



PROJECTS & BUSINESS S.A.
Informe Definitivo
Al 31 de Diciembre de 2012

(593) (02) 2225497 / 2540365 * (593) 99.9842.186
Valladolid N24-218 **Quito-Ecuador**

info@santanderauditores.com

INFORME PROFESIONAL DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS Y DIRECTIVOS DE PROJECTS & BUSINESS S.A. PROBUBINESS

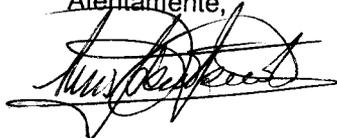
1. He auditado los estados financieros adjuntos de PROJECTS & BUSINESS S.A. PROBUBINESS al 31 de diciembre de 2012: de situación financiera, del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el ejercicio finalizado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.
2. El Directorio de la entidad es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador (FNCE) y como fueron aprobadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés).
3. He realizado mi auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA), estas normas requieren que planifique y ejecute la auditoría para obtener razonable seguridad de que los estados financieros no tienen errores significativos. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta los montos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también una evaluación y cumplimiento de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) de las estimaciones importantes efectuadas por la administración y de las normas legales y tributarias vigentes en el país, así como una evaluación de la presentación en conjunto de los estados financieros. En consecuencia a lo mencionado en este párrafo considero que mi auditoría provee una base razonable para mi opinión.
4. En mi opinión los estados financieros mencionados en el párrafo 1 de este informe presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de PROJECTS & BUSINESS S.A. PROBUBINESS al 31 de diciembre de 2012, su resultado integral, los cambios en el patrimonio y los flujos de su efectivo por el ejercicio finalizado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.
5. Como se menciona en la nota aclaratoria de cumplimiento de las NIIF este es el primer año en el que PROJECTS & BUSINESS S.A. PROBUBINESS ha preparado sus estados financieros de acuerdo con las NIIF completas consecuentemente, ha aplicado la NIIF 1 para la conversión de los estados financieros al 31 de diciembre de 2011 elaborados de acuerdo a principios y criterios contables generalmente aceptados en Ecuador (PCGA) y Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) para la obtención de los saldos de los estados financieros de apertura al 1 de enero de 2012 de acuerdo con las NIIF y aplicando las NIIF para PYMES como las normas de regulación definitiva a partir de este período.

"Pon en manos de Dios todas tus obras y tus proyectos se cumpliran"

6. Los impactos por la implementación de las NIIF fueron registrados en la cuenta de resultados acumulados por adopción de las NIIF por primera vez al 1 de enero de 2012 por US \$ 472,59 (Deudor) correspondiente a la baja de gastos de constitución activada y por US \$ 49,20 (Acreedor) por corrección de la amortización de los gastos de constitución.
7. Al final del año 2012 se registraron US \$ 15.969,33 en la cuenta aportes para futuras capitalizaciones valor con el cual se incrementará el capital social de la compañía en el año 2013.
8. Las cifras presentadas al 1 de enero y 31 de diciembre de 2011 "año de transición han sido incluidas solamente para propósitos comparativos.
9. Respecto del impuesto a la renta, declaraciones del IVA, retenciones en la fuente y otros impuestos fiscales, la empresa cumple oportunamente con estas obligaciones.
10. Adicionalmente es importante mencionar que la compañía cumple con todas las leyes ecuatorianas respecto a los derechos de propiedad intelectual.

Quito, 31 de mayo de 2013

Atentamente,

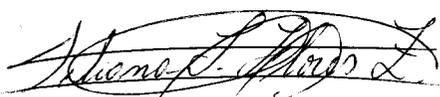


Lic. Luis Santander
R.N.AE. 0235

PROJECT BUSINESS S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2012 vs. Año de transición

