



PROYECONSUL CIA. LTDA.

Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012.

Contenido

Estados de Situación Financiera Clasificado
Estados de Resultados Integrales por Función
Estados de Cambios en el Patrimonio
Estados de Flujos de Efectivo Método Directo
Políticas contables y notas explicativas a los Estados
Financieros



Índice:

	<u>Página</u>
ESTADOS FINANCIEROS	
1. INFORMACIÓN GENERAL.....	7
1.1 Nombre de la entidad:.....	7
1.2 RUC de la entidad:.....	7
1.3 Domicilio de la entidad:	7
1.4 Forma legal de la entidad:	7
1.5 País de incorporación:	7
1.6 Historia, desarrollo y objeto social:	7
1.7 Capital suscrito, pagado y autorizado:.....	8
1.8 Número de acciones, valor nominal, clase y serie:	8
1.9 Accionistas y propietarios:	8
1.10 Representante legal:.....	8
1.11 Personal clave:.....	8
1.12 Período contable:.....	9
1.13 Fecha de aprobación de Estados Financieros:.....	9
2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.	10
2.1. Bases de presentación:.....	10
2.2. Transacciones en moneda extranjera:.....	10
2.3. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes:.....	11
2.4. Efectivo y equivalente al efectivo:	11
2.5. Activos financieros:	11
2.6. Inventarios:.....	12
2.7. Propiedad, planta y equipo:	12
2.8. Deterioro de valor de activos no financieros:	14
2.9. Préstamos y otros pasivos financieros:	15
2.10. Provisiones:	15
2.11. Beneficios a los empleados:	16
2.12. Impuesto a las ganancias e Impuestos diferidos:	16
2.13. Capital social y distribución de dividendos:	17
2.14. Ingresos de actividades ordinarias:	17
2.15. Costo de ventas:.....	17
2.16. Gastos de administración:	17
2.17. Gastos de venta:.....	18
2.18. Medio ambiente:.....	18
2.19. Estado de Flujo de Efectivo:	18
2.20. Cambios en las políticas y estimaciones contables:	18
2.21. Compensación de saldos y transacciones:.....	19
2.22. Reclasificaciones:	19
3. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS DE LA ADMINISTRACIÓN.	20

Índice

Estados financieros, al 31 de diciembre de 2013 y 2012
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)



3.1. Deterioro de activos.....	20
3.2. Litigios y otras contingencias.	20
3.3. Valuación de los instrumentos financieros.....	21
4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO.....	22
5. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS.....	22
6. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS.....	22
7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR.....	23
8. INVENTARIOS.....	23
9. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.....	23
10. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.....	23
11. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.....	24
12. ACTIVOS INTANGIBLES.....	25
13. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.....	26
14. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.....	26
15. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS.....	27
16. ANTICIPO DE CLIENTES.....	27
17. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.....	27
18. IMPUESTO A LAS GANANCIAS.....	28
19. IMPUESTOS DIFERIDOS.....	32
20. CAPITAL.....	34
21. APORTES SOCIOS FUTURAS CAPITALIZACIONES.....	34
22. RESULTADOS ACUMULADOS.....	34
23. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.....	35
24. COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN.....	35
25. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN.....	36
26. GASTOS FINANCIEROS.....	37
27. OTROS INGRESOS.....	37
28. SANCIONES.....	37
28.1. De la Superintendencia de Compañías.....	37
28.2. De otras autoridades administrativas.....	37
29. PRECIOS DE TRANSFERENCIA.....	38
30. CONTINGENCIAS.....	39
31. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.....	39

Índice

Estados financieros, al 31 de diciembre de 2013 y 2012
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)



Abreviaturas:

NIIF: Norma Internacional de Información Financiera

PYMES: Pequeñas y medianas empresas

US\$: Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica

IASB: Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por su sigla en inglés)

IR: Impuesto a la renta.

IVA: Impuesto al valor agregado.

VNR: Valor neto realizable.

Índice

Estados financieros, al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)



PROYECONSUL CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADO
(Expresado en dólares completos de los Estados Unidos de América)

Diciembre 31,		2013	2012
ACTIVO			
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	Nota 4	1.093,14	52.537,22
Activos financieros			
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	Nota 5	230.514,52	162,40
Cuentas por cobrar clientes relacionados	Nota 6	-	23.142,74
Otras cuentas por cobrar	Nota 7	5.519,74	11.342,38
(-) Provisión cuentas incobrables	Nota 5	-	-
Inventarios	Nota 8	-	77.333,75
Servicios y otros pagos anticipados	Nota 9	16.519,94	136.014,07
Activos por impuestos corrientes	Nota 10	12.089,91	-
Total Activo corriente		265.537,25	300.532,56
Activo no corriente			
Propiedades, planta y equipo	Nota 11	22.750,97	25.025,40
Activos intangibles		2.305,00	1.084,20
Activos por impuestos diferidos	Nota 18	858,13	3.231,42
Total Activo no corriente		25.914,10	29.341,02
TOTAL ACTIVO		291.451,35	329.873,58
Somas y pasivos:		291.451,35	329.873,58

PROYECONSUL CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADO
(Expresado en dólares completos de los Estados Unidos de América)

Diciembre 31,		2013	2012
<i>Activos y otros:</i>		291.451,35	329.873,58
PASIVO			
Pasivo corriente			
Cuentas y documentos por pagar	Nota 12	136.669,22	105.525,91
Otras obligaciones corrientes	Nota 13	91.764,49	146.521,58
Cuentas por pagar diversas relacionadas	Nota 14	14.636,29	-
Anticipos de clientes	Nota 15	7.725,38	85.089,86
Total Pasivo corriente		250.795,38	337.137,35
Pasivo no corriente			
Provisores por beneficios a empleados	Nota 16	6.706,16	5.134,59
Pasivos por impuestos diferidos	Nota 18	4.116,22	238,48
Total Pasivo no corriente		10.822,38	5.373,07
TOTAL PASIVO		261.617,76	342.510,42
PATRIMONIO			
Capital	Nota 19	400,00	400,00
Aportes para futura capitalización	Nota 20	2.353,29	2.353,29
Resultados acumulados	Nota 21	27.080,30	(15.390,13)
Total patrimonio		29.833,59	(12.636,84)
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		291.451,35	329.873,58


