Estados Financieros

31 de diciembre de 2013

(Con Informe del Comisario)

EMITE:

ARROYO CONSULTORES & ASOCIADOS CIA.LTDA.

RUDEL MARCELO LEON
CONTADOR PÚBLICO AUDITOR

A la Asamblea General de Accionistas de
RGA CONSULTORIA Y CONSTRUCCION S.A.

En mi carácter de comisario y en cumplimiento de lo dispuesto en el Artículo 166 de la Ley General de Compañías, rindo a ustedes mi dictamen sobre la veracidad, suficiencia y razonabilidad de la información que ha presentado a ustedes el consejo de administración, en relación con la marcha de la Sociedad por el año terminado el 31 de diciembre de 2013.

He asistido a las asambleas de accionistas y juntas de consejo de administración a las que he sido convocado y he obtenido de los directores y administradores, la información sobre las operaciones, documentación y registros que consideré necesario examinar. Mi revisión ha sido efectuada de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas.

En mi opinión, los criterios y políticas contables y de información seguidos por la Sociedad y considerados por los administradores para preparar la información presentada por los mismos a esta asamblea, son adecuados y suficientes y se aplicaron en forma consistente con el ejercicio anterior; por lo tanto, dicha información refleja en forma veraz, razonable y suficiente la situación financiera de RGA CONSULTORIA Y CONSTRUCCION S.A., al 31 de diciembre de 2013, los resultados de sus operaciones, las variaciones en el capital contable y los cambios en la situación financiera, por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador.

Atentamente,

C.P.A. Marcelo León
Comisario

24 de abril de 2014

RG CONSULTORIA Y CONSTRUCCION S.A.

Notas a los Estados Financieros

Años terminados el 31 de diciembre de 2013

(Dólares Americanos)

(1) Operaciones y Resumen de las Principales Políticas Contables

La Compañía RGA CONSULTORIA Y CONSTRUCCION S.A. su actividad principal consiste en la Consultoría en ingeniería básica y de detalle para el sector petrolero e industrial; b) Consultoría en diseño de plantas de tratamiento de aguas; cálculo estructural y análisis de presupuestos referenciales de proyectos.

A continuación se describen las principales políticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

a) Base de preparación

Los estados financieros adjuntos fueron preparados de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador, los cuales incluyen el reconocimiento de los efectos de la aplicación de NIIFS y están expresados en dólares de poder adquisitivo constante a la fecha del balance general más reciente que se presenta. Consecuentemente, las cifras de los estados financieros son comparables entre sí y con el año anterior.

b) Valores realizables

Los valores realizables se encuentran representados principalmente por el valor de la inversión, valuados a su valor de mercado.

c) Inventarios y costo de ventas

Los inventarios se presentan valuados a su valor de reposición con base en el precio de la última compra, sin exceder el valor de realización.

El costo de ventas se actualiza mediante factores derivados de su aplicación, sobre los costos originalmente registrados en libros al momento de la venta.

(Continúa)

RG CONSULTORIA Y CONSTRUCCION S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Dólares Americanos)

d) Propiedades, maquinaria y equipo

Las inversiones en terrenos y construcciones y maquinaria y equipo se registran originalmente al costo de adquisición, el cual se actualiza mediante factores derivados del VNR.

La depreciación se calcula de acuerdo con la vida útil estimada de los activos correspondientes bajo el método de línea recta.

e) Inversión en acciones de compañías asociadas

La inversión en acciones de compañías asociadas está valuadas bajo el método de participación, el cual consiste en reconocer la parte proporcional de las utilidades o pérdidas, correspondientes a la inversión mantenida en las mismas.

f) Otros activos

Los otros activos incluyen principalmente gastos de instalación y depósitos en garantía y se presentan a su valor actualizado, con base en NIC. La amortización se calcula por el método de línea recta, sobre la base del valor actualizado, en un periodo de 10 años.

g) Primas de antigüedad y pagos por retiro de personal

Las primas de antigüedad o Jubilación patronal a que tiene derecho el personal por haber cumplido veinte años o más de servicio, de acuerdo con el Código de Trabajo, se reconocen como costo en los años en que el personal presta sus servicios. La provisión se basa en cálculos actuariales determinados por la Compañía.

