

FICHTNER GMBH & CO. KG, SUCURSAL ECUADOR

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

CONTENIDO

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en la inversión de la matriz

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US\$ - Dólar estadounidense

NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera

Compañía - FICHTNER GMBH & CO. KG, SUCURSAL ECUADOR

Q Av. Amazonas N21-147 y Robles, Of. 720

T +593 (2) 2506 866

F +593 (2) 2554 656

G Av. Francisco de Orellana y Miguel H. Alcívar,
Edif. Las Cámaras , Of. 401 y 502

T +593 (4) 2683 789

F +593 (4) 2683 873

www.moorestephens-ec.com

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Al Apoderado General de:

Fichtner GmbH & CO. KG, Sucursal Ecuador

Quito, 15 de diciembre del 2014

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Fichtner GmbH & Co. Kg, Sucursal Ecuador, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2013, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en la inversión de la matriz y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Sucursal por los estados financieros

2. La Administración de Fichtner GmbH & Co. Kg, Sucursal Ecuador es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. 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. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Sucursal, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados 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 expresar nuestra opinión de auditoría.

Base para emitir una opinión adversa

4. Como se menciona en la Nota 11 a los estados financieros adjuntos, la Sucursal mantiene cuentas por pagar a Casa Matriz por US\$109.732, las cuales, dada su naturaleza, no cumplen con los requisitos para su reconocimiento y medición como pasivos. Por este

Al Apoderado General de:
Fichtner GmbH & Co. KG. Sucursal Ecuador
Quito, 15 de diciembre del 2014

motivo los pasivos y la pérdida integral del año se encuentran sobreestimados en el referido monto al 31 de diciembre del 2013.

Opinión adversa

5. En nuestra opinión, debido a la importancia del asunto mencionado en el párrafo 4 anterior, los estados financieros mencionados en el primer párrafo no presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Fichtner GmbH & Co. Kg, Sucursal Ecuador al 31 de diciembre del 2013, el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Asuntos que requiere énfasis

6. Sin calificar nuestra opinión informamos lo siguiente:
- a) En las Notas 1 y 17 a los estados financieros adjuntos, la Administración describe que las operaciones de la Sucursal dependen sustancialmente de las contrataciones efectuadas por su Casa Matriz. En consecuencia, los ingresos y gastos de la Sucursal corresponden fundamentalmente a aquellos generados en la operación de los contratos suscritos por su Casa Matriz, los cuales inciden significativamente en la determinación de la situación financiera y en los resultados de las operaciones de la Sucursal en Ecuador.
- b) En la Nota 1 a los estados financieros adjuntos, la Administración mencionada que la Sucursal ha venido presentando pérdidas recurrentes, que acumuladas al 31 de diciembre del 2013 ascienden a US\$36.518, manteniendo además un patrimonio negativo de US\$34.518 en la fecha indicada. Adicionalmente en dicha nota se describe que a fin de revertir estas situaciones al mediano plazo, la Casa Matriz se encuentra realizando importantes esfuerzos para mantener sus operaciones en el país mediante la obtención de nuevos contratos de consultoría en los sectores público y privado. En este sentido la continuación de sus operaciones como empresa en marcha dependerán de que sus planes se materialicen y que su Casa Matriz continúen proporcionando el apoyo operativo y de otra naturaleza que se necesite para este propósito. Los estados financieros deben ser leídos a la luz de las circunstancias descritas.



Número de Registro en la
Superintendencia de
Compañías: SC-RNAE-2-760



Fernando Castellanos R.
Representante Legal
No. de Registro: 17-3366R

FICHTNER GMBH & CO. KG, SUCURSAL ECUADOR

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
 AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2013	2012
<u>Activo</u>			
<u>Activos corrientes</u>			
Efectivo y equivalente de efectivo	6	76.316	88.427
Cuentas por cobrar:			
Clientes	7	-	14.602
Anticipos a proveedores		-	1.223
Impuestos y retenciones	8	1.253	652
Otras	9	-	22.118
		<u>1.253</u>	<u>38.595</u>
Total del activo		<u>77.569</u>	<u>127.022</u>
<u>Pasivos y Patrimonio</u>			
<u>Pasivos corrientes</u>			
Cuentas por pagar:			
Proveedores	10	1.934	2.598
Casa Matriz	11	109.732	-
Impuestos y retenciones	12	421	8
		<u>112.087</u>	<u>2.606</u>
Anticipos de clientes	13	-	119.400
Total pasivos		<u>112.087</u>	<u>122.006</u>
Patrimonio		(34.518)	5.016
Total del pasivo y patrimonio		<u>77.569</u>	<u>127.022</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


 Mauricio Durango P.
 Representante Legal


 Mayra Espinoza
 Contadora

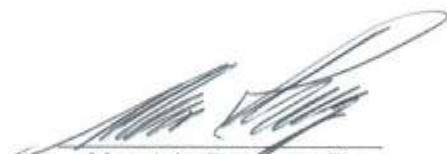
FICHTNER GMBH & CO. KG, SUCURSAL ECUADOR

