PROMANVIAL CONSULTING CIA. LTDA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

ABREVIATURAS USADAS:

US\$ -	Dólares de los Estados Unidos de Norte América
NEC -	Norma Ecuatoriana de Contabilidad
IVA -	Impuesto al Valor Agregado
NIIF -	Normas Internacionales de Información Financiera
NIIF Pymes -	Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas.

PROMANVIAL CONSULTING CIA. LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1 - OPERACIONES

La compañía fue establecida bajo las leyes ecuatorianas en el año 2007, con el nombre de “PROMANVIAL CONSULTING CIA. LTDA”. Su actividad principal es la prestación de servicios profesionales especializados, que tengan por fin identificar, planificar, elaborar o evaluar proyectos de desarrollo, en sus niveles de pre factibilidad, factibilidad, diseño u operación.

NOTA 2 - UNIDAD MONETARIA

En base a las disposiciones de la “Ley 2000-4 para La Transformación Económica del Ecuador” promulgada el 13 de marzo del 2000, la compañía efectúa y registra sus transacciones en dólares estadounidenses.

NOTA 3 - PRIMEROS ESTADOS FINANCIEROS CON ARREGLO A NIIF

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012, que corresponden a los primeros estados financieros bajo NIIF para Pymes de la Compañía, han sido emitidos con la autorización de la Junta General de Accionistas con fecha 29 de marzo del 2013.

NOTA 4 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Sección 35 de la NIIF para Pymes, estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF para Pymes vigente al 31 de diciembre de 2012 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

4.1. Bases de preparación de estados financieros separados

Los presentes estados financieros separados de la Compañía constituyen los primeros estados financieros separados preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera par Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para Pymes) emitidas por el IASB (International Accounting Standards Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan. Hasta el 31 de diciembre del 2011, los estados financieros se prepararon de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). Los efectos de la adopción de las NIIF para Pymes y las excepciones adoptadas para la transición a las NIIF se detallan en la Nota 6. Adicionalmente, los estados financieros separados al 1 de enero y 31 de diciembre del

2011 han sido reestructurados para poder presentarse en forma comparativa con los del 2012.

Los estados financieros se han preparado básicamente bajo el criterio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF para Pymes, requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 6 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

4.2. Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye el efectivo disponible, los depósitos a la vista en bancos y pólizas de acumulación a 360 días.

4.3. Activos y pasivos financieros

4.3.1. Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: “activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas”, “cuentas por cobrar comerciales” y “otras cuentas por cobrar”. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: “pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas” y “otros pasivos financieros”. La clasificación depende del 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.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 y, al 1 de enero del 2011, la Compañía solo mantuvo activos financieros en la categoría de “cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar”. De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de “otros pasivos financieros” cuyas características se explican seguidamente:

(a) Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar a compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar: Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

(b) Otros pasivos financieros

Representados en el estado de situación financiera por los préstamos y obligaciones financieras, proveedores, cuentas por pagar a compañías relacionadas 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.

4.3.2. Reconocimiento y medición inicial y posterior:

Reconocimiento -

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se desconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no es designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas y éste es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior -

(a) Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta principalmente las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas por cobrar comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por los clientes directos y compañías relacionadas por prestación de servicios profesionales especializados, que tengan por fin identificar, planificar, elaborar o evaluar proyectos de desarrollo, en sus niveles de pre factibilidad, factibilidad, diseño u operación. Se reconocen a su valor nominal que no difiere de su costo amortizado, pues no generan intereses.
- (ii) Otras cuentas por cobrar: Representadas principalmente por anticipos entregados a trabajadores, proveedores y avances varios que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado, que es equivalente a su costo amortizado.

(b) Otros pasivos financieros

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Préstamos y obligaciones financieras: Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Posteriormente, se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas.
- (ii) Cuentas por pagar comerciales y otras: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses.

4.3.3. Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que 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 indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 y al 1 de enero del 2011 se mantiene un registro de provisiones por deterioro de cuentas por cobrar comerciales por US\$646; US\$ 646 y US\$ 646, respectivamente.

