos de fondos que se esperan incurrir al momento de su cancelación.

f) Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente.

Las ventas son reconocidas netas de devoluciones y descuentos, cuando se ha transferido el bien y los riesgos y beneficios asociados han sido transferidos.

g) Gastos

Los gastos se registran y se reconocen a medida que son incurridos en función de su devengamiento.

h) Instrumentos financieros: reconocimiento inicial y medición posterior

Activos Financieros

La Compañía reconoce sus activos financieros inicialmente al valor razonable más los costos directamente atribuibles a la transacción, excepto los activos financieros valuados al valor razonable con cambios en resultados en los que no se consideran tales costos.

Los aspectos más relevantes en cada categoría aplicable a la Compañía se describen a continuación:

Cuentas por Cobrar

Las Cuentas por Cobrar son Activos Financieros no derivados cuyos cobros son fijos, que no se negocian en un mercado activo y que son distintos de los que la Compañía tenga la intención de vender inmediatamente o en un futuro próximo, los que la Compañía designe en el momento del reconocimiento inicial como disponible para la venta y los que podrían no permitir al tenedor la recuperación sustancial de toda su inversión inicial por circunstancias diferentes a su deterioro crediticio.

La Compañía mantiene en esa categoría: Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras cuentas por cobrar.

Después del reconocimiento inicial, las Cuentas por Cobrar son posteriormente llevadas al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor.

Deterioro de activos financieros al costo amortizado.- El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en otros ingresos.

Baja de un activo financiero.- Los activos financieros son dados de baja por la Compañía cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando transfiere el activo financiero desapropiándose de los riesgos y beneficios inherentes al activo financiero y ha cedido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando reteniendo los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo, la Compañía ha asumido la obligación contractual de pagarlos a uno o más perceptores.

Pasivos Financieros

Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía.- Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que se tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.- Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 30 días.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se liquiden de conformidad con los términos crediticios pre acordado.

Baja de un pasivo financiero.- Los pasivos financieros son dados de baja cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero es reemplazado por otro pasivo financiero, el Colegio cancela el original y reconoce un nuevo pasivo financiero. Las diferencias que se pudieran producir de tales reemplazos de pasivos financieros son reconocidas en los resultados del año en que ocurren.

i) Cuentas por Pagar y Provisiones

Los pasivos corresponden a obligaciones existentes a la fecha del balance surgidos como consecuencia de sucesos pasados para cuya cancelación se espera una salida de recursos y cuyo importe y oportunidad pueden estimar fiablemente.

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (Legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones. Las provisiones se revisan a cada fecha del Estado de Situación Financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha. Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante, el monto de la provisión es el valor presente de los gastos que se esperan incurrir para cancelarla.

j) Impuestos

Impuestos Corrientes

Los Activos y Pasivos tributarios para el ejercicio actual y para ejercicios anteriores son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas de Impuesto a la Renta y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada período, siendo de un 22% para el año 2013 y 23% para el año 2012.

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de Impuesto a la Renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

Impuesto a la Renta Diferido

El Impuesto a la Renta Diferido se debe provisionar por el método del pasivo sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de Activos y Pasivos y sus respectivos valores mostrados en los Estados Financieros a la fecha de cierre del período sobre el que se informa. Los Activos y Pasivos por Impuestos diferidos son generalmente reconocidos por todas las diferencias temporarias si son calculados a las tasas que estarán vigentes a la fecha en que los pasivos sean pagados y los activos realizados.

Al 31 de Diciembre del 2013, no existen diferencias temporarias por la que se deba revelar Impuestos diferidos.

Nota 3.- Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Se conforma de la siguiente manera:

	US\$	
	2013	2012
Caja Chica	800.00	400.00
Fondo Rotativo	200.00	-
Banco Internacional	607,340.56	158,321.70
	<u>608,140.56</u>	<u>158,721.70</u>

Nota 4.- Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Se conforma de la siguiente manera:

<u>Cuentas por Cobrar Comerciales</u>	US\$	
	2013	2012
Cientes (i)	141,423.85	223,957.47
<u>Otras Cuentas por Cobrar</u>		
Impuestos por Cobrar	146,288.21	71,823.93
Fondo de Consultoría (ii)	177,886.86	60,812.41
Garantías	11,000.00	7,200.00
Anticipo a Proveedores	-	1,200.00
Anticipo a Empleados	1,500.00	-
Deudores Varios	-	1,499.60
	<u>478,078.92</u>	<u>366,293.41</u>

- (i) Al cierre del año 2013 se refiere principalmente a los valores pendientes de cobro por el proyecto a la Dirección de Tránsito y Seguridad Vial, a la provisión de ingresos por el proyecto Puertos de Guayaquil y a los anticipos entregados al CIAT. En el año 2012 se refería a la producción pendiente de facturar a la EPMAPS por el contrato de consultoría para los diseños definitivos de las obras de intercepción y tratamiento de las aguas residuales de las parroquias rurales que descargan a los ríos Guayllabamba y San Pedro.
- (ii) El Fondo de Consultoría corresponde a una retención del 10% de lo facturado a la Empresa Pública Metropolitana de Agua Potable y Saneamiento, se firmaron las Actas correspondientes de entrega y finalización del proyecto y el 21 de enero del 2014 este valor fue recuperado.

