

KPMG Servicios de Asesoría e Impuestos Cía. Ltda.
Estados Financieros
31 de diciembre del 2013
Con el Informe del Auditor Independiente

KPMG Servicios de Asesoría e Impuestos Cía. Ltda.	
Estados Financieros Separados	31 de diciembre del 2013
Índice del Contenido	
Informe del Auditor Independiente	
Estado de Situación Financiera	
Estado de Resultados Integrales	
Estado de Evolución del Patrimonio	
Estado de Flujos de Efectivo	
Notas de los Estados Financieros	

(1) Entidad que Reporta

KPMG Servicios de Asesoría e Impuestos Cia. Ltda. ("la Compañía"), es una compañía incorporada en la ciudad de Guayaquil, República del Ecuador, cuya actividad principal consiste en actividades de consultoría en materia económica.

La dirección de la oficina principal de la Compañía es Avda. Miguel H. Alcívar (solar 7 y 8) y Callejón D12 Noroeste, en la ciudadela Kennedy Norte de la ciudad de Guayaquil.

(2) Bases de Preparación de los Estados Financieros

(a) Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Estos estados financieros fueron autorizados para su emisión por la gerencia de la Compañía el 15 de junio de 2014 y de acuerdo a las disposiciones societarias están sujetos a probación de la Junta General de Socios.

(b) Bases de Medición

Los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre la base de costo histórico.

(c) Moneda Funcional y de Presentación

Los estados financieros adjuntos son presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda funcional de la Compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador.

(d) Uso de Estimaciones y Juicios

La preparación de estados financieros de acuerdo con las NIIF requiere que la administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pudieran diferir de tales estimaciones.

Las estimaciones contables son reconocidas en el período en que las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado.

(Continúa)

(3) Políticas de Contabilidad Significativas

Las políticas de contabilidad mencionadas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en estos estados financieros.

(a) Instrumentos Financieros

(i) Activos Financieros no Derivados

La Compañía reconoce las cuentas por cobrar, anticipos y depósitos en la fecha en que estos se originan. Los activos financieros adquiridos se reconocen en la fecha de negociación en la que la Compañía comienza a ser parte de las provisiones contractuales del documento.

La Compañía da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo derivados del activo expiran, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en una transacción en la que se transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero.

Los activos financieros y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera cuando, y solamente cuando, la Compañía tiene el derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidarlos sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

La Compañía clasifica los activos financieros no derivados en la categoría de Préstamos y Partidas por cobrar, los que consisten principalmente de las cuentas por cobrar clientes.

Los préstamos y partidas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. La Compañía reconoce las cuentas por cobrar resultante de la venta de servicios cuando tiene el derecho contractual a recibir el pago. Tales activos son reconocidos inicialmente a su valor razonable; subssecuentemente son valorizados al costo amortizado menos cualquier pérdida por deterioro.

(iii) Efectivo en Caja y Bancos

Consiste principalmente de efectivo disponible a la demanda que la Compañía mantiene en cuentas corrientes bancarias.

(Continúa)

(c) Deterioro

(i) Activos Financieros:

Los activos financieros son evaluados en cada fecha de reporte para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Un activo financiero se ha deteriorado si existe evidencia objetiva que ha ocurrido un evento de pérdida después del reconocimiento inicial del activo, y ese evento de pérdida ha tenido un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros del activo que puede estimarse de manera fiable.

La evidencia objetiva de que los activos financieros están deteriorados puede incluir mora o incumplimiento por parte de un deudor o indicios de que un deudor o emisor atraviesa serias dificultades financieras.

La Compañía considera la evidencia de deterioro de las partidas por cobrar a nivel específico. Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de provisión contra las cuentas por cobrar. Cuando un hecho posterior causa que el monto de la pérdida por deterioro disminuya, esta disminución se revierte contra resultados.

(iii) Activos no Financieros:

El valor en libros de los activos no financieros de la Compañía se revisan en cada fecha de reporte para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el importe recuperable del activo.

El importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable menos los gastos de venta. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos estimados de efectivo futuros a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuestos que refleja las evaluaciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener el activo.

Se reconoce una pérdida por deterioro si el valor en libros de un activo o unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados. Una pérdida por deterioro se revierte si esta ha disminuido y sólo en la medida que el valor en libros del activo no exceda el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no hubiese sido reconocida ninguna pérdida por deterioro.

(Continúa)

(iii) Pasivos Financieros no Derivados

La Compañía reconoce los pasivos financieros no derivados en la fecha en que estos se originan.

La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando ha cancelado sus obligaciones contractuales o estas expiran.