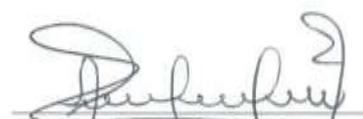
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2013	2012
Ingresos por servicios		-	76.000
Gastos operativos	15	<u>(13.202)</u>	<u>(81.285)</u>
Pérdida operacional		(13.202)	(5.285)
Otros gastos	16	<u>(25.332)</u>	<u>(327)</u>
Pérdida antes de impuesto a la renta		(38.534)	(5.612)
Impuesto a la renta	14	<u>(1.000)</u>	<u>(920)</u>
Pérdida neta y resultado integral del año		<u>(39.534)</u>	<u>(6.532)</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Mauricio Durango P.
Representante Legal


Mayra Espinoza
Contadora

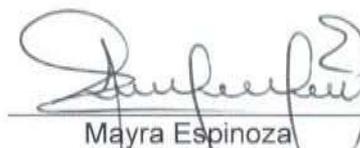
FICHTNER GMBH & CO. KG, SUCURSAL ECUADOR

**ESTADOS DE CAMBIOS EN LA INVERSION DE LA MATRIZ
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Capital asignado</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos al 1 de enero del 2012	2.000	9.548	11.548
Pérdida neta y resultado integral del año	-	(6.532)	(6.532)
Saldos al 31 de diciembre del 2012	<u>2.000</u>	<u>3.016</u>	<u>5.016</u>
Pérdida neta y resultado integral del año	-	(39.534)	(39.534)
Saldos al 31 de diciembre del 2013	<u>2.000</u>	<u>(36.518)</u>	<u>(34.518)</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Mauricio Durango P.
Representante Legal


Mayra Espinoza
Contadora

FICHTNER GMBH & CO. KG, SUCURSAL ECUADOR

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**
(Expresado en dólares estadounidenses)

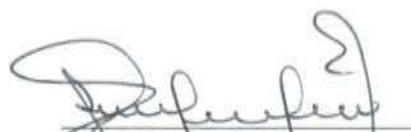
	Referencia a Notas	2013	2012
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Recibido de clientes por cobros y anticipos		-	180.087
Pagado a proveedores y otros		(10.923)	(74.773)
Pagado por impuestos		(1.188)	(21.720)
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación		<u>(12.111)</u>	<u>83.594</u>
(Disminución) Incremento neto de efectivo y equivalentes de efectivo		(12.111)	83.594
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		88.427	4.833
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	6	<u>76.316</u>	<u>88.427</u>

**Conciliación entre la utilidad neta y los
flujos provisto por actividades de operación**

		2013	2012
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Pérdida neta del año		(39.534)	(6.532)
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Reverso de cuentas por cobrar clientes	7	3.203	-
Reverso de otras cuentas por cobrar	9	22.118	-
		<u>(14.213)</u>	<u>(6.532)</u>
Variación en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar - anticipos a proveedores		1.223	4.241
Cuentas por cobrar - impuestos		(601)	(652)
Cuentas por cobrar - otras		-	(15.313)
Cuentas por pagar		1.067	2.598
Anticipo de clientes		-	119.400
Impuestos por pagar		413	(20.148)
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación		<u>(12.111)</u>	<u>83.594</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Mauricio Durango P.
Representante Legal


Mayra Espinoza
Contadora

FICHTNER GMBH & CO. KG, SUCURSAL ECUADOR

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACION GENERAL

1.1 Constitución y objeto social

Fichtner GmbH & Co. KG, es una sociedad constituida bajo las leyes Alemanas, con permiso para operar en el Ecuador desde el año 2008. La Sucursal fue constituida el 3 de diciembre de 2007.

El objeto de la sucursal en Ecuador es brindar servicios de consultoría en Ingeniería de Energía, Medio Ambiente y Tecnología de la Información, principalmente la prestación de servicios profesionales especializados, que tengan por objeto identificar, planificar, elaborar o evaluar proyectos de desarrollo, en sus niveles de prefactibilidad, factibilidad, diseño u operación. Comprende, además la supervisión, fiscalización y evaluación de proyectos, así como los servicios de asesoría y asistencia técnica, elaboración de estudios económicos, financieros, de organización, administración, auditoría e investigación. Esta actividad la realizará de conformidad con lo establecido en el Art.1 de la Ley de Consultoría del Ecuador.

1.2 Dependencia de operaciones

Las operaciones de la Compañía dependen sustancialmente de las contrataciones efectuadas por su Casa Matriz. En consecuencia, sus ingresos y gastos corresponden fundamentalmente a aquellos generados en la operación de los contratos suscritos con Asociación Consultora Hydroarch IPA y Asociación Fichtner Hidroestudios y su Casa Matriz, mismo que inciden significativamente en la determinación de la situación financiera y en los resultados de las operaciones de la Compañía en Ecuador.

1.3 Pérdidas recurrentes y continuidad de operaciones

La Compañía ha venido presentando pérdidas recurrentes, que acumuladas al 31 de diciembre del 2013 ascienden a US\$36.518, manteniendo además un patrimonio negativo y un déficit en su capital de trabajo de US\$34.518 en la fecha indicada.

