

**INGENIERÍA PARA EL
DESARROLLO ACURIO Y
ASOCIADOS S.A.**

Estados Financieros por el Año Terminado
el 31 de Diciembre del 2013 e Informe de los
Auditores Independientes

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de:
INGENIERÍA PARA EL DESARROLLO ACURIO Y ASOCIADOS S.A.:

Informe sobre los Estados Financieros

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de INGENIERÍA PARA EL DESARROLLO ACURIO Y ASOCIADOS S.A. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para Pymes, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros de INGENIERÍA PARA EL DESARROLLO ACURIO Y ASOCIADOS S.A. al 31 de diciembre del 2012 no fueron auditados por nosotros ni por otros auditores.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para Pymes, y del control interno determinado por la administración como necesaria para permitir que la preparación de los estados financieros estén libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento - NIAA. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de INGENIERÍA PARA EL DESARROLLO ACURIO Y ASOCIADOS S.A., al 31 de diciembre del 2013, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para Pymes.

IFS Cía. Ltda.

Quito, 12 de Mayo del 2014
RNAE No. 761



Vicente Torres

INGENIERÍA PARA EL DESARROLLO ACURIO Y ASOCIADOS S.A.

ÍNDICE DE ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF

<u>Contenido</u>	<u>Páginas</u>
Estado de situación financiera	4
Estado de resultado integral	5
Estado de cambios en el patrimonio	6
Estado de flujos de efectivo	7
Notas a los estados financieros	10

Abreviaturas

NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIC	Norma Internacional de Contabilidad
NIIF	Norma Internacional de Información Financiera
CINIIF	Interpretación del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
SRI	Servicio de Rentas Internas
PCGA	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador
US\$	U.S. dólares

INGENIERÍA PARA EL DESARROLLO ACURIO Y ASOCIADOS S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>No Auditado</u> <u>2012</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	208,983	142,699
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	5	973,866	750,307
Activos por impuestos corrientes	9	<u>56,927</u>	<u>32,557</u>
Total activos corrientes		<u>1,239,776</u>	<u>925,563</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades y equipos	6	439,553	269,415
Activos por impuestos diferidos		<u>5,583</u>	<u>5,583</u>
Total activos no corrientes		<u>445,136</u>	<u>274,998</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>1,684,912</u>	<u>1,200,561</u>
PASIVOS CORRIENTES:			
Préstamos	7	200,000	6,748
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	8	176,931	345,056
Pasivos por impuestos corrientes	9	102,517	73,193
Obligaciones acumuladas	10	<u>255,382</u>	<u>194,720</u>
Total pasivos corrientes		<u>734,830</u>	<u>619,717</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones por beneficios definidos	11	51,561	32,378
Préstamo	7	<u>95,000</u>	<u>-</u>
Total pasivos no corrientes		<u>146,561</u>	<u>32,378</u>
Total pasivos		<u>881,391</u>	<u>652,095</u>
PATRIMONIO:			
Capital social	13	30,000	30,000
Reserva legal		21,602	1,148
Resultados acumulados		<u>751,919</u>	<u>517,318</u>
Total patrimonio		<u>803,521</u>	<u>548,466</u>
TOTAL		<u>1,684,912</u>	<u>1,200,561</u>

Ver notas a los estados financieros


Ing. Fausto Acurio Acurio
Representante Legal


Lcía. Carolina Carrera Folleco
Contadora General

INGENIERÍA PARA EL DESARROLLO ACURIO Y ASOCIADOS S.A.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES)

	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>No Auditado</u> <u>2012</u>
INGRESOS		2,810,965	2,203,411
COSTO DE VENTAS	14	<u>530,517</u>	<u>596,377</u>
MARGEN BRUTO		2,280,448	1,607,034
Gastos de administración y ventas	14	1,923,997	1,291,227
Otros ingresos (gastos), neto		<u>59,664</u>	<u>9,629</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		416,115	325,436
MENOS:			
Participación a trabajadores	10	62,417	48,815
Impuesto a la renta	9	<u>95,494</u>	<u>72,077</u>
Total		<u>157,911</u>	<u>120,892</u>
UTILIDAD DEL AÑO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL		<u>258,204</u>	<u>204,544</u>