4.4. Propiedad, equipo y vehículos

La propiedad, equipo y vehículos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de otras propiedades, planta y equipos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima un valor de realización de sus propiedades, planta y equipo al término de su vida útil. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de propiedades, plantas y equipos son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Edificios, obras civiles e instalaciones	20
Maquinarias y equipos	10
Equipo de cómputo	3
Muebles y enseres	10
Vehículos	5

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades, planta y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo de propiedades, planta y equipo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable (deterioro).

4.5. Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por Impuesto a la renta del año comprende el Impuesto a la renta corriente y al diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 23% (2011:24%) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 13% (2011:14%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2009 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de Impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo. La compañía se vio afectada en este aspecto en el ejercicio económico 2011.

Por otro lado, es importante señalar que de acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, se reduce progresivamente la tasa de Impuesto a la Renta, iniciando en el 2009 con el 25% hasta llegar al 22% en el 2013.

Impuesto a la renta diferido -

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros.

El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

En base a lo determinado en la Sección 35, párrafo 10,h la entidad en caso que el cálculo y determinación del impuesto diferido sea costoso o su obtención implique esfuerzos desproporcionados, puede optar por no calcular los mismos. Este punto ha aplicado la entidad; adicionalmente el efecto de su aplicación es poco significativo.

4.6. Beneficios a los empleados

(a) Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- (i) 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.
- (ii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación laboral vigente en el Ecuador.
- (iii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

(b) Beneficios de largo plazo

Provisiones de jubilación patronal y desahucio (no fondeados): La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales y de seguridad social ecuatorianas.

De acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración

mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representan el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 4% anual.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a resultados en el periodo en el que surgen.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

4.7. Provisiones corrientes

En adición la Compañía registra provisiones cuando (i) tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

4.8. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de servicios en el curso normal de las operaciones. Los ingresos se muestran netos de IVA, rebajas y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía efectúa la transferencia de dominio y entrega de los bienes a los concesionarios y clientes directos, y en consecuencia transfiere los riesgos y beneficios inherentes de su propiedad y no mantiene el derecho a disponer de ellos ni el control sobre los mismos.

La Compañía genera sus ingresos por la prestación de servicios principalmente profesionales especializados, que tengan por fin identificar, planificar, elaborar o evaluar proyectos de desarrollo, en sus niveles de pre factibilidad, factibilidad, diseño u operación

NOTA 5 - ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- Propiedad, equipos y vehículos: La determinación de las vidas útiles que se evalúan al cierre de cada año.
- Provisiones por beneficios a empleados: Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial Desahucio y Jubilación patronal. Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

NOTA 6 - TRANSICION A NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA PARA PEQUEÑAS Y MEDIANAS EMPRESAS

6.1 Base de la transición a las NIIF

Aplicación de la Sección 35 de la NIIF para Pymes -

De acuerdo a la Resolución No.08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías en noviembre del 2008, las compañías como PROMANVIAL CONSULTING CIA. LTDA, por ser una empresa cuyos activos al cierre del 2007 no superan los 4 millones, no cotizan en la Bolsa de Valores o no son una firma de auditores externo, deben preparar sus primeros estados financieros bajo NIIF en el 2012, por lo cual los estados financieros de la Compañía por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2012 son los primeros estados financieros emitidos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes (NIIF Pymes). Hasta el año terminado en el 2011 la Compañía emitía sus estados financieros según Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), por lo cual las cifras de los estados financieros del 2011 han sido reestructuradas para ser presentadas con los mismos criterios y principios del 2012.

La fecha de transición de la Compañía es el 1 de enero de 2011, la Compañía ha preparado su estado de situación financiera de apertura bajo NIIF a dicha fecha.

De acuerdo a la Sección 35 de la NIIF para Pymes, para elaborar los estados financieros antes mencionados, se han aplicado todas las excepciones obligatorias y una de las

exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF.