A fin de revertir estas situaciones al mediano plazo, la Casa Matriz se encuentra realizando importantes esfuerzos para mantener sus operaciones en el país mediante la obtención de nuevos contratos de consultoría en los sectores público y privado. En este sentido la continuación de sus operaciones como empresa en marcha dependerán de que sus planes se materialicen y que su Casa Matriz continúen proporcionando el apoyo operativo y de otra naturaleza que se necesite para este propósito.

La Administración de la Compañía basada en los planes descritos y contando con el apoyo de Casa Matriz, ha preparado los estados financieros adjuntos de acuerdo con principios de contabilidad aplicables a una empresa en marcha y por lo tanto, no reflejan los efectos de los ajustes y reclasificaciones, si los hubiere, que pudieran ser necesarios

FICHTNER GMBH & CO. KG, SUCURSAL ECUADOR

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

en el evento de que los planes y perspectivas antes indicadas no logren materializarse. Los estados financieros deben ser leídos a la luz de las circunstancias descritas.

1.4 Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013, han sido emitidos con la autorización de fecha 26 de agosto del 2014 del Apoderado General y posteriormente serán puestos a consideración de Casa Matriz para su aprobación definitiva.

2. 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 Norma Internacional de Información Financiera, estas políticas han sido diseñadas en función a la NIIF vigente al 31 de diciembre del 2013 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2013 y 2012 están preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con el principio del costo histórico. La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

2.2 Nuevas normas, enmiendas e interpretaciones emitidas internacionalmente

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes, de las cuales la Compañía no las ha adoptado con anticipación. El IASB considera como necesarios y urgentes, los siguientes proyectos aprobados, de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

(Véase página siguiente)

FICHTNER GMBH & CO. KG, SUCURSAL ECUADOR

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

Norma	Tipo de cambio	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 19	Mejora. Reconocimiento y medición de los gastos por planes de beneficios definidos y de terminación.	1 de enero del 2013
NIC 27	Enmienda. Alcance incluye solamente a estados financieros separados.	1 de enero del 2013
NIC 28	Mejora. Medición de negocios conjuntos mediante la aplicación del método de participación.	1 de enero del 2013
NIIF 7	Mejora. Revelaciones de los efectos o posibles efectos de los acuerdos de compensación en los instrumentos financieros.	1 de enero del 2013
NIIF 10	Mejora. Reemplaza a NIC 27 vigente. Principios para la preparación y presentación de los estados financieros consolidados. Establece el tratamiento para las entidades de propósito especial.	1 de enero del 2013
NIIF 10	Enmienda. Clarifica las disposiciones transitorias, indicando que es necesario aplicarla el primer día del periodo anual en la que se adopta la norma.	1 de enero del 2013
NIIF 11	Mejora. Sustituye a la NIC 31 y SIC 23 vigentes; Elimina la opción de medir la inversión mediante el método del valor o consolidación proporcional.	1 de enero del 2013
NIIF 12	Mejora. Revelaciones de participaciones en otras entidades	1 de enero del 2013
NIIF 13	Mejora. Medición del valor razonable	1 de enero del 2013
IFRIC 20	Mejora. Costos de decapado en la fase de producción en una mina a cielo abierto.	1 de enero del 2013
NIC 32	Clarifica los requerimientos de neteo y de los criterios "derecho exigible legalmente a compensar los valores reconocidos" y "intención de liquidar por el importe neto, o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente".	1 de enero del 2014
NIC 36	Enmienda. Requiere revelar sobre el valor recuperable de los activos deteriorados, si esa cantidad se basa en el valor razonable menos los costos de disposición.	1 de enero del 2014
NIC 39	Enmienda. Permite continuar con la contabilidad de cobertura en caso de novación de un contrato de derivados siempre que se cumplan ciertos criterios.	1 de enero del 2014
NIIF 10	Enmienda. Incluye la definición de una entidad de inversión e introduce una excepción para consolidar ciertas subsidiarias pertenecientes a entidades de inversión. Además, requiere que esas subsidiarias deban ser medidos a valor razonable con cambios en resultados, de acuerdo a NIIF 9.	1 de enero del 2014
IFRIC 21	Nueva interpretación denominada "Gravámenes". Es una interpretación de la NIC 37, la cual considera cómo contabilizar los gravámenes establecidos por los gobiernos, que no son impuestos a la renta.	1 de enero del 2014
NIC 19	Enmienda. Referente a la aplicación de las contribuciones a los empleados, por prestaciones definidas, que son independientes del número de años de servicio.	1 de julio del 2014
NIIF 9	Mejora. Reconocimiento y medición de pasivos financieros	1 de enero del 2015
NIIF 9	Enmienda. Se ha revisado de forma sustancial la contabilidad de coberturas para permitir reflejar mejor las actividades de gestión de riesgos de los estados financieros; además, permite los cambios de los llamados "créditos propios"; elimina la fecha efectiva obligatoria (1 de enero del 2015).	Sin fecha efectiva obligatoria

La Administración de la Compañía ha revisado las normas vigentes desde el 1 de enero del 2013, que de acuerdo a su naturaleza, no han generado un impacto significativo en los presentes estados financieros. Adicionalmente, se encuentra en proceso de evaluación, los impactos de la adopción por los pronunciamientos vigentes desde el 1 de enero del 2014; sin embargo, estima que, considerando la naturaleza de sus actividades, no se generará un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