ACTIVOS	NOTAS	Final 2012	Final 2011	Inicial 2011
ACTIVOS CORRIENTES:				
Caja y Equivalentes de Caja	2.1	15.442	108.374	4.853
Otras cuentas por cobrar	2.2	48.139	0	0
Impuestos anticipados	2.3	17.488	35.126	38.301
Total Activos Corrientes		81.069	143.500	43.155
ACTIVOS NO CORRIENTES:				
Bienes	2.4	1.209.150	237.454	256.115
(-) Depreciación Acumulada	2.5	28.352	60.438	50.039
Total Propiedades Planta y Equipo Neto		1.180.799	177.017	206.076
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		1.180.799	177.017	206.076
TOTAL ACTIVOS		1.261.868	320.517	249.231
PASIVOS Y PATRIMONIO				
PASIVOS CORRIENTES				
Cuentas por Pagar	2.6	728.488	0	0
Acreeedores comerciales		0	57.612	95.704
Obligaciones laborales	2.7	14.981	17.462	12.324
Obligaciones Fiscales	2.8	14.132	52.968	25.298
Total Pasivos Corrientes		757.601	128.042	133.326
PASIVO NO CORRIENTE				
Otros pasivos largo plazo	2.6	261.828	0	0
Total Pasivo no Corriente		261.828	0	0
TOTAL PASIVOS		1.019.429	128.042	133.326
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS				
Capital Social	2.9	800	800	800
Aporte Futuras Capitalizaciones		15.969	15.969	15.969
Reservas Legales	2.10	6.984	6.984	6.984
Resultados acumulados adopción NIIF		-423	-423	-473
Utilidades no Distribuidas	2.11	169.145	92.624	92.624
Resultado Ejercicio		49.964	76.520	0
Patrimonio de los Accionistas		242.439	192.474	115.905
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1.261.868	320.517	249.231

Ver Notas a los Estados Financieros



Firma del contador



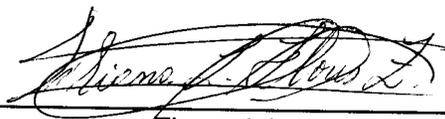
Firma del Gerente

PROJECT BUSINESS S.A.
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL

Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2012 vs. Año de transición

	<u>NOTAS</u>	<u>2011</u>	<u>2012</u>
Ingresos ordinarios	2.12	411.000	476.028
(-) Gastos Administrativos	2.13	336.572	323.264
(-) Gastos de Ventas	2.14	17.383	9.624
Utilida Operacional		57.044	143.139
(+) Ingresos no Operacionales		19.053	0
(-) Gastos no Operacionales	2.15	0	93.175
Resultado del Ejercicio		76.097	49.964

Ver notas a los estados financieros



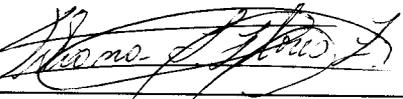
Firma del contador



Firma del Gerente

PROJECT BUSINESS S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
MÉTODO DIRECTO
AL 31 DE DICIEMBRE 2012 vs Año de transición

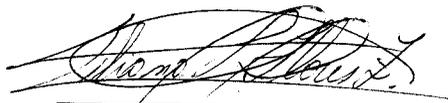
	2011	2012
Efectivo y sus equivalentes al principio del período	4.853	108.374
Flujo de Efectivo en Actividades de Operación		
Efectivo neto recibido de clientes	411.000	476.028
Total efectivo neto recibido de clientes	411.000	476.028
Efectivo neto pagado a proveedores y empleados		
(-) Proveedores	-343.134	-165.909
(-) Otras Cuentas por Cobrar	0	-48.139
(-) Otras Cuentas por Pagar	0	-57.612
(-) Empleados	-32.954	-201.547
Total efectivo pagado a proveedores y empleados	-376.088	-473.207
Otros pagos Actividades de Operación		
(-) Otros pagos por actividades de operación	27.670	232.513
(-) Impuestos anticipados	3.224	8.118
Total Efectivo usado en otras actividades de operación	30.894	240.631
Total efectivo neto proveniente en actividades de Operación	65.806	243.452
Flujo de efectivo en Actividades de Inversión		
Ingresos no operacionales	19.053	0
(-) Variación de Propiedades planta y equipo	18.661	-971.696
Total Efectivo neto usado de actividades de inversión	37.715	-971.696
Flujo de efectivo en Actividades de Financiamiento		
Obligaciones Financieras	0	728.488
(-) Gastos no operacionales	0	-93.175
Total efectivo neto usado en actividades de financiamiento	0	635.313
Efectivo y sus equivalentes al final del período	108.374	15.442