6.2 Exenciones a la aplicación retroactiva utilizadas por la Compañía

La siguiente exención a la aplicación retroactiva fue utilizada por la Compañía:

Valor razonable o revalorización como costo atribuido -

De acuerdo a lo señalado por la Sección 35 de la NIIF para Pymes, “Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera”, la Compañía ha optado por utilizar el valor razonable como costo atribuido para sus terrenos, edificios, y la gran parte de sus maquinarias y equipos a la fecha de transición a las NIIF, mediante el uso de tasaciones efectuadas por expertos independientes calificados. Al resto de los activos se les asignó como costo atribuido el costo, neto de depreciación vigente al 1 de enero del 2011 según las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, ya que este es comparable con su costo o costo depreciado bajo NIIF.

Las demás exenciones opcionales no han sido utilizadas por la Compañía por no ser aplicables.

6.3 Conciliación entre NIIF y NEC

Las conciliaciones presentadas a continuación detallan la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF. La conciliación proporciona el impacto de la transición con los siguientes detalles:

- Conciliación del patrimonio al 1 de enero y 31 de diciembre del 2011.
- Conciliación del estado de resultados integrales por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2011.

6.3.1 Conciliación del patrimonio

<u>Conceptos</u>	<u>Nota</u>	31 de diciembre del <u>2011</u>	1 de enero del <u>2011</u>
Total patrimonio según NEC		627.669	393.442
Impuestos por cobrar y pagar	(a)	(22.674)	5.020
Propiedad, equipo y vehículos	(b)	(7.723)	(23.734)
Activos financieros	(c)	706	(1.413)
Beneficios sociales a empleados	(d)	(900)	(1.175)
Efectivo y equivalentes de efectivo	(e)	(5)	12
Efecto de la transición a las NIIF al 1 de enero del 2011		(21.289)	(21.289)
Efecto de las NIIF en el año 2011		(30.595)	-
Total patrimonio según NIIF		<u>575.785</u>	<u>372.153</u>

6.3.2 Conciliación del estado de resultados integrales

<u>Conceptos</u>	<u>Nota</u>	Por el año term diciembre del <u>2011</u>
Utilidad neta según NEC		234.227
Impuestos por cobrar y pagar	(a)	(22.674)
Propiedad, equipo y vehículos	(b)	(7.723)
Activos financieros	(c)	706
Beneficios sociales a empleados	(d)	(900)
Efectivo y equivalentes de efectivo	(e)	(5)
Efecto de la transición a las NIIF		(30.595)
Utilidad neta según NIIF		<u>203.632</u>

A continuación se presenta una explicación resumida de cada uno de los ajustes por implementación de NIIF:

(a) Impuestos por cobrar y pagar

Se determina las cuentas por cobrar y pagar con las Administración tributaria al cierre de cada ejercicio, dando como resultado un incremento patrimonial de US\$5.020, y una disminución en resultados de US\$ 22.674.

(b) Propiedad, equipo y vehículos

Para efectos de la primera adopción de las NIIF para Pymes, la Compañía aplicó la exención del valor razonable como costo atribuido. En ese sentido, determinó el valor razonable de sus terrenos, edificios, instalaciones industriales, obras civiles, y la gran parte de sus maquinarias y equipos, en las que se identificó que su valor en libros según NEC a la fecha de transición difería de forma importante de su valor razonable. Para otros activos, como equipo de cómputo y software, equipo de

oficina, muebles y enseres, herramientas electromecánicas y vehículos no se consideró necesario el uso de la referida exención, debido a que su valor en libros a la fecha de transición se estima es similar al valor que hubiera sido determinado de haber aplicado las NIIF desde su reconocimiento inicial.

El valor razonable de dichos bienes se determinó aplicando revaluación o recalcúlo de depreciación sobre los saldos de dichos activos a la fecha de transición, procedimiento aplicado por única vez de acuerdo con lo que establece la NIIF 1. Las tasaciones fueron efectuadas por especialistas independientes sobre los terrenos, edificios, instalaciones industriales, obras civiles, maquinarias y equipos. La aplicación de los conceptos antes señalados generó una disminución patrimonial de US\$ 23.734 y un mayor cargo a resultados de US\$ 7.723 del 2011 por concepto de depreciación.