Las enmiendas que el IASB considera como necesarias pero no urgentes, son las que se detallan a continuación:

- Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2009-2011: Los cambios son obligatorios para el periodo iniciado del 1 de enero del 2013. Las mejoras incluyen enmiendas a la: i) "NIC 1 - Presentación de los estados financieros", donde clarifica los requerimientos de

FICHTNER GMBH & CO. KG, SUCURSAL ECUADOR

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

proporcionar información comparativa; ii) "NIC 16 - Propiedades, planta y equipos", donde se mejora el reconocimiento de elementos tales como piezas de repuestos; iii) "NIC 32 - Instrumentos financieros: Presentación", donde se mejora el reconocimiento de impuesto a las ganancias de acuerdo a la NIC 12 relativo a distribuciones a los tenedores de instrumentos de patrimonio y a costos de transacciones de patrimonio; y, iv) "NIC 34 - Información financiera intermedia", donde se mejora las Revelaciones de activos y pasivos totales para un segmento en particular.

- Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2010-2012: Los cambios son obligatorios para el periodo iniciado del 1 de julio del 2014. Las mejoras incluyen enmiendas a la: i) "NIIF 2 - Pago basados en acciones", donde se modifican definiciones; ii) "NIIF 3 - Combinaciones de negocios", donde se modifica la medición de la contraprestación contingente en una combinación de negocios; iii) "NIIF 8 - Segmentos operativos", donde se modifican las agregaciones de segmentos y la reconciliación del total de activos de los segmentos con los activos totales de la entidad; iv) "NIIF 13 - Valor razonable", donde clarifica el tratamiento de las cuentas por cobrar y pagar a corto plazo sin ningún tipo de interés establecido; v) "NIC 16 - Propiedades, planta y equipos" y NIC 38 - Activos intangibles, aclara sobre el método de revaluación, en relación al ajuste proporcional de la depreciación acumulada; vi) "NIC 24 - Información a revelar sobre partes relacionadas", donde clarifica que una compañía que preste servicios de gestión o dirección, es una parte relacionada.
- Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2011-2013: Los cambios son obligatorios para el periodo iniciado del 1 de julio del 2014. Las mejoras incluyen enmiendas a la: i) "NIIF 1 - Adopción por primera vez de las NIIF", donde se clarifica la adopción anticipada de las NIIF; ii) "NIIF 3 - Combinaciones de negocios", donde se aclara el alcance de la norma en referencia a los negocios conjuntos; iii) "NIIF 13 - Valor razonable", donde se modifica el alcance de la excepción de valoración de portafolios"; y, iv) "NIC 40 - Propiedades de inversión", donde aclara que la NIC 40 y la NIIF 13 no son excluyentes.

La Administración de la Compañía ha revisado las enmiendas que están vigentes desde el 1 de enero del 2013 y las que estarán a partir del 1 de julio del 2014, las cuales de acuerdo a su naturaleza, no han generado ni generarán un impacto significativo en los presentes estados financieros.

2.3 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

FICHTNER GMBH & CO. KG, SUCURSAL ECUADOR

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo comprenden el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos.

2.5 Activos y pasivos financieros

2.5.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas", "préstamos y cuentas por cobrar", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento" y "activos financieros disponibles para la venta". 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 financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de "préstamos y cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía mantuvo únicamente pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros". Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

(a) Préstamos y cuentas por cobrar

Representados en el estado de situación financiera por cuentas por cobrar clientes 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 cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

(b) Otros pasivos financieros

Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar a proveedores y Casa Matriz. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.5.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento -

(Véase página siguiente)

FICHTNER GMBH & CO. KG, SUCURSAL ECUADOR

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se comprometen 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 sea designado como de "valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y este es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior -

(a) Préstamos y cuentas por cobrar:

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) Cuentas por cobrar clientes: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por la venta de sus servicios en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles hasta en 90 días.
- (ii) Otras cuentas por cobrar: Representadas principalmente a otros saldos por cobrar por pagos efectuados, que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado, que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles hasta en 90 días.

(b) Otros pasivos financieros

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

- (i) Proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que no generan intereses y son pagaderas en plazos menores a 90 días.

FICHTNER GMBH & CO. KG, SUCURSAL ECUADOR

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

- (ii) Cuenta por pagar a Casa Matriz: Corresponden a obligaciones de pago por anticipos de dinero recibidos de clientes que fueron condonados y que Casa Matriz resolvió le sean devueltos. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que no generan intereses y son pagaderas en plazos menores a 90 días

2.5.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de 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 mismas. 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. El deterioro para cubrir pérdidas se establece por el importe de la pérdida que se valora como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados descontado a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

Si, en un periodo posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y, dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en el estado de resultados integrales la reversión de la pérdida previamente reconocida.

Al 31 de diciembre del 2013 la Compañía castigó contra los resultados integrales del año US\$3.203 y US\$22.118 de cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar, respectivamente, puesto que considera no serán recuperables. Ver Notas 7 y 9.

2.5.4 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 es eliminado cuando las obligaciones de la Sucursal especificadas en el contrato se han liquidado.