Ver notas a los estados financieros


Ing. Fausto Acurio Acurio
Representante Legal


Lcda. Carolina Carrera Folleco
Contadora General

INGENIERÍA PARA EL DESARROLLO ACURIO Y ASOCIADOS S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES)**

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2011 (No auditado)	30,000	1,148	312,801	343,949
Utilidad del año			204,544	204,544
Ajuste	—	—	(27)	(27)
Saldos al 31 de diciembre de 2012 (No auditado)	30,000	1,148	517,318	548,466
Utilidad del año			258,204	258,204
Apropiación de reserva legal		20,454	(20,454)	-
Dividendos pagados			(2,450)	(2,450)
Otros	—	—	(699)	(699)
Saldos al 31 de diciembre de 2013	<u>30,000</u>	<u>21,602</u>	<u>751,919</u>	<u>803,521</u>

Ver notas a los estados financieros


Ing. Fausto Acurio Acurio
Representante Legal

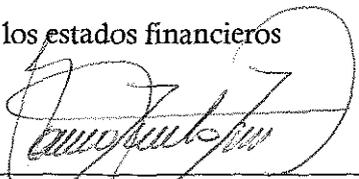

Lcd. Carolina Carrera Folleco
Contadora General

INGENIERÍA PARA EL DESARROLLO ACURIO Y ASOCIADOS S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES)

	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>No Auditado</u> <u>2012</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
Recibido de clientes		2,583,181	1,673,975
Pagos a proveedores y a empleados		(2,507,705)	(1,468,256)
Comisiones pagadas		(2,890)	(1,921)
Intereses ganados		3,281	3,422
Participación a trabajadores		(48,815)	(44,885)
Impuesto a la renta		(80,805)	(74,381)
Otros ingresos		<u>54,312</u>	<u>8,101</u>
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación		<u>559</u>	<u>96,055</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Adquisiciones de propiedades y equipos, neto		<u>(220,077)</u>	<u>(140,985)</u>
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión		<u>(220,077)</u>	<u>(140,985)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE (EN) ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Incremento (disminución) en préstamos con instituciones financieras		200,000	(17,633)
Disminución de préstamos de accionistas		(6,748)	(54,879)
Incremento de préstamos con terceros		95,000	-
Dividendos pagados en efectivo		<u>(2,450)</u>	<u>-</u>
Flujo neto de efectivo proveniente de (utilizado en) actividades de financiamiento		<u>285,802</u>	<u>(72,512)</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO			
Incremento (disminución) neta en efectivo y equivalentes de efectivo		66,284	(117,442)
Saldos al comienzo del año		<u>142,699</u>	<u>260,141</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO		<u>208,983</u>	<u>142,699</u>

Ver notas a los estados financieros


Ing. Fausto Acurio Acurio
Representante Legal


Lcda. Carolina Carrera Folleco
Contadora General

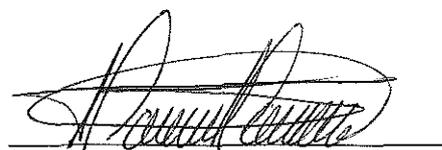
INGENIERÍA PARA EL DESARROLLO ACURIO Y ASOCIADOS S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES)

	<u>2013</u>	<u>No Auditado</u> <u>2012</u>
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad neta	258,204	204,544
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Depreciación de propiedades y equipos	40,481	35,700
Reclasificaciones de propiedades y equipos	9,458	14,918
Provisión para cuentas incobrables	4,225	12,738
Provisión para jubilación patronal y desahucio	19,183	12,880
Otros cargos a utilidades retenidas	(699)	(27)
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar comerciales	(227,784)	(529,436)
Activos por impuestos corrientes	(24,370)	(13,614)
Activos por impuestos diferidos		(2,019)
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar	(168,125)	258,442
Pasivos por impuestos corrientes	14,635	9,958
Participación trabajadores por pagar	13,602	3,930
Impuesto a la renta por pagar	14,689	(2,304)
Obligaciones acumuladas	<u>47,060</u>	<u>90,345</u>
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>559</u>	<u>96,055</u>

Ver notas a los estados financieros


Ing. Fausto Acurio Acurio
Representante Legal


Lcda. Carolina Carrera Folleco
Contadora General

INGENIERÍA PARA EL DESARROLLO ACURIO Y ASOCIADOS S.A.