(c) Activos financieros

Representa las cuentas por cobrar a clientes originadas por la venta de productos y prestaciones de servicios relativas a su giro operacional normal; éstas partidas no devengan intereses u otro rendimiento o medio de cobro y están contabilizadas a su valor nominal. La aplicación del concepto mencionado, generó una disminución patrimonial de US\$ 1.413 y un incremento a los resultados del ejercicio 2011 por US\$ 706

(d) Beneficios sociales

Se cancela y provisiona beneficios sociales de acuerdo a disposiciones laborales vigentes, y si existen cambios en la normativa ajustan dichas provisiones al cierre de cada ejercicio. La aplicación de este concepto generó una disminución patrimonial de US\$1.175 y un incremento en los gastos del ejercicio 2011 en US\$ 900

(e) Efectivo y equivalentes de efectivo.

Representan fundamentalmente disponibilidades reportadas como Caja y Bancos e Inversiones Temporales; estos representan además todos los instrumentos financieros de alta liquidez con vencimiento de hasta doce meses. Todas estas partidas están reportadas al valor nominal. La aplicación de los conceptos mencionados generó un incremento patrimonial de US\$ 12 y un mayor cargo a los gastos del 2011 en US\$ 5

NOTA 7 - ADMINISTRACION DE RIESGOS

7.1 Factores de riesgo operacional

En el curso normal de las operaciones de la Compañía, la Administración considera que PROMANVIAL CONSULTING CIA. LTDA, está expuesta a los riesgos operativos que se derivan de la posible ocurrencia de fallas, errores, o incumplimiento en los estudios de desarrollo, en sus niveles de pre factibilidad, factibilidad, diseño u operación, que podrían tener un impacto en los resultados integrales y el balance de situación financiera.

7.2 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros, principalmente: riesgos de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

(a) Riesgos de mercado

El principal cliente que tiene PROMANVIAL CONSULTING CIA. LTDA. es el Estado Ecuatoriano, desarrollándose en un mercado afectado directamente por las políticas estatales y un posible cambio de las autoridades en curso de las principales entidades del Estado, pudiendo afectar considerablemente a la Compañía.

(b) Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales con el Estado, sin embargo PROMANVIAL CONSULTING CIA. LTDA. tiene retrasos en sus cobros, pero la Compañía tiene una concentración de liquidez suficiente en su capital de trabajo para mantener las actividades normales de la empresa.

A continuación la composición de los pasivos financieros:

Al 31 de diciembre de 2011	Menos de 1 Año	Entre 1 y 2 Años	Entre 2 y 5 años
Proveedores y otras cuentas por pagar	11.583	-	-
Anticipo clientes	91.605	-	-
Provisiones	3.419	-	-
Prestaciones y Beneficios sociales	2.001	-	-
	<u>108.609</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Al 31 de diciembre de 2012	Menos de 1 Año	Entre 1 y 2 años	Entre 2 y 5 años
Proveedores y otras cuentas por pagar	773	-	-
Anticipo clientes	508.250	-	-
Prestaciones y Beneficios sociales	4.936	-	-
	<u>513.959</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

NOTA 8 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros -

A continuación se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>		<u>Al 31 de diciembre del 2011</u>	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Costo				
Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>350.129</u>	<u>-</u>	<u>257.048</u>	<u>-</u>
Activos financieros medidos al costo				
Cuentas por cobrar comerciales	93.491	-	17.018	-
Otras cuentas por cobrar	59.081	-	31.520	-
Total activos financieros	<u><u>502.701</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>305.587</u></u>	<u><u>-</u></u>
Pasivos financieros medidos al costo				
Proveedores y otras cuentas por pagar	773	-	11.583	-
Anticipo clientes	508.250	-	91.605	-
Provisiones	-	-	3.419	-
Prestaciones y Beneficios sociales	4.936	-	2.001	-
Total pasivos financieros	<u><u>513.959</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>108.609</u></u>	<u><u>-</u></u>

Valor razonable de instrumentos financieros -

El valor en libros de los instrumentos financieros corresponde o se aproxima a su valor razonable.