Las demás compensaciones a que puede tener derecho el personal, en caso de separación, incapacidad o muerte, se cargan a resultados del año en que se pagan.

h) Impuesto sobre la renta (IR), Anticipo de Impuesto al activo (AIR) y participación de los trabajadores en la utilidad (PTU)

El IR y el AIR se registran de acuerdo al método de activos y pasivos, reconociendo el efecto diferido en impuesto derivado de las diferencias temporales entre los valores reflejados en el balance general para efectos contables y su base fiscal, así como por el efecto en impuesto de las pérdidas fiscales por amortizar.

Para efectos de la PTU, únicamente se reconocen los efectos diferidos de las diferencias temporales que surgen de la conciliación entre la utilidad contable y la base para PTU, sobre las cuales se pueda presumir razonablemente que van a provocar un pasivo o un beneficio futuro.

(Continúa)

RG CONSULTORIA Y CONSTRUCCION S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Dólares Americanos)

- i) **Operaciones en moneda extranjera y diferencias cambiarias**
Las operaciones en moneda extranjera se registran a los tipos de cambio vigentes en las fechas en que se realizan. Los saldos de activos y pasivos en moneda extranjera se presentan valuados en moneda nacional a los tipos de cambio vigentes a la fecha del balance general. Las diferencias en cambios incurridas en relación con activos o pasivos contratados en moneda extranjera se llevan a los resultados del año, formando parte del costo o beneficio integral de financiamiento.
- j) **Efecto por posición monetaria**
No se determina por la naturaleza de sus operaciones, Ecuador no genera inflación cambiaria.
- k) **Efecto acumulado de impuesto sobre la renta diferido**
Representa el efecto del reconocimiento inicial de los impuestos diferidos.
- l) **Actualización del capital social y de las utilidades retenidas**
Los importes así obtenidos representan los valores constantes de la inversión de los accionistas.
- m) **Exceso o insuficiencia en la actualización del capital**
Corresponde al resultado acumulado por posición monetaria a la fecha de la primera actualización de los estados financieros. Este importe refleja el resultado de la actualización de los activos fijos, capital social, utilidades retenidas y la actualización del estado de resultados, además del resultado por posición monetaria acumulado.
- n) **ORI del estado de resultados**
El ORI del estado de resultados se compone de las operaciones por efectos de NIIFS.

(Continúa)

RG CONSULTORIA Y CONSTRUCCION S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Dólares Americanos)

- o) **Reconocimiento de ingresos**
Los ingresos y costos de los contratos por proyectos de larga duración se reconocen utilizando el método de porcentaje de avance, basado principalmente al grado de avance de los proyectos cuantificados, por referencia al porcentaje de costos incurridos a la fecha respecto al total de costos estimados para el proyecto. Si, durante la vigencia del proyecto, la Compañía estima que los costos incurridos más los costos pendientes de incurrir excederán los ingresos totales, la pérdida estimada se reconoce en los resultados de manera inmediata.
- p) **Concentración de negocio y crédito**
Los ingresos de la Compañía provienen de un número variado de clientes, sin que exista concentración importante en algún cliente específico. La Compañía registra las estimaciones necesarias para pérdidas en la recuperación de sus cuentas por cobrar, con base en análisis y estimaciones de la administración.
- q) **Contingencias**
Las obligaciones o pérdidas importantes relacionadas con contingencias se reconocen cuando es probable que sus efectos se materialicen y existan elementos razonables para su cuantificación. Si no existen estos elementos razonables, se incluye su revelación en forma cualitativa en las notas a los estados financieros. Los ingresos, utilidades y activos contingentes se reconocen hasta el momento en que existe certeza prácticamente absoluta de su realización.
- r) **Uso de estimaciones**
La preparación de los estados financieros requiere que la administración efectúe estimaciones y suposiciones que afectan los importes registrados de activos y pasivos y la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, así como los importes registrados de ingresos y gastos durante el ejercicio. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones y suposiciones.
- s) **Utilidad o pérdida integral**
La utilidad o pérdida integral está constituida por la utilidad o pérdida neta del periodo, más en su caso, aquellas partidas cuyo efecto se refleja directamente en el capital contable y que no constituyen aportaciones, reducciones o distribuciones de capital.