 Galo Costa Muñoz
 Gerente General


 Virginia Villalta Briones
 Contadora General

PROYECONSUL CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCIÓN
(Expresado en dólares completos de los Estados Unidos de América)

Diciembre 31,		2013	2012
INGRESOS			
Ingresos de actividades ordinarias	Nota 22	796.497,69	1.235.691,87
(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	Nota 23	505.463,50	719.243,23
Margen bruto		291.034,19	516.448,64
(-) GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	Nota 24	231.941,39	473.502,93
(-) GASTOS DE VENTAS		-	-
Utilidad en operaciones		59.092,80	42.945,71
(-) GASTOS FINANCIEROS	Nota 25	714,22	7.345,13
OTROS INGRESOS	Nota 26	2.144,62	3.940,78
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta		60.523,20	39.541,36
Impuesto a las ganancias			
Impuesto a la renta corriente	Nota 17	11.801,74	14.806,51
Efecto impuestos diferidos	Nota 18	6.251,03	(376,22)
		18.052,77	14.430,29
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		42.470,43	25.111,07
OTRO RESULTADO INTEGRAL		-	-
RESULTADO INTEGRAL TOTAL		42.470,43	25.111,07


 Galo Costa Muñoz
 Gerente General


 Virginia Villacís Britones
 Contadora General

PROYECONSUL CIA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

(Expresado en dólares completos de los Estados Unidos de América)

	Capital pagado	Aportes para futura capitalización	Resultados acumulados			Total resultados acumulados	Total Patrimonio neto
			Resultados acumulados	Adopción 1ra vez NIIF	Adopción 1ra vez NIIF		
Saldos a Enero 1, de 2012	400,00	2.353,29	(36.613,53)	(3.887,67)	(40.501,20)	(37.747,91)	
Pago de dividendos	-	-	-	-	-	-	
Resultado integral total del año	-	-	25.111,07	-	25.111,07	25.111,07	
Saldos a Diciembre 31, de 2012	400,00	2.353,29	(11.502,46)	(3.887,67)	(15.390,13)	(12.636,84)	
Pago aportes a accionistas	-	-	-	-	-	-	
Resultado integral total del año	-	-	42.470,43	-	42.470,43	42.470,43	
Saldos a Diciembre 31, de 2013	400,00	2.353,29	30.967,97	(3.887,67)	27.080,30	29.833,59	


Gabo Costa Muñoz
Gerente General


Virginia Villalaz Briones
Contadora General

PROYECONSUL CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO
(Expresado en dólares completos de los Estados Unidos de América)

Diciembre 31,	2013	2012
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	488.781,09	1.273.708,91
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(567.478,24)	(1.219.933,71)
Intereses pagados	(714,22)	(7.577,70)
Otras entradas (salidas) de efectivo	31.310,00	3.940,78
Efectivo neto provisto por actividades de operación	(48.101,37)	50.138,28
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(1.092,71)	(1.182,85)
Compras de activos intangibles	(2.250,00)	(1.600,00)
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión	(3.342,71)	(2.782,85)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Pagos de préstamos	-	(7.989,47)
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de finan	-	(7.989,47)
(Disminución) aumento neto de efectivo y equivalentes c	(51.444,08)	39.365,96
Efectivo y equivalentes		
Al inicio del año	52.537,22	13.171,26
Al final del año	1.093,14	52.537,22

Galo Costa Muñoz
Gerente General

Virginia Villacís Briones
Contadora General

PROYECONSUL CIA. LTDA.
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO
PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
(Expresado en dólares completos de los Estados Unidos de América)

Diciembre 31,	2013	2012
UTILIDAD NETA	42.470,43	25.111,07
PARTIDAS QUE NO SE REALIZARON CON EL INGRESO O DESEMBOLSO DE EFECTIVO:		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	4.396,34	4.131,37
Ajustes por gasto por participación trabajadores	17.452,42	-
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	11.801,74	-
Ajustes por gasto por impuesto a la renta diferido	6.251,03	(376,22)
Ajustes por gastos en provisiones jubilación patronal y	1.571,57	2.858,89
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar cliente:	(230.352,12)	(23.305,14)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	29.165,38	(22.736,80)
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	119.494,13	(124.613,65)
(Incremento) disminución en inventarios	77.333,75	(77.333,75)
(Incremento) disminución en otros activos	(23.891,65)	5.431,82
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerc	31.143,31	104.082,54
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(50.528,94)	(29.293,49)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(7.044,28)	124.859,46
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	(77.364,48)	61.322,18
Efectivo neto provisto por actividades de operación	(48.101,37)	50.138,28



Galo Costa Muñoz
Gerente General



Virginia Villalobos Briones
Contadora General

1. INFORMACIÓN GENERAL.

1.1 Nombre de la entidad:

PROYECONSUL CIA. LTDA.

1.2 RUC de la entidad:

1191718581001

1.3 Domicilio de la entidad:

Calle Lauro Guerrero N° 1342 y Tente. Maximiliano Rodríguez, Provincia de Loja, Cantón Loja.

1.4 Forma legal de la entidad:

Compañía de Responsabilidad Limitada

1.5 País de incorporación:

Ecuador

1.6 Historia, desarrollo y objeto social:

PROYECONSUL CIA. LTDA., se constituyó en la ciudad de Quito provincia de Pichincha, el 25 de Mayo de 2005.

El plazo de duración de la Compañía fue de 50 años contados a partir de la fecha de inscripción de la escritura de constitución en el Registro Mercantil.