NOTA 9 - COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Los costos y gastos operacionales administrativos agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

<u>Año 2012</u>	<u>Gastos administrativos</u>	<u>Total</u>
SUELDOS Y SALARIOS	130.963	130.963
BENEFICIOS SOCIALES Y OT	23.812	23.812
APORTE SEGURO SOCIAL	33.669	33.669
HONORARIOS PROFESIONALES	112.421	112.421
ARRENDAMIENTO DE INMUEBL	1.945	1.945
MANTENIMIENTO Y REPARACI	31.704	31.704
COMBUSTIBLE	2.846	2.846
PROMOCION Y PUBLICIDAD	844	844
SUMINISTROS Y MATERIALES	12.530	12.530
TRANSPORTE	629	629
GASTOS SEGUROS Y REASEGUR	25.923	25.923
GASTOS DE GESTION	104	104
IMPUESTOS CONTRIBUCIONES	7.952	7.952
GASTOS DE VIAJE	1.081	1.081
DEPRECIACION NO ACELERAD	70.567	70.567
GASTOS PUBLICOS	3.966	3.966
PAGO POR OTROS SERVICIOS	15.084	15.084
GASTO POR OTROS BIENES	7.589	7.589
GASTOS NO DEDUCIBLES	9.122	9.122
GASTO ALIMENTACION	2.336	2.336
GASTO AFILIACIONES	50	50
OTROS GASTOS LOCALES	154	154
GASTO CONDOMINIO	1.730	1.730
GASTOS VARIOS	428	428
GASTO LEGALIZACION DOCUME	488	488
GASTO COPIAS E IMPRESIONE	225	225
LIMPIEZA Y REPARACIONES	155	155
RETENCIONES CON CARGO AL	394	394
UNIFORMES PERSONAL	900	900
GASTO JUBILACION PATRONAL	1.657	1.657
GASTO DESAHUCIO	966	966
PROYECTOS	813.109	813.109
PAGOS A CONTRIBUYENTES RI	5	5
	<u>1.315.348</u>	<u>1.315.348</u>

Año 2011

	<u>Gastos administrativos</u>	<u>Total</u>
GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	130	130
COMBUSTIBLES	2.454	2.454
NOTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PROPIEDAD	3.412	3.412
AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES	4.034	4.034
GASTOS DE GESTIÓN (agasajos a accionistas, trabajadores y	7.319	7.319
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	7.653	7.653
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	8.293	8.293
SEGUROS Y REASEGUROS (primas y cesiones)	10.190	10.190
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido fondo de rese	14.120	14.120
DEPRECIACION PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	37.232	37.232
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	41.272	41.272
OTROS GASTOS	60.552	60.552
SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	109.871	109.871
HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NAT	411.744	411.744
	<u>718.277</u>	<u>718.277</u>

NOTA 10 - OTROS INGRESOS, NETO

Otros ingresos, neto de egresos se compone de:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Otros Ingresos</u>		
Otros ingresos financieros	91	-
<u>Otros egresos</u>		
Otros Gastos Financieros (1)	11.367	5.552
	<u>11.276</u>	<u>5.552</u>

- (1) Constituyen interés y comisiones bancarias generadas en el mantenimiento de las cuentas corrientes.

NOTA 11 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Efectivo y equivalente de efectivo se compone de:

	<u>31 de diciembre</u>		<u>1 de enero</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Efectivo en caja	1.532		170
Bancos	120.365	40.166	134.557
Polizas de Acumulación (1)	228.232	216.882	205.452
	<u>350.129</u>	<u>257.048</u>	<u>340.179</u>

(1) Corresponden a pólizas de acumulación a un año plazo, mantenidas en el Banco Internacional.

NOTA 12 - CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Cuentas por cobrar comerciales corresponde a créditos en la venta de productos, los cuales comprenden:

	<u>Al 31 de diciembre del</u>		<u>Al 1 de enero</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>del 2011</u>
Clientes locales	93.491	17.018	47.837

La PROMANVIAL CONSULTING CIA. LTDA ha estimado que el deterioro de la cartera permite cubrir cualquier riesgo de incobrabilidad de la misma, estando esta cuantificada a las fechas anteriormente mencionadas en: US\$ 646.