ÍNDICE DE NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Notas No.	Descripción	Páginas
1	Información general	10
2	Resumen de las principales políticas contables	11
3	Estimaciones y juicios contables críticos de la Administración	15
4	Efectivo y equivalentes de efectivo	16
5	Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	16
6	Propiedades y equipos	17
7	Préstamos	19
8	Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	19
9	Impuestos	20
10	Obligaciones acumuladas	21
11	Obligaciones por beneficios definidos	22
12	Instrumentos financieros	23
13	Patrimonio	24
14	Costos y gastos por su naturaleza	24
15	Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa	25
16	Aprobación de los estados financieros	25

INGENIERÍA PARA EL DESARROLLO ACURIO Y ASOCIADOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(EXPRESADAS EN U.S. DÓLARES)**

1. INFORMACIÓN GENERAL

Nombre de la Compañía

INGENIERÍA PARA EL DESARROLLO ACURIO Y ASOCIADOS S.A.

RUC de la Compañía

1791942760001

Domicilio de la Compañía

Av. América N37-274 y Villalengua

Forma legal de la Compañía

Sociedad Anónima

Descripción de la Compañía

INGENIERÍA PARA EL DESARROLLO ACURIO Y ASOCIADOS S.A. fue constituida en el Ecuador el 20 de abril del 2004 y su actividad principal es el asesoramiento empresarial e industrial en cualquier área e inclusive en las áreas administrativas y financieras; todo tipo de avalúos y peritajes, asesoramiento y prestación de servicios de ingeniería mecánica, eléctrica, electrónica, civil, telecomunicaciones, ambientales y demás del ramo; y mantenimiento de todo tipo.

Contratos adjudicados

Un resumen de los principales contratos suscritos por la Compañía se detallan a continuación:

Contrato celebrado con Petroamazonas EP - El 09 de julio del 2012, la Compañía celebró con Petroamazonas EP, un contrato para la toma física de los inventarios, identificación, etiquetado, valoración a precio actual o de mercado, determinación de la vida útil y estado de funcionamiento de todos los bienes que pertenecen a la Gerencia de Explotación y Producción de Petroamazonas EP y a la Gerencia de Gas Natural de Petroamazonas EP, con vigencia hasta el 07 de enero de 2013. A la fecha de emisión del informe, se encuentra en proceso de cierre el referido contrato.

Contrato celebrado con Río Napo - El 28 de mayo del 2013, la Compañía celebró con Operaciones Río Napo Compañía de Economía Mixta, un contrato para prestar los servicios de consultoría para la toma física y conciliación de inventarios, etiquetado, valoración determinación de vida útil y estado de funcionamiento de los bienes entregados en modalidad de comodato y bienes incorporados por ORNCEM con vigencia hasta el 18 de septiembre de 2013.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

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

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para Pymes. La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros de la Compañía comprenden los estados de situación financiera por los años terminados el 31 de diciembre del 2013 y 2012, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas.

2.3 Moneda funcional y de presentación

La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América.

2.4 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

Los saldos incluidos en el estado de situación financiera se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

2.5 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen 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. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.6 Activos y pasivos financieros

2.6.1 Clasificación - La Compañía clasifica sus activos financieros en función al propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial cuyas características se explican a continuación:

- (i) Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar: Representados en el estado de situación financiera por las cuentas comerciales por cobrar a clientes, cuentas por cobrar Consorcio Acurio - Deloitte, anticipos a proveedores, cuentas por cobrar a socios, empleados, garantías y otras cuentas por cobrar.
- (ii) Préstamos de instituciones financieras y terceros: Representados en el estado de situación financiera por los préstamos que la Compañía ha

adquirido con una institución financiera y con terceros, que devengan una tasa de interés nominal. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

- (iii) Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar: Representados en el estado de situación financiera por las cuentas comerciales por pagar a proveedores, anticipo de clientes y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.6.2 Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran como indicadores de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado.

2.6.3 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo se eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.7 Propiedades y equipos

2.7.1 Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo, el mismo que incluye el precio de adquisición y todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la administración.