(Continúa)

RGA CONSULTORIA Y CONSTRUCCION S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Dólares Americanos)

RGA CONSULTORIA & CONSTRUCCION S.A.		
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA		
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013		
	31/12/2013	31/12/2012
ACTIVOS	59.329,91	23.947,18
ACTIVO CORRIENTE	13.732,76	21.770,85
DISPONIBLE	1.541,15	15.510,32
Caja Chica	0,00	0,00
Banco Pichincha	1.541,15	15.510,32
EXIGIBLE	12.191,61	6.260,53
Cartera Clientes		
Cuentas por Cobrar Clientes Relacionados	0,00	0,00
Cuentas por Cobrar Clientes	6.165,00	0,00
Provisión Cuentas Incobrables	(1.200,00)	0,00
Credito Tributario IVA	1.413,73	6.260,53
Retencion Fuente Imp. Renta por Ventas	5.812,88	0,00
ACTIVO NO CORRIENTE	42.097,15	2.176,33
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	42.097,15	2.176,33
Maquinaria	38.625,85	2.232,13
Muebles de Oficina	3.857,00	0,00
Deprec.Acumulada Muebles de Oficina	(385,70)	(55,80)
OTROS ACTIVOS	3.500,00	0,00
constitucion	3.500,00	0,00
PASIVOS		
PASIVO CORTO PLAZO	(1.130,00)	(18.947,18)
IESS por Pagar	(1.130,00)	0,00
Otros		(18.947,18)
PASIVO LARGO PLAZO	(40.800,00)	0,00
Cuentas por pagar Socios	(40.800,00)	0,00
PASIVO DIFERIDOS	0,00	0,00
Interes diferido	0,00	0,00
TOTAL PASIVO	(41.930,00)	(18.947,18)
PATRIMONIO		
Capital	(5.000,00)	(5.000,00)
Presente Ejercicio	1.691,91	0,00
Ejercicios Anteriores	(14.091,82)	0,00
TOTAL PATRIMONIO	(17.399,91)	(5.000,00)
TOTAL PASIVO & PATRIMONIO	-59.329,91	-23.947,18

RGA CONSULTORIA Y CONSTRUCCION S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Dólares Americanos)

(Continua)

RGA CONSULTORIA & CONSTRUCCION S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en dólares)

	2013	2012
INGRESOS		
Ventas	\$0,00	\$0,00
Ventas Servicios	(\$291.355,37)	(\$237.158,36)
Ventas Repuestos	\$0,00	\$0,00
Ventas Sin Impuesto	0,00	0,00
 <i>Ventas netas</i>	 <i>(291.355,37)</i>	 <i>(237.158,36)</i>
 COSTOS		
Costo de Ventas	167.063,28	215.627,70
0	0,00	0,00
 <i>Costo de Ventas</i>	 <i>167.063,28</i>	 <i>215.627,70</i>
 UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	 <i>(124.292,09)</i>	 <i>(21.530,66)</i>
 TOTAL GASTOS SUELDOS ADM Y VEI	 <i>97.369,19</i>	 <i>0,00</i>
 RESULTADO OPERACIONAL	 <i>1.191,91</i>	 <i>(21.530,66)</i>
15% EMPLEADOS		<i>(3.229,60)</i>
BASE DE RENTA		<i>(18.301,06)</i>
22% RENTA		<i>(4.209,24)</i>
neto		<i>(14.091,82)</i>