NOTA 13 - OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Otras cuentas por cobrar se compone de:

	<u>Al 31 de diciembre del</u>		<u>Al 1 de enero</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>del 2011</u>
Garantías por cobrar	9.191	6.598	16.757
Anticipo consultores	17.461	13.895	-
Anticipo empleados	581	-	-
Anticipo proveedores	26.256	-	-
Intereses devengados polizas	5.592	11.028	11.463
	<u>59.081</u>	<u>31.520</u>	<u>28.221</u>

NOTA 14 - IMPUESTOS ANTICIPADOS Y POR PAGAR

El saldo de los impuestos anticipados e impuestos por pagar al 31 de diciembre del 2012, comprenden:

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2012</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2011</u>	<u>Al 1 de enero</u> <u>del</u> <u>2011</u>
Impuestos anticipados			
IVA cobrado	27.569	13.677	67.101
Impuestos por pagar			
Retenciones IVA	9.897	8.198	16.099
Retenciones en Fuente	9.616	7.226	7.743
	<u>19.512</u>	<u>15.424</u>	<u>23.842</u>

NOTA 15 - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

El movimiento y los saldos de las propiedades, planta y equipo se presentan a continuación:

Véase página siguiente

<u>Descripción</u>	<u>Terrenos</u>	<u>Edificios</u>	<u>Maquinarias y equipos</u>	<u>Equipos de cómputo</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Equipo de Oficina</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Total</u>
Al 1 de enero del 2011								
Costo histórico	10.371	71.508,63	25.055	10.893	12.806	6.211	25.552	162.396
Depreciación acumulada		-	(4.235)	(2.775)	(1.168)	(620)	(10.221)	(19.019)
Valor al 1 de enero del 2011	<u>10.371</u>	<u>71.509</u>	<u>20.819</u>	<u>8.118</u>	<u>11.637</u>	<u>5.591</u>	<u>15.331</u>	<u>143.377</u>
Movimiento 2011								
Adiciones			286.475	3.080	940	-	39.990	330.485
Bajas, neto				-	-	-		-
Depreciación			(4.893)	(4.415)	(1.298)	(621)	(29.104)	(40.332)
Valor al 31 de diciembre del 2011	<u>10.371</u>	<u>71.509</u>	<u>302.402</u>	<u>6.783</u>	<u>11.279</u>	<u>4.970</u>	<u>26.217</u>	<u>433.531</u>
Al 31 de diciembre del 2011								
Costo histórico	10.371	71.509	311.530	13.974	13.746	6.211	65.542	492.882
Depreciación acumulada	-	-	(9.128)	(7.190)	(2.466)	(1.241)	(39.325)	(59.351)
Valor en libros	<u>10.371</u>	<u>71.509</u>	<u>302.402</u>	<u>6.783</u>	<u>11.279</u>	<u>4.970</u>	<u>26.217</u>	<u>433.531</u>
Movimiento 2012								
Adiciones			98.655	7.130	277	305	111.205	217.572
Bajas, neto								-
Depreciación		(3.575)	(35.927)	(5.260)	(1.388)	(634)	(23.782)	(70.567)
Valor al 31 de diciembre del 2012	<u>-</u>	<u>(3.575)</u>	<u>62.728</u>	<u>1.870</u>	<u>(1.111)</u>	<u>(330)</u>	<u>87.422</u>	<u>580.535</u>
Al 31 de diciembre del 2012								
Costo histórico	10.371	71.509	410.185	21.104	14.022	6.516	176.747	710.453
Depreciación acumulada	-	(3.575)	(45.055)	(12.450)	(3.854)	(1.875)	(63.108)	(129.918)
Valor en libros	<u>10.371</u>	<u>67.933</u>	<u>365.130</u>	<u>8.653</u>	<u>10.168</u>	<u>4.641</u>	<u>113.639</u>	<u>580.535</u>

NOTA 15 - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Al 1 de enero del 2011, los valores razonables utilizados como costo atribuido para propiedad, planta y equipo y el ajuste al valor en libros presentado según NEC anteriores se muestran a continuación:

	Enero 1, 2011		
	Saldo según NEC anteriores	Ajuste al valor razonable	Costo atribuido
Terrenos	-	10.371	10.371
Edificios	89.375	(17.866)	71.509
Maquinarias y equipos	39.074	(7.808)	31.266
Equipos de cómputo	15.264	(4.371)	10.893
Muebles y enseres	12.866	(61)	12.806
Vehículos	33.465	(7.913)	25.552
TOTAL	190.044	(27.647)	162.396