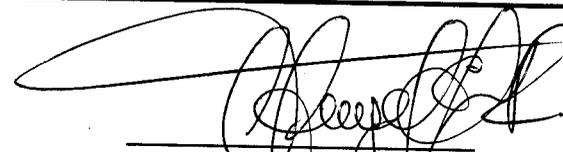

 Firma del Contador


 Firma del Gerente

PROJECT BUSINESS S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 Del 1 de enero de 2011 (NEC a NIIF) al 31 de diciembre 2012

Fase	Detalle	Capital	Reservas			Resultados				Total
			Reserva de Capital	Otras Reservas	Resultados Acumulados	Resul. Acum. Adopción NIIF primera vez	Resultado Ejercicio 2010	Resultado Ejercicio 2011	Resultado Ejercicio 2012	
	Saldo inicial NEC al 1 de enero de 2011	800	6.894	15.969	92.624	-473				115.815
	Reclasificación Efectos NIIF									0
	Saldo inicial bajo NIIF al 1 de enero de 2011	800	6.894	15.969	92.624	-473				0
Año de Transición 2011	Resultado del ejercicio 2011 según NEC									115.815
	Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales							76.520		76.520
	Efectos NIIF y Liquidaciones impuestos diferidos					49				0
	Saldo bajo NIIF al 31 de diciembre de 2011 / 1 de Enero de 2012	800	6.894	15.969	92.624	-423	0	76.520	0	192.384
Ejercicio Económico 2012	Utilidad del Ejercicio 2012									49.964
	Corrección saldos iniciales									49.964
	Transferencia otras cuentas patrimoniales				76.520			-76.520		0
	Saldo al 31 de diciembre de 2012	800	6.894	15.969	169.145	-423	0	0	49.964	242.349


 Firma del contador


 Firma del Gerente

PROJECT & BUSINESS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

1. NOTAS DE CARÁCTER GENERAL

ACTIVIDAD ECONÓMICA Y DE OPERACIONES

La empresa Project & Business S.A. Probusiness, es una sociedad anónima constituida el 10 de Junio del 2005, iniciando sus operaciones el 10 de Junio del 2005.

El objetivo social de la empresa es la Provisión de Servicios de Asesoría para Empresas Petroleras o Energéticas incluyendo creación y evaluación de proyectos

Al 31 de diciembre de 2012, la empresa desarrolla sus actividades a través de una oficina principal. Su domicilio legal es en Carlos Arroyo del Río N37-24 y José Correa

La empresa Project & Business S.A. Probusiness, cumpliendo lo establecido por la Superintendencia de Compañías y según el cronograma establecido, la compañía adopto NIIF para PYMES por primera vez siendo el año de transición el año 2011 y el año 2012 se aplica NIFF.

2. NOTAS DE CARÁCTER ESPECÍFICO:

2.1. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Banco Internacional	Cta. Cte.	9.807,79	108.374,84
Banco Bolivariano	Cta. Cte.	5.634,42	0,00
TOTAL		15.442,21	108.374,84

2.2. CUENTAS POR COBRAR

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Anticipo para Gastos		47.138,86	0,00
Otras Cuentas por Cobrar		1.000,00	0,00
TOTAL		48.138,86	0,00

Estos valores constan por unos anticipos que se realizaron a unos proveedores de servicios que serán facturados en el siguiente año lectivo.

2.3. IMPUESTOS ANTICIPADOS

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Retenciones Imp. Renta		0,00	8.220,00
IVA Retenido Ventas		1.932,00	3.864,00
Crédito Tributario IVA		15.556,02	23.042,25
TOTAL		27.008,57	35.126,25

2.4. PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Muebles y Enseres	4.871,41	4.871,41
Vehículos	96.154,29	232.582,86
Terreno	769.229,15	0,00
Construcción en Curso	<u>338.895,40</u>	<u>0,00</u>
Total PPyE	1.209.150,25	237.454,27

Lo más relevante en el 2012, se adquirió un terreno valorado en lo especificado anteriormente, una construcción en curso que al finalizar el año nos encontramos con un avance del 65% de la obra.