RGA CONSULTORIA Y CONSTRUCCION S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Dólares Americanos)

(2) Posición en Moneda Extranjera

El equivalente en dólares americanos de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera al 31 de diciembre de 2013, se indican a continuación:

	Dólares
Activo circulante	\$ 1.541.15
Pasivo circulante	<u>0</u>
Subtotal	1.541.15
Deuda a largo plazo	<u>0</u>
Posición activa, neta	\$ <u><u>1.541.15</u></u>

Las principales operaciones realizadas en moneda extranjera durante 2013 se indican a continuación:

	(Dólares) 2013	2012	
Ventas de producto terminado	\$ 291.355.37	237.158.31	18.55%
Compras de materias primas	\$ 167.063.28	148.768.15	

(3) Cuentas por Cobrar

Al 31 de diciembre de 2013 las cuentas por cobrar se integran como sigue:

	2013	2012
Clientes	\$ 6.165.00	0
Impuestos por recuperar	6.360.86	6.260.53
Otras cuentas por cobrar	<u>0</u>	<u>0</u>
	\$ <u><u>12.525.86</u></u>	<u><u>6.260.53</u></u>

(Continúa)

RGA CONSULTORIA Y CONSTRUCCION S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Dólares Americanos)

(4) Saldos y Operaciones con Compañías Relacionadas

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los saldos con los socios deben transparentarse en su aporte y la generación de cuentas por cobrar y su interese como sigue:

	2013	2012
Por pagar:		
Socio	\$ 0	15.499.12
		<u>-</u>
	\$ <u>0</u>	<u>15.499.12</u>

Las principales operaciones realizadas con compañías afiliadas durante los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, fueron como sigue:

	2013	2012
Ventas de productos	\$ 0	0
Compras de materias primas	0	0
Compras de maquinaria y equipo	0	0
Servicios administrativos pagados	0	0
Intereses pagados	<u>0</u>	<u>0</u>

(5) Inventarios

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los inventarios se analizan como sigue:

	2013	2012
Materias primas	\$ 0	0
Producción en proceso	0	0
Producto terminado	<u>0</u>	<u>0</u>
	\$ <u>0</u>	<u>0</u>

RGA CONSULTORIA Y CONSTRUCCION S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Dólares Americanos)

(6) Inmuebles, Maquinaria y Equipo

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la inversión en inmuebles, maquinaria y equipo se analiza como sigue:

	2013	2012
Terrenos y edificios	\$ 0	0
Maquinaria y equipo	38625.00	2.232.13
Mobiliario y equipo	3857.00	
Equipo de cómputo	0	0
Equipo de transporte	0	0
Construcciones en proceso	<u>0</u>	<u>0</u>
	3.857.00	2.232.13
Menos depreciación acumulada	<u>385.70</u>	<u>55.80</u>
	\$ <u>42.097.00</u>	<u>2.176.33</u>

(7) Otros Activos

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, otros activos se forman como sigue:

	2013	2012
Gastos de instalación	\$ 0	0
Depósitos en garantía	0	0
Otros activos	<u>0</u>	<u>0</u>
	0	0
Menos amortización acumulada	<u>0</u>	<u>0</u>
	\$ <u>0</u>	<u>0</u>

(Continúa)

RGA CONSULTORIA Y CONSTRUCCION S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Dólares Americanos)

(8) Deuda a Largo Plazo

Al 31 de diciembre 2013 y 2012, la deuda a largo plazo se integra como sigue:

	2013	2012
Socios	40800.00	
Crédito hipotecario con Banco	<u>0</u>	
	0	
Menos vencimientos circulantes	<u>0</u>	
Deuda a largo plazo, excluyendo vencimientos circulantes	<u>0</u>	

Se reconocerán los respectivos intereses generados anualmente.

