

**PEC PROJECT ENGINEERING & CONSTRUCTION CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

CONCEPTO	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	APORTES FUT.CAPIT.	UTILIDADES RETENIDAS	TOTAL
Saldos al 1 de enero de 2011	350.010,00	10.002,00	100.000,00	2'673.032,51	3'133.044,51
UTILIDAD NETA				1'059.874,46	1'059.874,46
APROPACION RESERVA LEGAL (Nota 13)		58.888,27		(58.888,27)	0,00
PAGO DIVIDENDOS				(356.920,76)	(356.920,76)
AJUSTES				(1.225,86)	(1.225,86)
Saldos al 31 de diciembre de 2011	350.010,00	68.890,27	100.000,00	3'315.872,08	3'834.772,35
UTILIDAD NETA				528.168,42	528.168,42
APROPACION RESERVA LEGAL (Nota 14)		1.111,73		(1.111,73)	0,00
REPARTO DIVIDENDOS				(185.414,43)	(185.414,43)
TRANSFERENCIA APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES				(100.000,00)	(100.000,00)
Saldos al 31 de diciembre de 2012	350.010,00	70.002,00	0,00	3'657.514,34	4'077.526,34

Las notas que se adjuntan forman parte de los estados financieros

ING. RUBEN BAQUERO
GERENTE GENERAL

SRA. TERESA POZO
CONTADORA GENERAL

PROJECT ENGINEERING & CONSTRUCCION CIA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Clases de cobros	
Cobranza a clientes	20'499,399,63
Cobro intereses	11.322,05
Cobros Tributos	290.686,14
Otros cobros de operación	45.552,42
Clases de pagos	
Pago a proveedores	(1'027.705,31)
Pago de remuneraciones y beneficios sociales	(8'703.634,13)
Pago de tributos	(485.172,67)
Pagos servicios de operación	(656.565,66)
Otros pagos de operación	(9'718.837,49)
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:	
Compra de activos fijos	(332.098,04)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	
Pagos de préstamos	(276.718,62)
Ingresos por préstamos	167.838,90
AUMENTO (DISMINUCION) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	(185.932,78)
EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL COMIENZO DEL AÑO	478.615,67
EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL FIN DEL AÑO	292.682,89

255.044,98

PROJECT ENGINEERING & CONSTRUCCION CIA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

Utilidad antes de impuesto a la renta

Ajustes a la utilidad neta:

Depreciación
 Amortización de cuentas incobrables
 Por provisiones
 Por beneficios empleados
 Por impuestos diferidos
 Impuesto a la renta
 Participación trabajadores

Disminución (aumento) en activos:

Cuentas por cobrar comerciales
 Otras cuenta por cobrar
 Compra Inventarios
 Gastos pagados por anticipado
 Otros activos

Aumento (disminución) en pasivos:

Otras cuentas por pagar
 Pago tributos
 Otros pasivos

Efectivo neto proveniente de actividades de operación

 ING. RUBEN BAQUERO
 GERENTE GENERAL

855.346,94

(195.928,00)

183.217,65

(793,41)

37.074,00

(83.654,85)

(4.592,87)

(199.565,41)

(127.613,11)

(245.091,24)

171.442,04

277.745,48

(369.605,84)

(243.394,91)

(81.278,01)

(159.282,72)

(329.624,76)

86.356,89

83.985,15

255.044,98

 SRA. TERESA POZO
 CONTADORA GENERAL

Los movimientos de propiedades, planta y equipo fueron como sigue:

	Costo									
	Saldos enero 1, 2011	Adquisiciones	Ajustes/Reclasificaciones	Saldos diciembre 31, 2011	Adquisiciones	Ajustes/Reclasificaciones	Saldos diciembre 31, 2012			
Terreno	568,620.50	0.00	0.00	568,620.50	0.00	0.00	568,620.50			
Edificios y Oficinas	131,874.20	397,132.81		529,007.01	0.00	0.00	529,007.01			
Maquinaria y Equipo	1,713,843.18	432,571.32	496,533.33	2,642,947.83	244,726.59	0.00	2,887,674.42			
Muebles y Eq.Oficina	69,579.72	4,556.90	0.00	74,136.62	18,248.55	0.00	92,385.17			
Equipo de Computación	48,118.09	10,288.51		58,406.60	26,019.18		84,425.78			
Vehículos	537,037.70	165,429.22	(26,776.79)	675,690.13	137,103.71	(94,000.00)	718,793.84			
Construc. en Curso	0.00	397,132.81	(397,132.81)	0.00	0.00	0.00	0.00			
Maquinaria en Tránsito	57,153.41	112,540.10	(56,747.34)	112,946.17	0.00	(85,079.80)	27,866.37			
Maquinaria en Construc.	0.00	536,533.33	(536,533.33)	0.00	0.00	0.00	0.00			
Total	3,126,226.80	1,659,052.19	(123,524.13)	4,661,754.86	426,098.03	(179,079.80)	4,908,773.09			

Depreciación acumulada y deterioro						Total Propiedades, Planta y Equipo	
Edificios	Maquinaria y Equipo	Muebles y Equipos	Equipo de Computación	Vehículos	Total		
Saldos enero 1, 2011							
2.629,39	168.053,37	6.085,98	6.218,73	88.567,43	271.554,90		
Depreciación del año							
6.590,81	184.670,23	6.992,65	9.799,33	117.117,39	325.170,41		
Ajustes NIF							
(2.106,68)	(62.373,31)	(1.988,79)	(6.345,24)	(47.455,53)	(120.269,55)		
Reclasificación							
0,00	(17.000,00)	0,00	0,00	(26.030,51)	(43.030,51)		
Saldos diciembre 31, 2011							
7.113,52	273.350,29	11.089,84	9.672,82	132.198,78	433.425,25		
Depreciación del año							
18.383,78	180.321,58	6.277,60	5.192,65	39.508,72	249.684,33		
Ventas/Bajas							
0,00	0,00	0,00	0,00	(66.466,67)	(66.466,67)		
Saldos diciembre 31, 2012							
25.497,30	453.671,87	17.367,44	14.865,47	105.240,83	616.642,91		
						4.292.130,18	