2.6 Impuestos y retenciones

Corresponden principalmente a retenciones del impuesto a la renta que serán recuperadas en un período menor a 12 meses y crédito tributario del impuesto al valor agregado efectuadas por terceros. Cuando la Administración estima que dichos saldos no podrán ser recuperados se cargan a los resultados del año.

2.7 Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando

FICHTNER GMBH & CO. KG, SUCURSAL ECUADOR

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

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.

- (i) Impuesto a la renta corriente: La provisión para Impuesto a la renta 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.
- (ii) 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 preparados bajo NIIF. 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.

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la Compañía no ha determinado la existencia de diferencias temporales entre sus bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF.

2.8 Provisiones corrientes

Las provisiones se reconocen cuando: (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable 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.

2.9 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor de la venta de servicios. Las ventas de servicios, se reconocen cuando la Compañía presta los mismos al cliente, el cliente ha aceptado el servicio y la cobranza de las cuentas por cobrar correspondiente está razonablemente asegurada.

FICHTNER GMBH & CO. KG, SUCURSAL ECUADOR

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.10 Gastos

Los gastos se registran al costo, estos se reconocen a medida en que se incurren, independientemente de la fecha en que se realiza el pago, de acuerdo a los lineamientos de la base contable de acumulación (devengo) en la NIC 1 "Presentación de Estados Financieros".

3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

3.1 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (que comprenden los riesgos de precio y tasa de interés), 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; además, se encamina a que las actividades con riesgo financiero estén sujetas a políticas y procedimientos de identificación, medición y control.

La administración de riesgos se efectúa a través del análisis que realiza el modelo de negocio y factibilidad (MNF) desarrollado internamente, el mismo no solo permite minimizar el riesgo sino que es una herramienta que ayuda a evaluar donde se debe invertir y que retorno se alcanzaría, todo esto acompañado de políticas, procedimientos internos de crédito, cuentas por cobrar, cuentas por pagar.

(a) *Riesgos de mercado*

Riesgo de tasa de interés

Debido a que la Compañía no registra activos o pasivos que generen intereses a tasas variables, no está expuesta al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de afectivo.

Riesgo de precio

La exposición a la variación de precios de la Compañía está relacionada con el componente impositivo (tasas tributarias e inflación) que podrían llegar a convertirse en un componente importante del costo de los servicios proporcionados por la Compañía. Esta circunstancia es medida constantemente por el Apoderado General y Casa Matriz a fin de determinar la estructura de precios adecuada. Sin embargo, dadas las circunstancias actuales, la Administración considera que el riesgo de precio es bajo puesto que no se prevé cambios en las políticas del Gobierno Central.

FICHTNER GMBH & CO. KG, SUCURSAL ECUADOR

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

(b) *Riesgo de crédito*

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo, instrumentos financieros y depósitos en bancos e instituciones financieras, así como de la exposición al crédito de los clientes, que incluye a los saldos pendientes de los documentos y cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas.

Efectivo en Bancos

La Compañía limita su exposición al riesgo manteniendo saldos en efectivo en instituciones financieras con una calificación de riesgo de al menos AA+. En este caso específico, se mantiene efectivo en el Banco Bolivariano C.A. quien posee una calificación de riesgo de AAA- emitida por la agencia calificadora PCR Pacific S.A. tanto en 2013 como en 2012.

Cuentas por cobrar

Respecto a sus clientes las políticas de crédito de la Compañía están íntimamente relacionadas con el nivel de riesgo que está dispuesta a aceptar en el curso normal de los negocios.

La diversificación de las cuentas por cobrar comerciales y límites individuales de crédito son procedimientos adoptados para minimizar problemas de recuperación de estos activos que están alcanzados por este tipo de riesgos. La Compañía no tiene una concentración de riesgos crediticios en el caso de cuentas por cobrar comerciales.

El riesgo de crédito por su naturaleza, es un riesgo inherente, que si se controla nunca desaparece, esto por la falta de pago de facturas o pago fuera de tiempo de las mismas. Sin embargo de acuerdo al modelo de negocio de la Compañía para reducirlo se cuenta con diferentes controles, que incluyen:

- Revisión de clientes de acuerdo a las políticas de crédito (evaluación crediticia: capacidad de pago, garantías, carácter, entre otras) y cobranzas (técnicas de cobranzas) más efectivas, acordes a las ofrecidas por el mercado, y para cada tipo de cliente canal.
- Análisis mensual de indicadores de cartera que permitan aplicar un seguimiento evolutivo para la toma de decisiones adecuadas y soportadas.

(c) *Riesgo de liquidez*

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un período de doce meses.

FICHTNER GMBH & CO. KG, SUCURSAL ECUADOR

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

La política para el manejo del riesgo de liquidez involucra el mantenimiento de nivel de efectivo y equivalentes de efectivo de seguridad y acceso inmediato a recursos. Por tanto la Compañía mantiene índices de liquidez para cubrir eventuales pasivos inmediatos con saldos relacionados a proveedores y otros con antigüedad menor a un año.

La Compañía durante los años 2013 y 2012 concentró su apalancamiento netamente con proveedores y Casa Matriz y mantiene plazos que permiten acoplar sus pagos al proceso de venta de servicios que la Compañía mantiene.