(Continúa)

RG CONSULTORIA Y CONSTRUCCION S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Dólares Americanos)

(9) Capital Social

El capital de la sociedad **NO es pagado al 100%** por lo que podría caer el DISOLUCION de no cancelarlo en el periodo 2014. El capital social mínimo es la cantidad de \$5,000 y el capital máximo es ilimitado. El capital social fijo se encuentra representado por 5000 acciones ordinarias nominativas de la Serie "A", con valor nominal de un dólar cada una.

(10) Utilidades Retenidas

Las principales restricciones a las utilidades retenidas son:

- a) La utilidad del ejercicio está sujeta a la separación de un 5% para constituir la reserva legal, hasta que ésta alcance la quinta parte del capital social.
- b) Los dividendos pagados en efectivo o bienes son deducibles para efectos del Impuesto sobre la Renta. Las utilidades que se distribuyan como dividendos estarán sujetas al pago de impuesto conforme a lo previsto por la Ley del Impuesto sobre la Renta.

(11) Impuesto sobre la Renta (IR), Impuesto al Anticipo (AI) y Participación del Personal en las Utilidades (PPU)

De acuerdo con la legislación fiscal vigente, las empresas deben pagar el impuesto que resulte mayor entre el IR y el AI La PPU se calcula prácticamente 15%.

(Continúa)

RGA CONSULTORIA Y CONSTRUCCION S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Dólares Americanos)

Al 31 de diciembre de 2012, RGA CONSULTORIA Y CONSTRUCCION S.A. Reportó una utilidad fiscal por \$ 21.530.66. De acuerdo con la Ley del IR, de haber un resultado negativo es posible amortizar la pérdida fiscal sufrida en un ejercicio.

A continuación se presenta una conciliación de la provisión del IR del año con el importe esperado a la tasa de 22%:

	2013	2012
Impuesto esperado a la tasa del 22%		4.209.24
Más (menos) efecto de diferencias Temporales y permanentes:		
Exceso en depreciación fiscal sobre La contable	0	0
Exceso de costo de ventas sobre Compras	0	0
Diferencias permanentes derivadas De componentes inflacionarios	0	0
Otros conceptos	0	0
Impuesto diferido del año	<u>0</u>	<u>0</u>
Impuesto en el estado de resultados	\$ <u>0</u>	<u><u>4.209.24</u></u>

A continuación se presenta el movimiento del IR diferido, por el año terminado el 31 de diciembre de 2013:

Pasivo inicial IR diferido	\$	0
IR diferido en resultados		<u>0</u>
Pasivo final ISR diferido	\$	<u>0</u>

(Continúa)

RGA CONSULTORIA Y CONSTRUCCION S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Dólares Americanos)

Al 31 de diciembre de 2013, existen pérdidas fiscales por amortizar e IMPAC por recuperar, como sigue:

Año de origen	Importe actualizado al 31 de diciembre de 2013		Año de vencimiento
	IR por recuperar	Pérdidas fiscales por amortizar	
2010	\$ 0	0	2010
2011	0	0	2011
2012	3.990.78	-	2012
2013	<u>2.913.55</u>	<u>-</u>	2013
	\$ <u>6.904.33</u>	<u>0</u>	

De acuerdo con la Ley del Impuesto sobre la Renta vigente, la tasa de IR será 22% para 2013 y se irá reduciendo en 1% cada año, hasta llegar a 22% .

(12) Contingencias

- a) Existe un pasivo contingente derivado de las obligaciones laborales a que se hace mención en la nota 1g. La Compañía considera que esta contingencia no es significativa para su posición financiera ni resultados de operación.
- b) Existen dos juicios de carácter laboral en contra de la Compañía por aproximadamente, sobre los cuales no se han establecido reservas para cubrir estas contingencias en virtud de que en opinión de la administración y de los asesores legales de la Compañía, la resolución de los mismos no tendrá un efecto importante en los estados financieros.