El objetivo de la Compañía es brindar servicios profesionales especializados de consultoría, estudios, diseños, investigaciones y conceptos técnicos en las diferentes ramas o especialidades de la ingeniería, como en: proyectos viales, obras civiles, hidráulicas sanitarias, medio ambiente.

1.7 Capital suscrito, pagado y autorizado:

- Capital suscrito.- US\$ 400,00
- Capital pagado.- US\$ 400,00

1.8 Número de acciones, valor nominal, clase y serie:

- Número de participaciones.- 400
- Clase.- Ordinarias
- Valor nominal de cada participación.- US\$ 1,00

1.9 Accionistas y propietarios:

<u>Accionista</u>	<u>No. Acciones</u>	<u>Valor</u>	<u>Participación</u>
Claudia Gabriela Costa de Los Reyes	133	133,00	33,25%
Galo Arturo Costa Muñoz	134	134,00	33,50%
Marcelo Reyes Contreras	133	133,00	33,25%
	400	400,00	100,00%

1.10 Representante legal:

La Junta General Universal Extraordinaria de Accionistas de PROYECONSUL CIA. LTDA., celebrada el 31 de agosto de 2012, designó como Gerente General y por ende como Representante Legal de la misma, por el período estatutario de dos años al Sr. Galo Arturo Costa Muñoz; acta que fue inscrita en el Registro Mercantil el 04 de septiembre de 2012.

1.11 Personal clave:

<u>Nombre</u>	<u>Cargo</u>
Contrera Reyes Marcelo	Presidente
Costa Muñoz Galo Arturo	Gerente General
Villacts Briones Virginia Gardenia	Contador General



1.12 Período contable:

Los presentes estados financieros cubren los siguientes períodos:

- Estados de Situación Financiera clasificado, por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2013 y 2012.
- Estados de Resultados Integrales por función, por el período comprendido entre el al 31 de diciembre de 2013 y 2012.
- Estados de Cambios en el Patrimonio Neto por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2013 y 2012.
- Estado de Flujos de Efectivo Directo por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2013 y 2012.

1.13 Fecha de aprobación de Estados Financieros:

Los Estados Financieros de PROYECONSUL CIA. LTDA., para el período terminado al 31 de diciembre de 2013 fueron aprobados y autorizados para su emisión en la junta general de accionistas celebrada el 23 de abril de 2014.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros. Estas políticas se han aplicado de manera uniforme para todos los años presentados, salvo que se indique lo contrario.

2.1. Bases de presentación:

Los estados financieros de PROYECONSUL CIA. LTDA., corresponden al periodo comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2013 y 2012, han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con el enfoque de costo histórico.

La preparación de estados financieros conformes con la NIIF para PYMES exige el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la dirección que ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros consolidados.

2.2. Transacciones en moneda extranjera:

a) **Moneda de presentación y moneda funcional.**- Las partidas incluidas en los estados financieros de PROYECONSUL CIA. LTDA., se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional). La moneda funcional de PROYECONSUL CIA. LTDA. es el dólar de los Estados Unidos de América, que constituye, además, la moneda de presentación de los estados financieros de la Compañía.

b) **Transacciones y saldos.**- Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se

reconocen en el estado de resultados.

2.3. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes:

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

2.4. Efectivo y equivalente al efectivo:

La Compañía considera como efectivo y equivalente al efectivo a los saldos en caja y bancos sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días, incluyendo depósitos a plazo. En el Estado de Situación Financiera Clasificado los sobregiros, de existir, se clasificarían como obligaciones con instituciones financieras en el Pasivo Corriente.

2.5. Activos financieros:

Los activos financieros se reconocen en los estados financieros cuando se produce su adquisición y se registran inicialmente a su valor razonable, incluyendo en general, los costos asociados a dicha adquisición.

Los activos financieros se clasifican de la siguiente forma:

- a) **Documentos y cuentas por cobrar.-** La Compañía reconoce la venta al momento de transferir la propiedad y el riesgo en el caso de venta de bienes y según el grado de avance para los servicios. Las cuentas por cobrar originadas por la venta se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente a su costo amortizado de acuerdo al método de la tasa de interés efectiva.

El interés implícito se desagrega y reconoce como ingreso financiero a medida que se van devengando los intereses, utilizando una tasa de descuento propia de la Compañía.

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que no será capaz de cobrar todos los importes que se adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas por cobrar. Algunos indicadores de posible deterioro de las cuentas por cobrar son:

dificultades financieras del deudor, probabilidad de que el deudor inicie un proceso de quiebra y el incumplimiento o falta de pago; así como también la experiencia sobre el comportamiento y características de la cartera de clientes.

El valor en libros del activo se reduce por medio de la cuenta de provisión y el monto de la pérdida se reconoce con cargo los resultados netos del período.

2.6. Inventarios:

Las existencias están valoradas al menor valor entre el costo o el valor neto de realización.

El costo de ventas se determina por el método promedio ponderado.

El valor neto de realización representa la estimación del precio de venta menos todos los costos que serán incurridos en los procesos de comercialización, venta y distribución.

Los descuentos comerciales, rebajas obtenidas y otras partidas similares son deducidos en la determinación del precio de adquisición.

PROYECONSUL CIA. LTDA., realiza una evaluación del valor neto de realización de los inventarios al final de cada ejercicio, registrando una estimación con cargo a resultados cuando éstas se encuentran sobrevaloradas. Cuando las circunstancias que previamente causaron la rebaja hayan dejado de existir, o cuando exista clara evidencia de aumento en el valor neto de realización debido a un cambio en las circunstancias económicas o precios de los inventarios, se procede a modificar la estimación previamente efectuada.

Las provisiones sobre las existencias de la Compañía se han constituido en base a un estudio técnico que cubre las distintas variables que afectan a los productos en existencia.