Adicionalmente el cuadro a continuación analiza los pasivos financieros no derivados de la Compañía remanentes a la fecha del estado de situación financiera hasta la fecha de su vencimiento. Los montos revelados en el cuadro son los flujos de efectivo no descontados:

	<u>Menos de 1 año</u>
Al 31 de diciembre de 2013	
Cuentas por pagar proveedores	1.934
Cuentas por pagar a Casa Matriz	109.732
Al 31 de diciembre de 2012	
Cuentas por pagar proveedores	2.598

3.2 Administración del riesgo de capital -

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a su Casa Matriz, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

Continuando con el modelo de negocio y factibilidad interno que maneja la Compañía se administra el riesgo de capital tomando en consideración los siguientes puntos:

- Se trazan horizontes de retorno de capital de corto (menores a 1 año), mediano (entre 1 y 3 años) y largo (más de 3 años) plazo que permita analizar el mayor valor económico a la Compañía.
- Se parte de la identidad que relaciona al retorno de capital con los retornos de activos y pasivos.
- El retorno de capital se reduce a una combinación lineal de retornos de instrumentos financieros que permite enfocar los esfuerzos de la Compañía en los servicios más rentables.

FICHTNER GMBH & CO. KG, SUCURSAL ECUADOR

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

4. 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 basadas 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.

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la Compañía no ha requerido estimaciones contables significativas. Los principales criterios contables constan en la Nota 2.

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA

5.1 Categorías de instrumentos financieros -

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	<u>Corriente</u>	<u>Corriente</u>
Activos financieros medidos al costo		
Efectivo y equivalentes de efectivo	76.316	88.427
Activos financieros medidos al costo amortizado		
Cuentas por cobrar clientes	-	14.602
Otras cuentas por cobrar	-	22.118
Total activos financieros	<u>76.316</u>	<u>125.147</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado		
Proveedores	1.934	2.598
Casa Matriz	109.732	-
Total pasivos financieros	<u>111.666</u>	<u>2.598</u>

5.2 Valor razonable de instrumentos financieros

Para fines de determinar el valor razonable de un activo o pasivo financiero puede aplicarse algunas de las siguientes jerarquías de medición:

- Precios de cotización (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos (nivel 1).

FICHTNER GMBH & CO. KG, SUCURSAL ECUADOR

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

- Información distinta a precios de cotización incluidos en el nivel 1 que se pueda confirmar para el activo o pasivo, ya que sea directamente (precios), o indirectamente (que se deriven de precios) (nivel 2).
- Información sobre el activo o pasivo que no se basa en data que se pueda confirmar en el mercado (información no observable) (nivel 3).

El valor en libros de cuentas por cobrar clientes, cuentas por pagar proveedores, cuenta por pagar a Casa Matriz y efectivo y equivalente de efectivo se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Caja chica	2.000	2.000
Banco Bolivariano C.A.	<u>74.316</u>	<u>86.427</u>
	<u>76.316</u>	<u>88.427</u>

7. CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES

Composición:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Asociación Fichtner - Hidroestudios (1)	-	11.399
Hydroarch - IPA (2)	<u>-</u>	<u>3.203</u>
	<u>-</u>	<u>14.602</u>

(1) Correspondían a saldos pendientes de cobro desde el año 2011, los cuales fueron dados de baja al compensarse con el anticipo que se mantenida de este mismo cliente, considerando el Acuerdo sobre liquidación de cuentas firmado el 9 de mayo del 2013 entre la Asociación Fichtner – Hidroestudios e Fichtner GMBH & Co. KG (Sucursal Ecuador).

(2) Correspondían a saldos pendientes de cobro desde el año 2011, los cuales no fueron recuperados y por tanto castigados contra los resultados integrales del año 2013. Véase adicionalmente Nota 16.

FICHTNER GMBH & CO. KG, SUCURSAL ECUADOR

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

8. IMPUESTOS POR RECUPERAR

Composición:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Impuesto al Valor Agregado (IVA) (1)	1.253	52
Retenciones en la fuente (2)	-	600
	<u>1.253</u>	<u>652</u>

(1) Corresponde al IVA generado en las compras de bienes y servicios.

(2) Corresponden a las retenciones en la fuente de Impuesto a la Renta efectuadas en el año 2012 que fueron compensadas al momento del pago del Impuesto a la Renta del 2013. Véase adicionalmente Nota 14.

9. CUENTAS POR COBRAR - OTRAS

Composición:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Valores por liquidar (1)	-	22.108

(1) Correspondían a saldos pendientes de cobro por pagos efectuados por Reiner Kruse (Ex Apoderado General) los cuales no fueron recuperados y por tanto castigados contra los resultados integrales del año 2013. Véase adicionalmente Nota 16.