2.7.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo - Después del reconocimiento inicial se registran al costo y se presentan netos de su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor. Los costos de ampliación, modernización o mejora que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o una extensión de la vida útil de los bienes se capitalizan como mayor costo de los correspondientes bienes. Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación, se imputan a resultados, como costo del ejercicio en que se incurren.

2.7.3 Método de depreciación y vidas útiles - La depreciación comienza cuando los bienes se encuentran en las condiciones necesarias para ser capaces de operar de la forma prevista por la gerencia. La depreciación es calculada linealmente durante la vida útil económica de los activos, hasta el monto de su valor residual. Las vidas útiles económicas estimadas por cada grupo son las siguientes:

<u>Grupo</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Muebles y equipos de oficina	10
Equipo y otros	10
Vehículos	5
Equipo de computación	3

2.7.4 Retiro o venta de Propiedades y equipos - Un elemento de propiedades y equipos es dado de baja en el momento de su disposición o cuando no se esperan beneficios económicos futuros de su uso o disposición. Cualquier utilidad o pérdida que surge de la baja del activo (calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo) es incluida en el estado de resultados en el ejercicio en el cual el activo es dado de baja.

2.8 Costos por préstamos

Son reconocidos en resultados durante el período en que se incurren.

2.9 Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

2.9.1 Impuesto corriente - El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.9.2 Impuestos diferidos - El impuesto diferido es presentado usando el método del pasivo sobre diferencias temporales a la fecha del estado de situación financiera entre la base tributaria de activos y pasivos y sus valores en libros para propósitos de reporte financiero. Los activos por impuestos diferidos son reconocidos por todas las diferencias temporales deducibles, incluidas las pérdidas tributarias, en la medida que es probable que existan utilidades imponderables contra las cuales las diferencias temporales deducibles y el arrastre de créditos tributarios no utilizados y pérdidas tributarias no utilizadas pueden ser recuperadas.

El valor en libros de los activos por impuestos diferidos es revisado a la fecha del estado de situación financiera y reducido en la medida que ya no es probable que habrá suficientes utilidades imponderables disponibles para permitir que se use todo o parte del activo por impuesto diferido.

2.9.3 Impuestos corrientes y diferidos - Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

2.10 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado; es probable que la

Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y; puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

2.11 Beneficios a empleados

2.11.1 Beneficios de corto plazo: Se registran en el rubro de obligaciones acumuladas del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- i. La participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos administrativos o gastos de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria.
- ii. Décimo tercer y décimo cuarto: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- iii. Aportes al IESS: Se registran los aportes personal y patronal por pagar calculados de acuerdo a los porcentajes establecidos por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS.

2.11.2 Beneficios definidos: jubilación patronal y desahucio

El costo de los beneficios definidos de jubilación patronal y desahucio es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. La valuación actuarial involucra suposiciones respecto de tasas de descuento, futuros aumentos de sueldo, tasas de rotación de empleados y tasas de mortalidad, entre otros.

2.12 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y los ingresos pueden ser confiablemente medidos netos de impuestos y descuentos. Previo al reconocimiento de los ingresos, la Compañía considera los siguientes criterios:

2.12.1 Prestación de servicios - Cuando el resultado de una transacción que involucre la prestación de servicios pueda ser estimado con fiabilidad, una entidad reconocerá los ingresos de actividades ordinarias asociados con la transacción, por referencia al grado de terminación de la transacción al final del período sobre el que se informa. El resultado de una transacción puede ser estimado con fiabilidad cuando se cumplan todas las condiciones siguientes:

- a) El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad.

- b) Es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos derivados de la transacción.
- c) El grado de terminación de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad.
- d) Los costos incurridos en la transacción, y los costos para completarla, puedan medirse con fiabilidad.

2.12.2 Intereses - Los ingresos provenientes de intereses se reconocen utilizando el método de interés efectivo.

2.13 Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.14 Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF y Normas Internacionales de Contabilidad - NIC nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir de</u>
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2015
NIIF 13	Medición del valor razonable	Enero 1, 2015
Enmiendas a la NIIF 9 y NIIF 7	Fecha obligatoria efectiva de la NIIF 9 y revelaciones de transición	Enero 1, 2015
Enmiendas a la NIC 32	Financieros	Enero 1, 2014

La Administración anticipa que estas enmiendas que serán adoptadas en los estados financieros de la Compañía en los periodos futuros, tendrán un impacto sobre los importes de los activos y pasivos y las revelaciones de la Compañía. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto puesto que no se ha realizado un examen detallado de la aplicación de las mismas.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para Pymes NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. 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.