NOTA 16 - PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Proveedores y otras cuentas por pagar se compone de cuentas por pagar a proveedores locales y del exterior (menores) que se liquidan en menos de 360 días

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

	Diciembre,31 2012	Diciembre,31 2011	Enero 1, 2011
	(en miles de U.S. dólares)		
<i>Cuentas por pagar comerciales:</i>			
Proveedores locales	773	11.583	16.083
Compañías relacionadas y Accionistas	-	-	123.839
Total	773	11.583	139.922

NOTA 17 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2012 y 2011 y al 1 de enero del 2011 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las entidades con accionistas comunes, y con participación accionaria significativa en la Compañía:

<u>Sociedad</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>31 de diciembre</u>		<u>1 de enero</u>
			<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Cuentas por pagar a compañías Socios	Comercial		-	-	123.839
			<hr/>	<hr/>	<hr/>
			<u>-</u>	<u>-</u>	<u>123.839</u>

Los saldos por pagar a compañías relacionadas no devengan intereses y en ciertos casos, no tiene plazos definidos de pago, pero son exigibles por parte del acreedor en cualquier momento.

NOTA 18 - IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

La composición del impuesto a la renta es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Impuesto a la renta corriente: (1)	23.635	94.100
	<hr/>	<hr/>
	23.635	94.100

(1) Incluido en el rubro impuestos por pagar del estado de situación financiera.

Conciliación contable tributaria del impuesto a la renta corriente -

A continuación se detalla la determinación del impuesto a la renta corriente al año 2012:

Utilidad del año antes de participación laboral e impuesto a la renta	105.422
Menos - Participación a los trabajadores	15.813
Más - Gastos no deducibles	13.152
	<u>- 2.661</u>
Base tributaria	102.760
Tasa impositiva	23%
Impuesto a la renta calculado	23.635
(-) Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente	8.378
(=) Impuesto a la renta causado mayor al anticipo determinado	<u>15.257</u>
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	8.378
(-) Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	<u>28.639</u>
Subtotal saldo a favor	<u>- 5.004</u>
Anticipo a pagar	<u>13.401</u>

Situación fiscal -

A la fecha de emisión de estos estados financieros, los años 2008 al 2012 están sujetos a una posible fiscalización.

NOTA 19 - PROVISIONES

Provisiones al 31 de diciembre del 2012, se compone de:

Pasivos corrientes

Provisiones	3.419		(3.419)	-
Participación trabajadores	51.163	15.813	(51.163)	15.813
Less por pagar	2.699			3.867
Sueldos	-	193.032	(191.263)	1.768
Decimo cuarto sueldo	975	20.677	(19.589)	2.063
Decimo tercer sueldo	1.026	12.634	(12.554)	1.105
	<u>59.282</u>	<u>242.156</u>	<u>(274.569)</u>	<u>24.617</u>
Pasivos no corrientes				
Provision jubilacion patronal	1.556	1.657	-	3.213
Provision desahucio	880	966	-	1.845
	<u>2.436</u>	<u>2.623</u>	<u>0</u>	<u>5.058</u>

NOTA 20 - CAPITAL SOCIAL

Las participaciones se clasifican en el patrimonio. El capital suscrito y pagado al 31 de diciembre del 2012 comprende 150.002 participaciones de valor nominal de US\$ 1,00 cada una.

NOTA 21 - RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

Reserva Legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiarse por lo menos el 5% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 20% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

Resultados acumulados

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal, Reserva de capital u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

Resultados acumulados de aplicación inicial de NIIF

De acuerdo a lo establecido por la Superintendencia los ajustes de adopción por primera vez de las NIIF, se registran en el Patrimonio en la subcuenta denominada Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, separada del resto de los resultados acumulados y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas o socio, no será utilizado en aumentar su capital, en virtud de que no corresponde a resultados operacionales. De existir un saldo acreedor, este podrá ser utilizado en enjugar pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere o devuelto, en caso de liquidación de la Compañía a sus accionistas.

NOTA 22 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros o que requieran revelación.