10. CUENTAS POR PAGAR - PROVEEDORES

Composición:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Moore Stephens Profile Cía. Ltda.	1.320	1.320
Grant Thornton Ecuador	614	951
Marcelo Mejía	-	327
	<u>1.934</u>	<u>2.598</u>

FICHTNER GMBH & CO. KG, SUCURSAL ECUADOR

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

11. TRANSACCIONES CON CASA MATRIZ

El siguiente es un resumen de los saldos mantenidos con Casa Matriz durante los años 2013 y 2012:

Saldos al 31 de diciembre

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Documentos y cuentas por pagar Fichtner GmbH & Co. KG. (Casa Matriz) (1)	<u>109.732</u>	<u>-</u>

- (1) Dichos valores correspondían a anticipos recibidos por el servicio de gerenciamiento del proyecto de estudio de factibilidad y diseños definitivos del Plan de Descontaminación de los ríos de la ciudad de Quito, los cuales fueron renunciados por Asociación Fichtner – Hidroestudios, según Acuerdo de liquidación de cuentas suscrito el 9 de mayo del 2013 entre las partes. Por este motivo dichos valores debieron ajustarse contra los resultados integrales del año, sin embargo, según instrucciones recibidas de Casa Matriz, se reclasificaron como Cuentas por pagar. Véase además Nota 13.

12. IMPUESTOS POR PAGAR

Composición:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	21	8
Impuesto a la Renta (Véase Nota 14)	<u>400</u>	<u>-</u>
	<u>421</u>	<u>8</u>

13. ANTICIPO DE CLIENTES

Composición:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Asociación Fichtner - Hidroestudios (1)	<u>-</u>	<u>119.400</u>

- (1) Véase Nota 11.

FICHTNER GMBH & CO. KG, SUCURSAL ECUADOR

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

14. IMPUESTO A LA RENTA

(a) Situación fiscal

A la fecha de emisión de los estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada por las autoridades tributarias. De acuerdo con la normativa tributaria vigente, los años 2011 al 2013 se encuentran abiertos a revisión por parte de las autoridades fiscales.

(b) Conciliación del resultado contable-tributario

El impuesto a la renta de los años 2013 y 2012 se determinó como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Pérdida contable antes de impuesto a la renta	(38.534)	(5.612)
Más: Gastos no deducibles	31.831	1.532
Base imponible de impuesto a la renta	-	-
Tasa tributaria	22%	23%
Impuesto a la renta causado	-	-
Anticipio de impuesto a la renta	1.000	920

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% (2012: 23%) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% (2011: 13%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010 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 del año anterior y en base del 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y 0.4% de los ingresos gravables .

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, en limitadas circunstancias descritas en la norma que rige este anticipo.

Durante los años 2013 y 2012 la Compañía registró como impuesto a la renta causado el anticipo mínimo según lo anotado anteriormente (retenciones efectuadas en el año).

En adición, es importante señalar que de acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, la tasa del Impuesto a la Renta se reduce progresivamente, iniciando en el 2011 con el 24% hasta llegar al 22% en el 2013.

FICHTNER GMBH & CO. KG, SUCURSAL ECUADOR

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la determinación del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

	31 de diciembre	
	2013	2012
Anticipo de impuesto a la renta determinado	1.000	920
Menos:		
Retenciones que le han sido efectuadas	-	(1.520)
Crédito tributario de años anteriores	(600)	-
Impuesto a la renta por pagar (a favor)	<u>400</u>	<u>(600)</u>

(c) Impuesto a la renta diferido -

Dada la naturaleza de las operaciones de la Compañía no se han determinado diferencias temporales que impliquen cálculo de impuesto a la renta diferido

(d) Otros asuntos -

Cambio en la legislación -

Salario mínimo sectorial: El Ministerio de Relaciones Laborales, emitió la Resolución No. 000370, publicada en el Registro Oficial No.618 del 13 de enero de 2012, misma que estableció los niveles en las estructuras ocupacionales de las comisiones sectoriales y los salarios mínimos sectoriales, para los trabajadores amparados por el Código del Trabajo vigentes a partir del 1 de enero del 2012.

Esta resolución determina que los salarios mínimos sectoriales en ningún caso podrán ser inferiores a las establecidas para cargo en las ramas de actividad de comisiones sectoriales, y las tarifas de jornada nocturna se liquidarán en relación a lo establecido en el artículo 49 del Código de Trabajo.

Compensación económica para el salario digno: El Ministerio de Relaciones Laborales, emitió el Acuerdo No. 0005, publicada en el Registro Oficial No. 629 del 30 de enero de 2012, mediante el cual establece el procedimiento para el cálculo, pago y control de cumplimiento de la compensación económica para el salario digno. Para el año 2013, el valor calculado es de US\$381 por mes (2012: US\$368).

La compensación económica se define como la diferencia entre el salario digno y el ingreso mensual percibido por el trabajador y deberá ser pagado por los empleadores, sociedades o personas naturales obligadas a llevar contabilidad que hubieren generado utilidades en el ejercicio económico 2013 y 2012 o que hubieren pagado anticipo de impuesto a la renta inferior a la utilidad.

FICHTNER GMBH & CO. KG, SUCURSAL ECUADOR

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

Determinación presuntiva: El Servicio de Rentas Internas, mediante Resolución No. NAC-DGERCGC12-00845, publicada en el Registro Oficial No. 865 del 8 de enero de 2013, expide los coeficientes de estimación presuntiva de carácter general, por ramas de actividad económica, aplicables para el ejercicio fiscal 2013.

Los coeficientes señalados en las tablas de determinación presuntivas se aplicarán multiplicándolos por los montos totales de los activos, ingresos, costos y gastos, según corresponda y de éstos resultados se escogerá el mayor, cuyo valor constituirá la base imponible sobre la que se aplicará la tarifa correspondiente del impuesto a la renta.