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

3.1 Provisiones por beneficios a empleados: Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación Patronal y Desahucio. Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes. (Nota 13).

3.2 Propiedades y equipos: La determinación de las vidas útiles que se evalúan al cierre de cada año y se realiza un análisis del deterioro de Propiedades y equipos. (Nota 8).

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de efectivo y equivalentes de efectivo es como sigue:

	Diciembre 31, No Auditado	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Caja	6,097	14,695
Bancos	195,814	121,371
Inversiones temporales	<u>7,072</u>	<u>6,633</u>
Total	<u>208,983</u>	<u>142,699</u>

5. CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	Diciembre 31, No Auditado	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes locales	412,274	708,107
Consortio Acurio - Deloitte	186,000	-
Provisión para cuentas incobrables	<u>(18,588)</u>	<u>(14,363)</u>
Subtotal	<u>579,686</u>	<u>693,744</u>
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipos a proveedores	215,012	14,392
Socios	137,520	-
Empleados	24,755	17,407
Garantías	7,257	10,260
Otras	<u>9,636</u>	<u>14,504</u>
Subtotal	<u>394,180</u>	<u>56,563</u>
Total	<u>973,866</u>	<u>750,307</u>

Provisión para cuentas incobrables - La Compañía ha reconocido una provisión del 1% sobre la cartera del año, por considerar que la cartera es recuperable. Los movimientos de la provisión para cuentas incobrables fueron como sigue:

	Diciembre 31, No Auditado	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	14,363	1,625
Provisión del año	<u>4,225</u>	<u>12,738</u>
Saldos al fin del año	<u>18,588</u>	<u>14,363</u>

6. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Un resumen de propiedades y equipos es como sigue:

	Diciembre 31, No Auditado	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo	612,329	403,922
Depreciación acumulada	<u>(172,776)</u>	<u>(134,507)</u>
Total	<u>439,553</u>	<u>269,415</u>
Clasificación		
Construcciones en curso	174,654	6,525
Equipos de Computación	166,342	131,357
Terrenos	122,000	122,000
Vehículos	90,024	90,553
Muebles de oficina	41,527	39,268
Equipos de oficina	11,352	7,789
Maquinaria y equipo	<u>6,430</u>	<u>6,430</u>
Total	<u>612,329</u>	<u>403,922</u>

Los movimientos de propiedades y equipos fueron como sigue:

Costo	Construcciones en curso	Edificios	Equipo de Computación	Terrenos	Vehículos	Muebles de Oficina	Equipo de Oficina	Maquinaria y Equipo	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2011 (No auditado)	6,525	-	54,113	122,000	36,731	34,854	2,284	6,430	262,937
Adiciones	-	-	74,659	-	53,822	4,414	6,602	-	139,497
Bajas	-	-	(4,805)	-	-	-	(825)	-	(5,630)
Reclasificaciones	-	-	7,390	-	-	-	(272)	-	7,118
Saldo al 31 de diciembre de 2012 (No auditado)	6,525	-	131,357	122,000	90,553	39,268	7,789	6,430	403,922
Adiciones	21,740	146,734	33,972	-	1,920	12,151	3,795	-	220,312
Bajas	-	-	-	-	(1,379)	-	-	-	(1,379)
Reclasificaciones	146,389	(146,734)	1,013	-	(1,070)	(9,892)	(232)	-	(10,526)
Saldo al 31 de diciembre de 2013	174,654	-	166,342	122,000	90,024	41,527	11,352	6,430	612,329