Los activos financieros y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera cuando, y solamente cuando, la Compañía tiene el derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidarlos sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

La Compañía clasifica los pasivos financieros no derivados en la categoría de Otros Pasivos Financieros, los que consisten de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar. Los otros pasivos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable; subsecuentemente son medidos al costo amortizado.

(iv) Capital Social

Las participaciones comunes son clasificadas como patrimonio. Los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de las participaciones son reconocidos como una deducción del patrimonio neto de cualquier efecto tributario.

(b) Trabajos en Proceso

Los trabajos en proceso representan el monto bruto no facturado que se espera cobrar a los clientes por los trabajos en proceso a la fecha. Los trabajos en proceso se valorizan al costo más la utilidad reconocida a la fecha (véase nota 3-g), menos las facturaciones parciales y pérdidas reconocidas. El costo incluye el costo del personal profesional directamente relacionado a los proyectos específicos más una asignación de los gastos administrativos fijos y variables que incurre la Compañía con base a la capacidad normal de operación.

Los trabajos en proceso se presentan como parte de las cuentas por cobrar clientes en el estado de situación financiera para todos los contratos en que los costos incurridos más la utilidad reconocida exceden los montos facturados. Si los montos facturados exceden los costos incurridos más la utilidad reconocida, entonces la diferencia es presentada como ingresos diferidos en el estado de situación financiera.

(Continúa)

Futuro que los empleados han ganado a cambio de sus servicios en el período actual y en los anteriores; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente. El cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado usando el método de costo de crédito unitario proyectado.

La Compañía reconoce en resultados la totalidad de las ganancias o pérdidas actuariales que surgen de los planes de beneficios definidos, aunque la NIC 19 Beneficio a los Empleados (2011), aplicable retroactivamente para períodos anuales que iniciaron en o después del 1 de enero de 2013, eliminó tal opción y requiere que tales ganancias o pérdidas actuariales se reconozcan en otros resultados integrales. La evaluación hecha por la Administración respecto a este asunto, concluye que el efecto no es significativo. Las ganancias o pérdidas actuariales, así como todos los gastos relacionados con los planes por beneficios definidos, incluyendo el saneamiento del descuento, se reconocen en los gastos por beneficios a empleados.

(iii) Beneficios a Corto Plazo:

Las obligaciones por beneficios a los empleados a corto plazo son medidas en base no descontada y son reconocidas como gastos a medida que el servicio relacionado se provee. Se reconoce una obligación por el monto que se espera pagar si la Compañía posee una obligación legal o constructiva actual de pagar un beneficio como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad.

(iiii) Beneficios por Terminación

Las indemnizaciones por terminación son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados.

(f) Provisiones

Una provisión se reconoce si: es resultado de un suceso pasado, la Compañía posee una obligación legal o implícita que puede ser estimada de forma fiable y es probable que sea necesario un flujo de beneficios económicos para resolver la obligación. Las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera a futuro a la tasa antes de impuestos que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y de los riesgos específicos de la obligación. El saneamiento del descuento se reconoce como costo financiero.

Las partidas de muebles y equipos son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. El costo incluye los desembolsos que son directamente atribuibles a la adquisición de activo. El software comprado que es integral a la funcionalidad del equipo relacionado es capitalizado como parte del equipo.

La utilidad o pérdida en disposición de una partida de muebles y equipos es determinada comparando el producto de la disposición con el valor en libros del mueble o equipo y es reconocida en base neta en el rubro de otros ingresos o gastos del estado resultados.

El costo de reemplazar parte de una partida de muebles y equipos es reconocido solamente si es posible que los beneficios económicos futuros incorporados dentro de la parte fluyan a la Compañía y su costo puede ser medido de manera fiable. El valor en libros de la parte reemplazada se da de baja. Los costos de mantenimiento diario de los muebles y equipos son reconocidos en resultados cuando se incurren.

La depreciación se calcula sobre el monto depreciable que corresponde al costo del activo. La depreciación es reconocida en el estado de resultados con base al método de línea recta sobre la vida útil estimada de los respectivos activos. Las vidas útiles estimadas para el período actual y comparativo son las siguientes:

Muebles, enseres y equipos de oficina	10 años
Vehículos	5 años

(e) Beneficios de Empleados

(i) Jubilación Patronal e Indemnización por Desahucio

El Código de Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan como un plan de beneficios definidos.

Además, dicho Código de Trabajo establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización equivalente al 25% de la última remuneración mensual multiplicada por el número de años de servicio.