El Servicio de Rentas Internas verificará la información entregada por cada contribuyente y calculará el valor total presunto del rubro respecto del cual se obtuvo la información.

15. GASTOS OPERACIONALES

Composición:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Honorarios profesionales por asesoría técnica	-	51.000
Honorarios profesionales por asesoría legal	7.485	3.275
Honorarios profesionales por asesoría contable tributaria	1.841	6.930
Honorarios profesionales por auditoría externa	3.000	3.000
Transporte	-	12.909
Viajes	-	3.486
Gastos no deducibles	825	130
Suministros de oficina	22	107
Impuestos y contribuciones	29	112
Courier	-	82
Afiliaciones	-	254
Total	<u>13.202</u>	<u>81.285</u>

16. OTROS GASTOS

Composición:

(Véase página siguiente)

FICHTNER GMBH & CO. KG, SUCURSAL ECUADOR

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Reverso de cuentas (1)	25.321	-
Gastos bancarios	5	240
Otros gastos	6	87
Total	<u>25.332</u>	<u>327</u>

(1) Véase Notas 7 y 9.

17. PRINCIPALES CONTRATOS SUSCRITOS POR LA COMPAÑÍA

I. Contrato de Servicios firmado con la Asociación Consultora Hydroarch IPA -

El 10 de mayo del 2011, Fichtner GmbH & Co. KG, Sucursal Ecuador celebró un contrato con la empresa Asociación Consultora Hydroarch e Ingeniería de Protección Ambiental denominado Hydroarch – IPA o La Asociación, en el cual Fichtner GMBH & Co.KG realizará las actividades que se refieren solo al ajuste de los informes elaborados por Hydroarch-IPA. El servicio se entiende como recomendaciones a los informes preparados de Hydroarch-IPA.

Fichtner GmbH & Co. KG no tiene responsabilidad ninguna de los productos (informes, cálculos, planos, etc) elaborados o que se elaborarán a futuro. Fichtner se compromete a realizar sus servicios profesionales en un período equivalente a 9 días calendario a tiempo parcial, distribuidos de acuerdo a los requerimientos durante la ejecución de los trabajos y se entenderá como obra cierta en vista de que esta relación contractual no es de tipo laboral. Las actividades se realizarán hasta máximo el 30 de junio de 2011 o antes cuando haya conformidad total con los trabajos realizados. El contrato venció en mayo del 2013 y no ha sido renovado.

II. Contrato de Servicios con Asociación Fichtner - Hidroestudios

Con fecha 18 de de diciembre de 2002 se suscribió el contrato de préstamo #1424 entre la Empresa Metropolitana de Alcantarillado y Agua Potable de Quito, (EMAAP-Q) y el Banco Interamericano de Desarrollo, (BID), para ejecutar el Programa de Saneamiento Ambiental (PSA) del Distrito Metropolitano de Quito (DMQ) para cuya realización se requiere, entre otras actividades, desarrollar los estudios de factibilidad y diseños definitivos del plan de descontaminación de los ríos de Quito.

En sesión de 2 de agosto de 2007 la Comisión Técnica de Consultoría de la EMAAP-Q, aprobó y adjudicó el presente Contrato a la Asociación Fichtner GmbH & Co. KG - Grupo Consultor Hidroestudios lo que fue comunicado el 3 de Agosto de 2007.

FICHTNER GMBH & CO. KG, SUCURSAL ECUADOR

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

La consultora se obliga para con la entidad contratante a realizar los estudios de factibilidad y diseños definitivos del plan de descontaminación de los ríos de Quito, trabajos que se realizarán bajo la Supervisión y Coordinación de la Unidad Ejecutora del Programa de Saneamiento Ambiental para el distrito Metropolitano de Quito.

El plazo es el convenido durante la negociación de la Oferta, a cuya acta se remite este contrato, esto es 510 días calendario, contados desde la fecha de notificación de que el anticipo fue depositado en la cuenta bancaria de la Asociación Fichtner GmbH & Co. KG - Grupo Consultores Hidroestudios, mediante transferencia efectuada por la contratante a través de la cuenta del Banco Central del Ecuador.

El valor del contrato asciende a US\$2,093,896 de conformidad con la oferta negociada, que contempla la forma de pago, lo cual ha sido facturado por la Matriz (Fichtner GmbH & Co. KG). y por la Asociación creada. La Sucursal actúa como representante de la Casa Matriz ante la EMAAP-Q y únicamente ha facturado a la Asociación servicios por gerenciamiento del proyecto.

El contrato venció en mayo del 2013, y los saldos mantenidos entre ambas partes fueron liquidados. Véase adicionalmente Nota 7 y 13. A continuación se presentan los saldos y transacciones realizadas por la compañía, con corte al 31 de diciembre del 2013 y 2012 respectivamente:

	2013		2012	
	<u>Saldos</u>	<u>Ventas</u>	<u>Saldos</u>	<u>Ventas</u>
Asociación Fichtner - Hidroestudios	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>11.399</u>	<u>76.000</u>

18. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se han revelado en los mismos y que ameriten mayor exposición.