Nota 5.- Vehículos, Equipo y Muebles

Tal como se indica en la Nota Financiera No. 2, literal d, los Activos Fijos se presentan al Costo. Existen cuadros de cálculo de los diferentes Activos Fijos que respaldan el movimiento y depreciación al 31 de diciembre de 2013.

El detalle resumido se presenta a continuación:

	US\$		
	Saldo al 31/12/2013	Ajustes	Saldo al 31/12/2012
Elementos de Transporte	19.116,07	-	19.116,07
Equipos de Procesamiento de Información	12.428,19	-	12.428,19
Mobiliario y Equipo de Oficina	10.733,38	16,24	10.715,12
Otros Inmovilizado	924,10	-	924,10
Subtotal Costo Histórico	43.201,72	16,24	43.183,48
(-) Depreciación Acumulada	(19.202,45)		(10.208,35)
Total Vehículos, Equipos y Muebles	<u>23.999,27</u>		<u>32.975,13</u>

Nota 6.- Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Se conforma de la siguiente manera:

	US\$	
	2013	2012
Cuentas por Pagar Comerciales		
Proveedores (i)	107,505.37	2,757.81
Otras Cuentas por Pagar		
Anticipo de Clientes (ii)	137,705.41	249,348.27
Subcontratos	142,901.42	104,701.42
	<u>388,112.20</u>	<u>356,807.50</u>

(i) Se refiere a obligaciones por los subcontratos de obras de Geología, Topografía, Hidrología, entre otros, relacionados con el proyecto de Consultoría con la EPMAFS hasta recibir toda la liquidación por parte de esta institución.

(ii) Corresponde a los anticipos de los proyectos: Seguridad Vial US\$ 98,005.41 y Comisión de Accidentes de Tránsito por US\$ 39,700.00.

Nota 7.- Instituciones Públicas

Se conforma de la siguiente manera:

	US\$	
	2013	2012
IVA en Ventas	101.322,00	29.483,88
Retenciones en la Fuente	47.827,88	2.464,70
Retenciones de IVA	12.015,14	1.383,81
Aportes IESS	890,19	894,01
Impuesto a la Renta	47.594,01	12.474,22
	<u>209.649,32</u>	<u>46.500,62</u>

Nota 8.- Compañías Relacionadas

Al cierre del 2013 corresponde al valor pendiente de pago a Acciona Ingeniería (España) por US\$ 599.267,38 y a Acciona Ingeniería (Nicaragua) por US\$ 38.483,20. En el año 2012 se refería al valor pendiente de pago a Acciona Ingeniería (España) por US\$ 308.089,90 y a Acciona Ingeniería (Nicaragua) por US\$ 5.400,07.

Nota 9.- Capital Social

ACCIONA INGENIERÍA S.A. se constituyó con un capital de US\$ 2.000.- mediante Escritura Pública otorgada ante el Notario Décimo Primero del cantón Quito, Dr. Darío Andrade Arellano el 5 de Julio del 2011, fue inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón el 19 de Julio del mismo año.

El cuadro de integración de capital se conforma de la siguiente manera:

Accionistas	% de Participación	Número de Acciones	Valor por Acción	Capital Social
Acciona Ingeniería S. A. España	100%	2.000	1	2.000,00
Total	100%	2.000		2.000,00

Nota 10.- Ingresos de Actividades Ordinarias

Se conforma de la siguiente manera:

	US\$	
	2013	2012
Proyecto EPMAPS	607.203,33	608.124,10
Proyecto Diques Puertos Pesqueros Ineco	259.700,00	-
Proyecto Dirección de Tránsito y Seguridad Vial	79.400,00	-
Provisión de Ingresos	10.000,00	223.957,47
	<u>956.303,33</u>	<u>832.081,57</u>

Nota 7.- Instituciones Públicas

Se conforma de la siguiente manera:

	US\$	
	2013	2012
IVA en Ventas	101.322,00	29.483,88
Retenciones en la Fuente	47.927,88	2.464,70
Retenciones de IVA	12.015,14	1.383,81
Aportes IESS	690,19	694,01
Impuesto a la Renta	47.594,01	12.474,22
	209.549,32	46.500,62

Nota 8.- Compañías Relacionadas

Al cierre del 2013 corresponde al valor pendiente de pago a Acciona Ingeniería (España) por US\$ 599,267.38 y a Acciona Ingeniería (Nicaragua) por US\$ 38,483.20. En el año 2012 se refería al valor pendiente de pago a Acciona Ingeniería (España) por US\$ 306,069.90 y a Acciona Ingeniería (Nicaragua) por US\$ 5,400.07.