2.7. Propiedad, planta y equipo:

Las Propiedades, planta y equipo son utilizados en la operación de la Compañía, los cuales se valoran al costo de adquisición neto de su correspondiente depreciación acumulada y de las pérdidas por deterioro que haya experimentado (si las hubiere).

Adicionalmente, al precio por la adquisición del bien, se incluyen los gastos del personal relacionados directamente con las obras en curso y los relacionados con la puesta en marcha del bien.

Las obras en curso se traspasan a propiedades, planta y equipo una vez finalizado el período de prueba y se encuentren disponibles para su uso, a partir de cuyo momento comienza su depreciación.

Los costos de ampliación, modernización o mejora que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un alargamiento de la vida útil de los bienes, se capitalizan como mayor costo de los correspondientes bienes.

Las sustituciones o renovaciones de bienes que aumentan la vida útil de éstos, o su capacidad económica, se registran como mayor valor de los respectivos bienes, con el consiguiente retiro contable de los bienes sustituidos o renovados.

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación menor se registran directamente en resultados como costo del período en que se incurren.

La depreciación es reconocida en los resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada elemento de propiedades, planta y equipo. Los terrenos no están sujetos a depreciación alguna.

La vida útil de los activos se revisa y ajusta si es necesario en cada cierre de ejercicio, de tal forma de mantener una vida útil restante acorde con el valor de los activos.

Las pérdidas y ganancias que surjan en ventas o retiros de bienes de propiedades, planta y equipo se reconocen como resultados del período y se calculan como la diferencia entre el valor de venta y el valor neto contable del activo.

Para la medición posterior de sus propiedades, planta y equipo la Compañía ha considerado el modelo del costo menos depreciación y menos pérdidas por deterioro.

La vida útil para las propiedades, planta y equipo se ha estimado como sigue:

Clases de propiedad, planta y equipo	Años de vida útil	Valor residual
Muebles y enseres	10 años	0%
Maquinaria y equipo	10 años	0%
Equipos de computación y software	3 años	0%

2.8. Deterioro de valor de activos no financieros:

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado. Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo.

El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable.

Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado, del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo.

Para determinar el valor justo menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiples de valuación, u otros indicadores de valor justo disponibles.

Las pérdidas por deterioro de valor de activo no financiero son reconocidas con cargo a resultados en las categorías de gastos asociados a la función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente reevaluadas donde la reevaluación fue llevada al patrimonio. En este caso el deterioro también es reconocido con cargo a patrimonio hasta el monto de cualquier reevaluación anterior.

Para activos, excluyendo los de valor inmaterial, se realiza una evaluación anual respecto de si existen indicadores que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o podría haber disminuido. Si existe tal indicador, la Compañía estima el monto nuevo recuperable.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es revertida solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro. Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores. Tal reverso es reconocido con abono a resultados a menos que un activo sea registrado al monto reevaluado, caso en el cual el reverso es tratado como un aumento de reevaluación.

2.9. Préstamos y otros pasivos financieros:

Los préstamos y pasivos financieros de naturaleza similar se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos en que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se valorizan a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante el período de vigencia de la deuda de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

2.10. Provisiones:

Las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados;
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación;
- El importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

2.11. Beneficios a los empleados:

Los planes de beneficios a empleados post empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual, se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado, definidas por el perito actuario.

Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el período en que ocurren.

Los costos de los servicios, costo financiero, ganancias y pérdidas actuariales del período se presentan en forma separada en su respectiva nota a los estados financieros adjunta.

2.12. Impuesto a las ganancias e Impuestos diferidos:

El gasto por impuesto a la renta del período comprende al impuesto a la renta corriente y al impuesto diferido.

El gasto por impuesto a la renta corriente se determina sobre la base imponible y se calcula de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

Los activos y pasivos por impuesto diferido, para el ejercicio actual son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio, siendo de un 22% para el año 2013 y 23% para el año 2012.

La Compañía registra los impuestos diferidos sobre la base de las diferencias temporales imponibles o deducibles que existen entre la base tributaria de activos y pasivos y su base financiera.

El resultado por impuesto a las ganancias se determina por la provisión de impuesto a las ganancias del ejercicio, más la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

En cada cierre contable se revisan los impuestos registrados tanto activos como pasivos con el objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con el resultado del citado análisis.

2.13. Capital social y distribución de dividendos:

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto. Los dividendos a pagar a los accionistas de la Compañía se reconocen como un pasivo en los estados financieros cuando se configura la obligación correspondiente en función de las disposiciones legales vigentes o las políticas de distribución establecidas por la Junta de Accionistas.

2.14. Ingresos de actividades ordinarias:

El ingreso de actividades ordinarias procedente de la prestación de servicios se reconoce cuando se presta el servicio al cliente. Los ingresos ordinarios se presentan netos, es decir menos devoluciones, rebajas y descuentos.

La Compañía reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos se puede valorar con fiabilidad, es probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la entidad y se cumplen las condiciones específicas para cada una de las actividades de la Compañía. No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

2.15. Costo de ventas:

Corresponde a los costos incurridos en la prestación de servicios y se registran en la medida en que los correspondientes ingresos de actividades ordinarias son reconocidos.

2.16. Gastos de administración:

Los gastos de administración corresponden principalmente a: remuneraciones del personal de las unidades de apoyo, depreciación de oficinas y otros gastos generales asociados a la actividad administrativa.

2.17. Gastos de venta:

Corresponden a los gastos incurridos en los procesos de comercialización, venta y distribución.

2.18. Medio ambiente:

Los desembolsos asociados al medio ambiente se imputan a resultados cuando se incurren en ellos.