Depreciación Acumulada

	Equipo de Computación	Vehículos	Muebles de Oficina	Equipo de Oficina	Maquinaria y Equipo	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2011 (No auditado)	48,220	23,003	9,684	818	2,164	83,889
Gasto por depreciación	19,881	10,954	3,735	487	643	35,700
Reclasificaciones y ajustes	(1,980)	16,954	819	(875)	-	14,918
Saldo al 31 de diciembre de 2012 (No auditado)	66,121	50,911	14,238	430	2,807	134,507
Gasto por depreciación	19,802	14,762	3,599	2,264	54	40,481
Bajas	-	(1,144)	-	-	-	(1,144)
Ajustes	-	(1,070)	656	(654)	-	(1,068)
Saldo al 31 de diciembre de 2013	85,923	63,459	18,493	2,040	2,861	172,776

7. PRÉSTAMOS

Un resumen de los préstamos es como sigue:

	Diciembre 31, No Auditado	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
No Garantizados - al costo amortizado		
Préstamos con un tercero (1)	95,000	6,748
Garantizados - al costo amortizado		
Préstamos bancarios (2)	<u>200,000</u>	<u>—</u>
Total	<u>295,000</u>	<u>6,748</u>
Clasificación:		
Corriente	200,000	6,748
No corriente	<u>95,000</u>	<u>—</u>
Total	<u>295,000</u>	<u>6,748</u>

- (1) Corresponde a un préstamo recibido de un tercero sin fecha de vencimiento y que devenga una tasa de interés nominal anual del 9,62%.
- (2) Corresponde a un préstamo total de US\$300,000 recibido de un banco local con vencimiento a diciembre del 2017 y una tasa de interés nominal anual del 9,62%. El primer desembolso fue realizado por el Banco en el mes de noviembre del 2013.

8. CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar es como sigue:

	Diciembre 31, No Auditado	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Proveedores	130,313	309,656
Otras cuentas por pagar		
Anticipo de clientes	30,992	29,080
Otras	<u>15,626</u>	<u>6,320</u>
Subtotal	<u>46,618</u>	<u>35,400</u>
Total	<u>176,931</u>	<u>345,056</u>

9. IMPUESTOS

9.1 Activos y pasivos del año corriente

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	Diciembre 31, No Auditado	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Activos por impuestos corrientes:		
Retenciones de Impuesto al Valor Agregado - IVA	41,939	32,557
Impuesto al Valor Agregado - IVA	<u>14,988</u>	<u>-</u>
Total	<u>56,927</u>	<u>32,557</u>
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto a la renta por pagar	47,918	33,229
Impuesto al Valor Agregado - IVA por pagar	24,632	20,389
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	14,085	19,575
Retenciones de Impuesto al Valor Agregado - IVA	<u>15,882</u>	<u>-</u>
Total	<u>102,517</u>	<u>73,193</u>

9.2 Impuesto a la renta reconocido en los resultados

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 23% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 13% sobre las utilidades sujetas a capitalización. Una reconciliación entre la pérdida según estados financieros y la base imponible, es como sigue:

	Diciembre 31, No Auditado	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Utilidad según estados financieros	416,115	325,436
<i>Menos:</i>		
Participación a trabajadores	62,417	48,815
Deducciones por leyes especiales	-	6,102
Deducción por incremento neto de empleados	-	6,636
<i>Más:</i>		
Gastos no deducibles	<u>80,364</u>	<u>49,495</u>
Utilidad gravable	<u>434,062</u>	<u>313,378</u>
Impuesto causado	<u>95,494</u>	<u>72,077</u>
Impuesto a la renta cargado a resultados	<u>95,494</u>	<u>72,077</u>
Anticipo calculado (1)	<u>20,654</u>	<u>15,744</u>

(1) Desde el año 2011, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del

patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta fueron como sigue:

	<u>2013</u>	No Auditado <u>2012</u>
Saldos al comienzo del año	33,254	35,533
Provisión del año	95,494	72,077
Pagos	(33,254)	(35,533)
Retenciones en la fuente realizadas en el año	<u>(47,576)</u>	<u>(38,848)</u>
Saldos al fin del año	<u>47,918</u>	<u>33,229</u>

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias desde la fecha de constitución de la Compañía.

9.3 Aspectos Tributarios del Código Orgánico de la Producción

Con fecha diciembre 29 del 2012 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios el siguiente: La reducción progresiva en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.

10. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

	<u>2013</u>	No Auditado <u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Provisiones de costos y gastos	129,553	59,719
Participación a trabajadores	62,417	48,815
Beneficios sociales	49,999	16,201
Sueldos y aportes al IESS	11,499	68,815
Honorarios	1,050	1,050
Otros	<u>864</u>	<u>120</u>
Total	<u>255,382</u>	<u>194,720</u>

ESPACIO EN BLANCO

11. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de las obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

	<u>2013</u>	No Auditado <u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Jubilación patronal	39,813	25,378
Bonificación por desahucio	<u>11,748</u>	<u>7,000</u>
Total	<u>51,561</u>	<u>32,378</u>

11.1 Jubilación patronal

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

	<u>2013</u>	No Auditado <u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	25,378	15,497
Costo de los servicios del período corriente	<u>14,435</u>	<u>9,881</u>
Total	<u>39,813</u>	<u>25,378</u>

11.2 Bonificación por desahucio

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio. Los movimientos en el valor presente de obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

	<u>2013</u>	No Auditado <u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	7,000	4,001
Costo de los servicios del período corriente	<u>4,748</u>	<u>2,999</u>
Total	<u>11,748</u>	<u>7,000</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados por un actuario independiente utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de

servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

12.1 Riesgo en las tasas de interés

El riesgo es manejado por la Compañía manteniendo préstamos a largo plazo y a tasa fija.

12.2 Riesgo de crédito

Este riesgo se centra en las cuentas por cobrar comerciales. La Compañía dispone de una cartera de clientes públicos y privados que presentan un bajo riesgo de incobrabilidad.

12.3 Riesgo de liquidez

En el caso de existir riesgo de liquidez para cubrir sus operaciones la Compañía solicita préstamos a instituciones financieras.

12.4 Riesgo de capital

La Compañía gestiona su capital para continuar como empresa en marcha y maximizar el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

12.5 Categorías de instrumentos financieros

El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

	Diciembre 31, No Auditado	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Activos financieros medidos al costo:		
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 4)	208,983	142,699
Activos financieros medidos al costo amortizado:		
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar (Nota 5)	<u>973,866</u>	<u>750,307</u>
Total	<u>1,182,849</u>	<u>893,006</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado:		
Préstamos bancarios (Nota 7)	295,000	6,748
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar (Nota 8)	<u>176,931</u>	<u>345,056</u>
Total	<u>471,931</u>	<u>351,804</u>

ESPACIO EN BLANCO

13. PATRIMONIO

13.1 Capital Social - El capital social autorizado consiste de 30,000 acciones de US\$1 valor nominal unitario.

13.2 Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

14. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

	<u>2013</u>	No Auditado <u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo de ventas	530,517	596,377
Gastos de administración y ventas	<u>1,923,997</u>	<u>1,291,227</u>
Total	<u>2,454,514</u>	<u>1,887,604</u>

Un detalle de costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

	<u>2013</u>	No Auditado <u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Gastos por sueldos, salarios y demás remuneraciones	602,016	334,412
Servicios prestados varios	251,072	40,764
Beneficios sociales e indemnizaciones	154,485	184,479
Honorarios, comisiones y dietas	148,150	174,342
Alquiler de derechos de marca	109,000	-
Arrendamiento y mantenimiento de propiedades y equipos	107,387	73,405
Gastos de transporte, hospedaje y alojamiento	85,411	87,885
Aportes a la seguridad social	80,427	51,148
Servicios básicos	59,728	39,898
Seguros	49,856	8,011
Depreciación propiedades y equipos	40,481	30,822
Software y licencias	36,842	16,863
Alimentación y atenciones a empleados	32,820	50,125
Suministros y materiales	33,004	31,709
Gastos no deducibles	20,546	39,852
Gastos planes de beneficios a empleados	22,633	20,482
Capacitaciones	30,080	19,573
Notarios y registradores mercantiles	10,229	7,069
Impuestos	7,583	3,525
Publicidad y propaganda	5,252	15,598
Gastos de gestión	2,157	8,055
Otros	<u>34,838</u>	<u>53,210</u>
Total	<u>1,923,997</u>	<u>1,291,227</u>

15. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de los estados financieros (12 de mayo del 2014) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

16. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 12 de Mayo del 2014 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los accionistas sin modificaciones.