Nota 9.- Capital Social

ACCIONA INGENIERÍA S.A. se constituyó con un capital de US\$ 2,000.- mediante Escritura Pública otorgada ante el Notario Décimo Primero del cantón Quito, Dr. Darío Andrade Arellano el 5 de Julio del 2011, fue inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón el 19 de Julio del mismo año.

El cuadro de integración de capital se conforma de la siguiente manera:

Accionistas	% de Participación	Número de Acciones	Valor por Acción	Capital Social
Acciona Ingeniería S. A. España	100%	2.000	1	2.000,00
Total	100%	2.000		2.000,00

Nota 10.- Ingresos de Actividades Ordinarias

Se conforma de la siguiente manera:

	US\$	
	2013	2012
Proyecto EPMAPS	607,203.33	608,124.10
Proyecto Diques Puertos Pesqueros Ineco	259,700.00	-
Proyecto Dirección de Tránsito y Seguridad Vial	79,400.00	-
Provisión de Ingresos	10,000.00	223,957.47
	956,303.33	832,081.57

Nota 11.- Costo de Ventas

Se refiere principalmente a los Honorarios de los profesionales que han realizado los estudios, análisis y diseños en la ejecución de los Proyectos citados en la Nota Financiera No. 10.

Nota 12.- Gastos de Administración

Se conforma de la siguiente manera:

	US\$	
	2013	2012
Sueldos y Beneficios	118.091,49	194.687,84
Honorarios Profesionales	47.818,78	42.318,08
Gastos de Oficina	21.875,23	10.831,38
Amortización Inmovilizado	9.238,33	9.031,88
Arriendos	28.482,98	46.568,09
Multas	102.220,67	84.914,11
Movilización	-	22.461,70
Varios	37.899,55	29.269,62
	<u>365.528,03</u>	<u>440.062,69</u>

Nota 13.- Gastos de Ventas

Se conforma de la siguiente manera:

	US\$	
	2013	2012
Gastos de Viaje	4.814,29	12.217,13
Gastos de Gestión	2.759,79	5.777,88
Gastos Proyectos	9.255,56	10.222,63
	<u>16.829,64</u>	<u>28.217,62</u>

Nota 14.- Impuesto a la Renta

Se conforma de la siguiente manera:

	US\$	
	2013	2012
Utilidad / Pérdida del Ejercicio	37.840,29	(43.318,62)
15% Participación Trabajadores	(5.676,04)	-
(+) Gastos No Deducibles	184.172,14	97.554,38
Base Imponible	216.336,39	54.235,76
Impuesto a la Renta 22%	<u>47.594,01</u>	<u>12.474,22</u>

Nota 15.- Precios de Transferencia

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$ 6 millones, están obligados a presentar un estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas cumpliendo el principio de plena competencia. Las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2013, no superaron el importe acumulado mencionado.

Nota 16.- Administración de Riesgos Financieros

Los principales pasivos financieros de la Compañía incluyen cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar. El objetivo principal de estos pasivos es financiar las operaciones de la Compañía. Acciona Ingeniería S.A. revela como activos financieros a deudores comerciales, otras cuentas por cobrar, y efectivo que provienen directamente de sus operaciones.

Por la naturaleza de sus actividades, los principales riesgos que surgen de los instrumentos financieros son riesgos de crédito y de liquidez, los cuales son manejados a través de un proceso de identificación, medición y monitoreo continuo, con sujeción a los límites de riesgo y otros controles.

La administración revisa y acuerda políticas para administrar estos riesgos, que se resumen a continuación:

Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía está expuesta a un riesgo de crédito por sus actividades operativas (principalmente por la concentración de las cuentas por cobrar a un único cliente de la empresa).

Riesgo de Liquidez

La Compañía monitorea su riesgo de liquidez usando una herramienta de planificación de liquidez recurrente (flujo de caja). La principal fuente de ingresos de efectivo de la Compañía son las cobranzas realizadas a la Empresa Pública Metropolitana de Agua Potable y Saneamiento EPMAPS de acuerdo al contrato existente y adicionalmente se ha fondeado de los recursos obtenidos de su casa matriz.

Nota 17.- Compromisos y Contingencias

A la fecha del informe (18 de Marzo de 2014), no se presentan compromisos ni contingencias que pudieran afectar la interpretación de los Estados Financieros.

Nota 18.- Hechos Posteriores

Entre el 31 de diciembre de 2013 y la fecha de emisión del informe del Auditor Independiente, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los Estados Financieros que no se hayan revelado en los mismos.



Ing. Fernando Arguello
Apoderado General



CPA L.c. Fernando Cruz R.
Contador General