2.19. Estado de Flujo de Efectivo:

El estado de flujos de efectivo recoge los movimientos de caja realizados durante el período, determinados por el método directo. En estos estados de flujos de efectivo se utilizan las siguientes expresiones en el sentido que figura a continuación:

- **Flujos de efectivo.-** entradas y salidas de efectivo o de otros medios equivalentes, entendiendo por estos las inversiones a plazo inferior a tres meses de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.
- **Actividades de operación.-** son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Compañía, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiamiento,
- **Actividades de inversión.-** las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- **Actividades de financiamiento.-** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio total y de los pasivos de carácter financiero.

2.20. Cambios en las políticas y estimaciones contables:

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2013 y 2012 no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior.

2.21. Compensación de saldos y transacciones:

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.22. Reclasificaciones:

Ciertas cifras al 31 de diciembre de 2013 y 2012 han sido reclasificadas para efectos comparativos y de presentación con los estados financieros de esos años bajo NIIF para PYMES.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS DE LA ADMINISTRACIÓN.

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Las estimaciones y supuestos efectuados por la Administración se presentan a continuación.

3.1. Deterioro de activos.

De acuerdo a lo dispuesto por la Sección 27 de la NIIF para PYMES, la Compañía evalúa al cierre de cada ejercicio anual o antes, si existe algún indicio de deterioro, el valor recuperable de los activos de largo plazo, para comprobar si hay pérdida de deterioro en el valor de los activos.

3.2. Litigios y otras contingencias.

La Compañía ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- La vida útil y valor residual de los activos materiales e intangibles.
- Los criterios empleados en la valoración de determinados activos.
- La necesidad de constituir provisiones y, en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas.
- La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos.
- Valor actuarial de Indemnizaciones por Años de Servicio.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados.

En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría de forma prospectiva.

3.3. Valuación de los instrumentos financieros.

El valor razonable de los activos y pasivos financieros se determinan de la siguiente forma:

- **Mercado activo:** precios cotizados - El valor razonable de los activos y pasivos financieros con términos y condiciones estándar y negociados en los mercados líquidos activos se determinan con referencia a los precios cotizados en dichos mercados vigentes a la fecha de reporte.

Cuando los precios actuales de oferta no están disponibles, el precio de la transacción más reciente provee evidencia del valor razonable actual siempre y cuando no haya existido un cambio significativo en las circunstancias económicas desde la fecha de la transacción. Si las condiciones han cambiado desde la fecha de la transacción (por ejemplo un cambio en la tasa de interés libre de riesgo, la calificación de riesgo del emisor, la legislación tributaria, etc.), el valor razonable refleja el cambio en las condiciones de referencia en función de los precios o tasas actuales para instrumentos similares.

- **Mercado no activo:** técnica de valuación - Si el mercado para un activo financiero o pasivo financiero no es activo, la Compañía establece el valor razonable empleando técnicas de valoración que incluyen el uso de información disponible sobre transacciones recientes entre partes interesadas y debidamente informadas, la referencia a otros instrumentos sustancialmente similares y/o el análisis de flujos de efectivo descontados basado en presunciones apropiadamente sustentadas (ejemplo: con precios o tasas de mercado).

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2013	2012
Caja	-	1,603,48
Bancos (1)	1,093,14	50,933,74
	1,093,14	52,537,22

(1) Corresponde a saldos en bancos nacionales sin restricciones y de libre disposición.

5. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2013	2012
Docum. y cuentas por cobrar clientes	230,514,52	162,40
(-)Provisión ctas. Incobrables.	-	-
	230,514,52	162,40

(1) El valor razonable de las deudas comerciales no difiere significativamente de su valor en libros.

6. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2013	2012
Documentos cuentas por cobrar socios	-	25,033,50
(-) Interes por devengar - ctas. por paga	-	(1,890,76)
	-	23,142,74

7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2013	2012
Cuentas por cobrar otros	5.000,00	11.342,38
Anticipo empleados	319,74	-
	<u>5.319,74</u>	<u>11.342,38</u>

8. INVENTARIOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2013	2012
Obras en construcción	-	77.333,75

9. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.

Corresponde principalmente a anticipos dados a los proveedores de la compañía para la adquisición de materiales para la ejecución de proyectos.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2013	2012
Anticipos a proveedores	8.660,77	124.613,65
Anticipo dec tercer sueldo	4.984,06	6.696,76
Anticipo dec cuarto sueldo	2.875,11	4.703,66
	<u>16.519,94</u>	<u>136.014,07</u>

10. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2013	2012
Créd. trib. A favor de la emp. (IR)	-	-
Créd. trib. A favor de la emp. (IVA)	12.089,91	-
	<u>12.089,91</u>	<u>-</u>

(i) Nota 17.

11. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.

Un resumen de la composición del valor neto por categoría de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2013	2012
Neto:		
Muebles y enseres	3.427,48	3.619,50
Maquinaria, equipo e instalación	19.304,02	21.337,10
Equipo de computación y software	19,47	68,80
	22.750,97	25.025,40

Un resumen de la composición del valor bruto por categoría de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2013	2012
Muebles y enseres	6.475,72	6.061,58
Maquinaria, equipo e instalación	27.362,78	26.684,21
Equipo de computación y software	1.568,00	1.568,00
	35.406,50	34.313,79

Un resumen de la composición de la depreciación acumulada de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2013	2012
Muebles y enseres	(3.048,24)	(2.442,08)
Maquinaria, equipo e instalación	(8.058,76)	(5.347,11)
Equipo de computación y software	(1.548,53)	(1.499,20)
	(12.655,53)	(9.288,39)

El movimiento del valor bruto de las propiedades, planta y equipo, fue como sigue:

	2013	2012
Saldo a Enero 1,	34.313,79	33.130,94
Adiciones	1.092,71	1.182,85
Diciembre 31,	35.406,50	34.313,79

El movimiento de la depreciación acumulada de las propiedades, planta y equipo, fue como sigue:

	2013	2012
Saldo a Enero 1,	(9.288,39)	(5.672,82)
Gasto del año	(3.367,14)	(3.615,57)
Diciembre 31,	(12.655,53)	(9.288,39)

12. ACTIVOS INTANGIBLES

Un resumen de la composición del valor neto por categoría de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2013	2012
Software	3.850,00	1.600,00
Amort. Acumulada software	(1.545,00)	(515,80)
	2.305,00	1.084,20

El movimiento del valor bruto de los activos intangibles, fue como sigue:

	2013	2012
Saldo a Enero 1,	1.600,00	-
Adiciones	2.250,00	1.600,00
Diciembre 31,	3.850,00	1.600,00

El movimiento de la amortización acumulada de los activos intangibles, fue como sigue:

	2013	2012
Saldo a Enero 1,	(515,80)	-
Gasto del año	(1.029,20)	(515,80)
Diciembre 31,	(1.545,00)	(515,80)

13. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.