La Compañía determina la obligación neta relacionada con el beneficio de jubilación patronal e indemnización por desahucio por separado, calculando el monto del beneficio

Cuando no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos sea requerido, o el monto de esas reservas sea estimado de manera fiable, la obligación es revelada como un pasivo contingente, a menos que la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económicos sea remota. Si la obligación es razonablemente probable, cuya existencia será únicamente confirmada por la ocurrencia de uno o más eventos futuros, son también reveladas como pasivos contingentes a menos que la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económicos sea remota.

(g) Ingressos

El ingreso es valorizado al valor razonable de la consideración recibida o por recibir. Ningún ingreso es reconocido si existe una incertidumbre significativa en relación a la consideración que se espera recibir. El ingreso excluye el impuesto al valor agregado y cualquier descuento comercial otorgado.

El ingreso por la prestación de servicios es reconocido en resultados en proporción al grado de realización del servicio a la fecha del estado de situación financiera, medido por referencia al porcentaje de los costos incurridos a la fecha al total de los costos estimados del contrato. Una pérdida esperada se reconoce inmediatamente en resultados.

Gastos (4)

Los gastos son reconocidos con base en lo causado. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso correspondiente no produce beneficios económicos futuros o cuando tales beneficios económicos futuros, no cumplen o dejan de cumplir las condiciones para su reconocimiento como activos en el estado de situación financiera.

La Compañía ha analizado sus contratos para determinar si de acuerdo a sus términos la Compañía asume todos los riesgos y recompensas de propiedad, en cuyo caso clasificó el arrendamiento como financiero. La Compañía ha determinado que todos sus contratos de arrendamiento son operacionales.

Los pagos realizados por arrendamientos operacionales se reconocen en resultados por el método lineal durante el período de arrendamiento. Los incentivos por arrendamiento, si los hubiere, son reconocidos como parte del gasto total por arrendamiento durante el plazo del mismo.

(Continúa)

(f) Costos Financieros

(k) Impuesto sobre la Renta

El gasto de impuesto a la renta comprende el impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta corriente y diferido es reconocido en resultados excepto que se relacionen a partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el monto de impuesto relacionado es reconocido en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, respectivamente.

El impuesto corriente es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año utilizando la tasa impositiva aplicable y cualquier ajuste al impuesto por pagar de años anteriores.

Impuesto a la renta diferido sobre las diferencias temporales que se originan entre los saldos de los activos reportados para propósitos financieros y sus correspondientes bases tributarias. No se reconocen impuestos a la renta diferidos por las diferencias temporales que surgen en el reconocimiento inicial de activos y pasivos en una transacción que no es una combinación de negocios y que no afecta la utilidad o pérdida financiera neta gravable.

El impuesto a la renta diferido es valorizado a las tasas de impuesto que se espera aplique al momento de la realización de las diferencias temporales de acuerdo a la ley de impuestos a la renta proporcionada inmediatamente por el contribuyente a la fecha de reporte. El impuesto a la renta diferido activo y pasivo se compensado únicamente si existe un derecho legal de compensar el activo y pasivo por impuestos corriente y se relacionan a impuestos a la renta aplicados por la misma autoridad tributaria.

Un activo por impuesto a la renta diferido es reconocido por pérdidas tributarias trasladable a periodos futuros y a diferencias temporales deducibles en la medida que sea probable que los beneficios fiscales generados por esas pérdidas se realicen en los periodos futuros. Los activos por impuesto a la renta diferido son revisados en cada fecha del estado de situación y son reconocidos o no en la medida que no sea probable que los beneficios fiscales generados por esas pérdidas se realicen en los periodos futuros.

(Continued)

Exposición Tributaria

Al determinar el monto de los impuestos corrientes e impuestos diferidos la Compañía considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales. La Compañía cree que la acumulación de sus pasivos tributarios es adecuada para todos los años fiscales abiertos sobre la base de su evaluación de muchos factores, incluyendo las interpretaciones de la ley tributaria y la experiencia anterior. Esta evaluación depende de estimaciones y supuestos y puede involucrar una serie de juicios acerca de eventos futuros. Puede surgir nueva información que haga que la Compañía cambie su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales; tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal en el período en que se determinen.

(i) Nuevas Normas e Interpretaciones Emitidas pero Aún no Efectivas

A la fecha del estado de situación financiera existen varias normas, modificaciones de normas e interpretaciones que no son efectivas para el año que terminó el 31 de diciembre del 2013 y que no han sido aplicadas en la preparación de estos estados financieros. No se espera que ninguna de ellas tenga un efecto significativo sobre los estados financieros de la Compañía.