2.5. DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Depreciación Acumulada Muebles y Enseres	3.398,86	2.911,66
Depreciación Vehículos	<u>24.952,88</u>	<u>57.525,86</u>
Total Depreciaciones PPyE	28.351,74	60.437,52

2.6. CUENTAS POR PAGAR

(1) Préstamos	728.488,25
(2) Accionistas	261.827,91

(1) Préstamo para la adquisición de la propiedad planta y equipo, y genera intereses que de acuerdo al contrato se fijo en el 13% anual y se empezará a pagar a partir del mes de mayo del año 2013.

(2) Préstamo de accionistas sin plazo definido, dejando constancia que el accionista mayoritario absorbió la cuenta por cobrar por un valor de \$637.500,00

2.7. OBLIGACIONES LABORALES

Aporte IESS por Pagar	2.795,00
Participación Trabajadores	12.185,70
Total Obligaciones Laborales	<u>14.980,70</u>

2.8. OBLIGACIONES FISCALES

Retenciones en la Fuente	1.737,96
IVA por Pagar	2.760,00
Retenciones de IVA	66,67
Impuesto a la Renta por Pagar	<u>9.567,42</u>
Total Obligaciones Fiscales	<u>14.132,05</u>

2.9. CAPITAL

		<u>2012</u>		<u>2011</u>
Accionista 1	99%	792,00	99%	792,00
Accionista 2	1%	<u>8,00</u>	1%	<u>8,00</u>
TOTAL		800,00		800,00

Aporte Futuras Capitalizaciones \$15.969,33

Se determino un aporte para aumento de capital por la cantidad antes mencionada

2.10. RESERVAS

Reserva Legal \$6.983,78

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, este año no se genero provisión ya que la provisión actual supera el 50% del capital.

2.11. UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS

Resultados Ejercicios Anteriores	\$169.144,65
Resultado Ejercicio	53.170,26
Resultados acumulados provenientes de la adopción Por primera vez de las NIIF	(423,39)

2.12. INGRESOS

Ingresos provenientes por Servicios de Consultoría \$476.027,56

2.13. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Remuneraciones	163.824,67
Beneficios Sociales	69.737,33
Servicios Básicos	2.772,56
Mantenimiento Vehículo	18.377,57
Depreciación	28.101,72
Otros Gastos Administrativos	21.362,53
Impuesto a la Renta	19.087,97

Total Gastos Administrativos 323.264,35

2.14. GASTOS DE VENTAS

Desarrollo de Proyectos 9.624,10

Total Gastos de Ventas 9.624,10

2.15. GASTOS FINANCIEROS

Gastos Bancarios	329,65
Gasto Intereses	92.845,15
Total Gastos de Ventas	<u>93.174,80</u>

2.16. PARTICIPACIÓN DE UTILIDADES

En el ejercicio 2012 la compañía repartió a sus trabajadores por este concepto el valor de \$12.185,70

2.17. CONCILIACION TRIBUTARIA

CONCILIACION TRIBUTARIA 2012

(=) Utilidad y/o Pérdida Contable	81.237,99	<i>Utilidad Contable</i>
(+) Gastos No Deducibles		
(=) Utilidad y/o Pérdida Contable	81.237,99	
(-) 15% Participación Laboral	-12.185,70	
(-) Rentas Exentas		
(+) Gastos No Deducibles	13.938,90	
Otros Gastos No Deducibles		
(+) Gastos de ingresos exentos o 5%		
(-) Amortización Pérdidas Tributarias		
(-) Capitalización		
(-) Deducciones Especiales		
(+) Ajuste por Precios de Transferencia		
(=) Utilidad Tributaria Gravable	82.991,19	
(=) ó Pérdida Tributaria	-	
(x) 14% Imp.Rta. Rein.Utilidades	-	
(x) 23% de Impuesto a la Renta	19.087,97	
(-) Anticipos Impuesto a la Renta	-	
(-) Retenciones en la Fuente del año	-9.520,55	
(=) Total Impuesto a la Renta	9.567,42	<i>Impto.Renta a Pagar</i>

Utilidades No Distribuidas

(=) Utilidad Contable	81.237,99
(-) 15% Participación Laboral	-12.185,70
(-) Impuesto a la Renta	-19.087,97
(-) Reinversión Utilidades	-
(-) Reserva Legal	-
(=) Utilidad No Distribuida	49.964,32