Corresponde principalmente a la deuda contraída con los proveedores de la Compañía para poder cubrir las necesidades de la compañía así tenemos.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2013	2012
Cheques girados y no cobrados	8.007,31	14.103,87
Cuentas x pagar prov. no relacionados	128.661,91	91.422,04
	136.669,22	105.525,91

14. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2013	2012
Con el IESS	870,87	3.321,46
Con la administración tributaria	19.663,73	74.211,34
Participación trabajadores por pag: (2)	17.452,42	7.044,28
Por beneficios de ley a empleados (1)	53.777,47	61.944,50
	91.764,49	146.521,58

(1) El movimiento de beneficios de ley a empleados, fue como sigue:

	2013	2012
Saldo a enero 1	61.944,50	4.192,11
Provisión del año	85.209,12	61.944,50
Pagos	(93.376,15)	(4.192,11)
Diciembre 31,	53.777,47	61.944,50

(2) El movimiento de beneficios de ley a empleados, fue como sigue:

	2013	2012
Saldo a enero 1	7.044,28	-
Provisión del año	10.408,14	7.044,28
Diciembre 31,	17.452,42	7.044,28

15. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2013	2012
Cuentas por pagar socios	14.636,29	-

16. ANTICIPO DE CLIENTES.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, corresponde principalmente a anticipos entregados por los clientes por la contratación de servicios a la compañía.

17. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,		2013	2012
Jubilación patronal por pagar	(1)	3.900,58	2.387,81
Desahucio por pagar	(2)	2.805,58	2.746,78
		6.706,16	5.134,59

(1) El movimiento de la provisión por jubilación patronal, fue como sigue:

	2013	2012
Saldo a Enero 1,	2.387,81	867,31
Costo laboral por servicios actuales	432,90	280,35
Costo financiero	196,29	119,28
(Ganancia) Pérdida act. Rec. En OBD	41,86	1.120,87
Efecto de reducciones y liquidaciones a	(46,99)	-
(Ganancia) Pérdida act. Rec. Con carg P	888,71	-
Diciembre 31,	3.900,58	2.387,81

(2) El movimiento de la provisión por desahucio, fue como sigue:

	2013	2012
Saldo a Enero 1,	2.746,78	1.408,39
Costo laboral por servicios actuales	63,09	50,47
Costo financiero	155,24	152,62
(Ganancia) Pérdida act. Rec. En OBD	(159,53)	1.135,30
Diciembre 31,	2.805,58	2.746,78

18. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

La provisión para el impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, ha sido calculada aplicando la tasa del 22% y 23% respectivamente. La Disposición Transitoria primera del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPPCI), publicada en el Suplemento del Registro Oficial N° 351, del 29 de diciembre de 2010, estableció una reducción progresiva para todas las sociedades dispuso que el impuesto a la renta de sociedades de un punto porcentual (1%) anual en la tarifa del impuesto a la renta de la siguiente manera: para el ejercicio económico 2012 será del 23% y a partir del año 2013 se aplicará el 22%. Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido. Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el valor de la reinversión deberá destinarse exclusivamente a la adquisición de maquinaria nueva o equipo nuevo, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola forestal y ganadera y de floricultura, que se relacionen directamente con su actividad productiva así como para la adquisición de bienes relacionados con la investigación y tecnología que mejoren la productividad e incrementen el empleo cuando la reinversión se destine a maquinaria nueva y equipo nuevo, el activo debe tener como fin el formar parte de su proceso productivo. Para el sector agrícola se entenderá como equipo, entre otros, los silos, estructuras de invernadero, cuartos fríos.

Las actividades de investigación y tecnología estarán destinadas a una mejora en la productividad, generación de diversificación productiva e incremento de empleo en el corto, mediano y largo plazo, sin que sea necesario que las tres condiciones se verifiquen en el mismo ejercicio económico en que se ha aplicado la reinversión de utilidades.

El beneficio en la reducción de la tarifa, debe estar soportado en un informe emitido por técnicos especializados en el sector, que no tengan relación laboral directa o indirecta con la empresa.

El valor de las utilidades reinvertidas deberá efectuarse con el correspondiente aumento de capital y se perfeccionará con la inscripción de la correspondiente escritura en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

En el caso de organizaciones del sector financiero popular y solidario sujetas al control de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria y las asociaciones mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda, podrán también destinar el valor de la reinversión a la colocación de créditos productivos; teniendo en consideración para el efecto las siguientes condiciones:

- a. El incremento del monto de estos créditos, de un ejercicio a otro, deberá ser igual o mayor al valor de la reinversión;
- b. El término productivo excluye aquellos créditos que tienen como objetivo el consumo; y,
- c. Los créditos otorgados deberán considerar un plazo mínimo de 24 meses. No se considerará como reinversión en créditos productivos cuando se trate de renovación de créditos.

18.1. Pago mínimo de Impuesto a la Renta.

Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial N° 94 del 23 de diciembre de 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado al pago del Impuesto a la Renta causado o no es autorizada su devolución por parte de la Administración Tributaria, se constituirá en pago definitivo de Impuesto a la Renta sin derecho a crédito tributario posterior.

El Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo mínimo a las sociedades por un ejercicio económico cada trienio se considerará como el primer año del primer trienio al periodo fiscal 2010 cuando por caso fortuito o fuerza mayor se haya visto afectada gravemente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo, y para el efecto el contribuyente deberá presentar



su petición debidamente justificada a la Administración Tributaria para que realice las verificaciones que correspondan.

De acuerdo a lo dispuesto en el Art. 30 del Código Civil, fuerza mayor o caso fortuito, se definen como el imprevisto a que no es posible resistir, como un naufragio, un terremoto, el apresamiento de enemigos, los actos de autoridad ejercidos por un funcionario público, etc.

Si el contribuyente no puede mostrar el caso fortuito o fuerza mayor ante la Administración Tributaria, el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo, deberá ser contabilizado como gasto impuesto a la Renta.

La determinación del impuesto a las ganancias y control de los impuestos diferidos se encuentran detallados en la Nota 19.

La Compañía no ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales.

La conciliación del impuesto a la renta calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal, fue como sigue:



Diciembre 31,	2013	2012
Utilidad de IR:	58.979,44	54.006,14
Menos: (Ingresos exentos)		
Más: (gastos no deducibles)		
Depreciación de PPE	2.817,51	706,49
Sin sustento	3.476,52	18.555,34
Jubilación patronal	1.512,77	1.520,50
Multas e intereses fiscales	4.121,24	-
Diferencias IESS SRI	1.132,80	-
Deducciones adicionales:		
Amortización pérdidas	(18.396,01)	(10.788,57)
Liberación (constitución) de impuestos diferidos	(6.251,03)	376,22
Utilidad gravable	53.644,27	64.376,12
Impuesto a la renta afectada por la tasa impositiva	11.801,74	14.806,51
Impuesto a la renta mínimo	8.674,54	685,48

El movimiento del impuesto a la renta fue como sigue:

	2013	2012
Saldo a Enero 1,	-	(1.473,22)
Provisión	11.801,74	14.806,51
Pagos	5.258,52	-
Retenciones en la fuente	(29.150,17)	(13.333,29)
Diciembre 31,	(1) (12.089,91)	-

(1) Nota 10.

19. IMPUESTOS DIFERIDOS.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan si se tiene legalmente reconocido el derecho a compensar los activos y pasivos por impuestos corrientes y los impuestos diferidos se difieren a la misma autoridad fiscal.

Un resumen de las diferencias temporarias entre las bases fiscal y tributaria, que originaron los impuestos diferidos registrados en los presentes estados financieros, fue como sigue:

	Base tributaria	Base NIIF	Diferencia temporaria
Diciembre 31, 2013:			
Propiedades, planta y equipo	4.040,90	22.750,97	(18.710,07)
Jubilación Patronal	-	(3.900,58)	3.900,58
Activos intangibles	2.305,00	2.305,00	-
	4.040,90	18.850,39	(14.809,49)

	Base tributaria	Base NIIF	Diferencia temporaria
Diciembre 31, 2012:			
Propiedades, planta y equipo	37.325,84	25.025,41	(12.300,43)
Jubilación Patronal	-	(2.387,81)	(2.387,81)
Activos Intangibles	-	1.084,00	1.084,00
	37.325,84	22.637,60	(13.604,24)

Los saldos de los impuestos diferidos son los siguientes:

Diciembre 31,	2013	2012
Activos por impuestos diferidos:		
Propiedades, planta y equipo	-	2.706,10
Jubilación Patronal	858,13	525,32
	858,13	3.231,42

Diciembre 31,	2013	2012
Pasivos por impuestos diferidos:		
Jubilación Patronal	(4.116,22)	(238,48)
Diciembre 31,	2013	2012
Impuesto diferido neto:		
Activos por impuestos diferidos	858,13	3.231,42
Pasivos por impuestos diferidos	(4.116,22)	(238,48)
	(3.258,09)	2.992,94

El movimiento del impuesto diferido por los años terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2011 fue como sigue:

	Saldo inicial	Reconocido resultados	Saldo final
Diciembre 31, 2013:			
Propiedades, planta y equipo	(2.706,10)	(6.822,32)	4.116,22
Jubilación Patronal	(525,32)	332,81	(858,13)
Activos intangibles	238,48	238,48	-
	(3.231,42)	(6.251,03)	3.258,09

	Saldo inicial	Reconocido resultados	Saldo final
Diciembre 31, 2012:			
Propiedades, planta y equipo	(2.417,24)	288,86	(2.706,10)
Jubilación Patronal	(199,48)	325,84	(525,32)
Activos intangibles	-	(238,48)	238,48
	(2.616,72)	376,22	(2.992,94)

Los gastos (ingresos) por impuestos diferidos e impuesto a la renta por los años terminados al 31 de diciembre de 2013 y 2012 son atribuibles a lo siguiente:

Diciembre 31,	2013	2012
Gasto impuesto a la renta del año:		
Impuesto a la renta corriente	12.141,37	7.444,12
(Liberac.) constituc. impuestos dif.	6.251,03	(376,22)
	18.392,40	7.067,90

Los activos por impuestos diferidos por bases imponibles negativas pendientes de compensación, se reconocen en la medida en que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal a través de beneficios fiscales futuros.

20. CAPITAL.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, está constituida por 400 acciones ordinarias, y con un valor nominal de US \$1 dólar cada una.

21. APORTES SOCIOS FUTURAS CAPITALIZACIONES.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, corresponde a valores que los socios deciden tener en el patrimonio para aumentar el capital social en un momento determinado por ellos.

22. RESULTADOS ACUMULADOS.

Resultados acumulados primera adopción NIIF:

El saldo acreedor, solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda el valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

Utilidades retenidas:

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como re liquidación de impuestos, etc.

23. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Corresponde principalmente a los servicios profesionales especializados de consultoría, estudios, diseños, investigaciones y conceptos técnicos en las diferentes ramas o especialidades de la ingeniería, como en: proyectos viales, obras civiles, hidráulicas sanitarias, medio ambiente.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

<u>Diciembre 31,</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ventas	796.497,69	1.235.691,87

24. COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

<u>Diciembre 31,</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Costo de obras en construcción	505.463,50	719.243,23

25. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2013	2012
Sueldos, salarios y demás remuneraci	81.810,24	339.457,96
Honorarios, comisiones y dietas a pen	78.205,55	2.771,43
Aportes a la seguridad social (includi	16.208,30	63.004,69
Beneficios sociales e indemnizaciones	15.746,97	24.917,40
15% participación trabajadores	10.408,14	7.044,28
Servicio ocasionales	6.462,68	-
Impuestos, contribuciones y otros	5.296,21	-
Depreciaciones:	4.396,34	6.207,27
Gastos no deducibles	3.476,52	-
Mantenimiento y reparaciones	2.883,41	3.201,31
Gasto planes de beneficios a emplead	1.571,57	396,84
Gastos de viaje	907,63	503,56
Materiales y servicios p/ diseños o es	748,43	-
Suministros de imprenta	694,75	-
Suministros y materiales	665,89	-
Vigilancia y monitoreo	504,00	-
Seguros y reaseguros (primas y cesion	446,97	6.629,87
Gastos de alimentación personal	378,35	-
Gastos de gestión (agasajos a accionist	273,06	1.991,44
Celular	202,13	-
Mensajería y curier	165,10	-
Promocion y publicidad	102,43	187,89
Notarios y registradores de la propied	100,68	5,00
Capacitacion al personal	100,00	-
Combustibles	78,73	-
Suministros de limpieza	63,40	-
Transporte	34,00	574,64
Medicinas	9,91	-
Otros gastos	-	16.258,44
Arrendamiento operativo	-	300,00
Agua, energía, luz, y telecomunicacion	-	50,91
Gastos presentes y regalos	-	-
	231.941,39	473.502,93

26. GASTOS FINANCIEROS.

Corresponde principalmente a comisiones, intereses y gastos bancarios necesarios para el giro del negocio, los cuales al 31 de diciembre de 2012 tiene un saldo de US\$ 7.345,13, y al 31 de diciembre de 2013 tiene un saldo de US\$714,22.

27. OTROS INGRESOS.

Corresponde US\$ 3.940,78 principalmente a ingresos por rendimientos financieros,

Diciembre 31,	2013	2012
Ingresos por rendimientos financieros	-	3.901,85
Descuento al personal por faltas	253,34	38,93
Diferencias en declaraciones	0,52	-
Otros ingresos	1.890,76	-
	2.144,62	3.940,78

28. SANCIONES.

28.1. De la Superintendencia de Compañías.

No se han aplicado sanciones a PROYECONSUL CIA. LTDA., a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de la Superintendencia de Compañías durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2013.

28.2. De otras autoridades administrativas.

No se han aplicado sanciones significativas a PROYECONSUL CIA. LTDA., a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas al 31 de diciembre de 2013.

29. PRECIOS DE TRANSFERENCIA.

La legislación en materia de Precios de Transferencia en Ecuador es aplicable desde el año 2005 y de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento vigentes al 31 de diciembre de 2013 y 2012, está orientada a regular con fines tributarios las transacciones realizadas entre las partes relacionadas (locales y/o exterior), de manera que las contraprestaciones entre partes relacionadas, es decir deben respetar el Principio de Plena Competencia (Arm's Length).

Mediante Resolución No. NAC-DGER2008-0464, publicada en el Registro Oficial No. 324, de fecha 25 de abril de 2008, y sus reformas, el Servicio de Rentas Internas estableció el alcance y el contenido de presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas y del Informe Integral de Precios de Transferencia.

En concordancia a lo señalado en el párrafo anterior, mediante Resolución No. NAC-DGERCGC13-0001, publicada en el Registro Oficial No. 878 del 24 de enero de 2013, el Servicio de Rentas Internas estableció que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta cuyo monto acumulado de operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior sean superiores a USD \$3.000.000,00 deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas del Exterior; y por un monto superior a USD \$ 6.000.000,00 deben presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia. El referido Informe podrá ser solicitado discrecionalmente por el Servicios de Rentas Internas por cualquier monto y tipo de operación o transacción con partes relacionadas locales y/o del exterior.

Se encuentran exentos del Régimen de Precios de Transferencia los contribuyentes que: i) Presenten un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravables; ii) No realicen operaciones con paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y iii) No mantengan suscrito con el estado contratos para la exploración y explotación de recursos no renovables. Sin embargo, deben presentar un detalle de las operaciones con partes relacionadas del exterior en un plazo no mayor a un mes contado a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta.

El Art. 84 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno señala que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentarán al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas e Informe Integral de Precios de

Transferencia, en un plazo no mayor a los dos meses contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta; y la no entrega, así como la entrega incompleta, inexacta o con datos falsos podrá ser sancionada por la Administración Tributaria con multa de hasta USD \$ 15.000,00.

Al 31 de diciembre de 2013, la Compañía no ha registrado operaciones con partes relacionadas que superen los montos antes citados, por lo tanto la Compañía no estaría obligada a la presentación del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia.

30. CONTINGENCIAS.

Al 31 de diciembre de 2013, la Compañía no mantiene contingencias que a criterio de la Administración tengan que ser registradas o reveladas en los presentes estados financieros.

31. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Entre el 31 de diciembre de 2013 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos Estados Financieros que no se hayan revelado en los mismos.



Galo Costa Muñoz
Gerente General



Virginia Villacís Briones
Contadora General