(4)

Determinación de Valores Razonables

Algunas de las políticas y revelaciones contables de acuerdo a las normas internacionales de Información Financiera requieren la medición de los valores razonables tanto de los activos y pasivos financieros como de los no financieros. La Compañía utiliza la medición de los valores razonables principalmente para propósitos de: (i) reconocimiento inicial, (iii) revelación y (iiii) cuando existen indicios de deterioro tratándose de activos no financieros.

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo la Compañía utiliza datos de mercados observables siempre que sea posible. De acuerdo a las NIFs los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía del valor razonable que se basa en las variables usadas en las técnicas de valoración, como sigue:

- Nivel 1: precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directamente (precios) o indirectamente (derivados de los precios).
- Nivel 3: datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables.

Si las variables usadas para medir el valor razonable de un activo o pasivo pueden clasificarse en

(Continúa)

- riesgo de crédito.
- riesgo de liquidez.
- riesgo de mercado.
- riesgo operacional.

En esta nota se presenta información respecto de la exposición de la Compañía a cada uno de los riesgos mencionados, los objetivos, las políticas y los procedimientos de la Compañía para medir y administrar el riesgo, y la administración del capital por parte de la Compañía.

(Continúa)

(iii) Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros que son liquidados mediante la entrega de efectivo o de otros activos financieros. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contará con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

La Junta de Socios monitorea los requerimientos de flujo de efectivo; por lo general la Compañía se asegura que cuenta con suficiente efectivo a la vista para solventar los gastos operacionales esperados durante un periodo de 60 días; esto excluye el posible impacto de circunstancias extremas que no pueden predicirse razonablemente, como los desastres naturales.

Los vencimientos contractuales de los otros pasivos financieros que se presentan en los estados de situación financiera adjuntos son entre cero y seis meses.

(iiii) Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo en las tasas de cambio o tasas de interés afecten los ingresos de la Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad. La Compañía no entra en transacciones de derivado ni mantiene al 31 de diciembre de 2013 obligaciones que devenguen interés, por lo que su exposición al riesgo de tasa de interés es irrelevante.

Con respecto al riesgo de tasas de cambio, ocasionalmente pueden surgir cuentas comerciales por cobrar denominadas en monedas extranjeras, principalmente en Euros, pero sus montos no son materiales. Sobre esta base, la administración considera que la exposición al riesgo de tasas de cambio no es material.

(iv) Riesgo Operacional

El riesgo operacional es el riesgo de pérdida directa o indirecta originado de una amplia variedad de causas asociadas con los procesos, el personal, la tecnología e infraestructura de la Compañía, y con factores externos distintos de los riesgos de liquidez, de mercado y de crédito, como aquellos riesgos que se originan de requerimientos legales y regulatorios y de las normas generalmente aceptadas de comportamiento corporativo. Los riesgos operacionales surgen de todas las operaciones de la Compañía.

(Continúa)

Marco de administración de riesgo:

La Junta de Socios es responsable por establecer y supervisar la estructura de administración de riesgo de la Compañía. La Junta es responsable por el desarrollo y el monitoreo de las políticas de administración de riesgo.

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado. La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar a clientes y el efectivo en bancos.

Cuentas por cobrar clientes:

La exposición de la Compañía al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente. La Junta de socios ha establecido una política de riesgo bajo la cual se analiza individualmente a cada cliente potencial en lo que respecta a la integridad de su administración, tiempo en la industria y condición financiera antes de comprometerse con un contrato. La Compañía no requiere garantía en relación con los deudores comerciales.

La Compañía establece una provisión para deterioro de valor que representa su estimación de las pérdidas incurridas en relación con los deudores comerciales (véase información cuantitativa en nota 6).

Efectivo en Bancos:

La Compañía limita su exposición al riesgo de crédito manteniendo el efectivo en bancos que tengan una calificación de riesgo de al menos AA-. La administración monitorea activamente las calificaciones de riesgo, por lo que no espera que ninguna de sus contrapartes deje de cumplir con sus obligaciones.

(Continúa)

El objetivo de la Compañía es administrar el riesgo operacional de manera de equilibrar la prevención de pérdidas financieras y el daño a la reputación de la Compañía con la efectividad general de costos.

La responsabilidad básica por el desarrollo y la implementación de controles para tratar el riesgo operacional corresponde a la Junta de Socios y Gerencia General. Esta responsabilidad está respaldada por el desarrollo de normas para la administración del riesgo operacional en las siguientes áreas:

- Normas éticas y de negocio
- Código de conducta
- Procedimientos para aceptación de clientes y contratos;
- Cumplimiento de desarrollo profesional;
- Cumplimiento de requerimientos regulatorios y otros requerimientos legales;
- Requerimientos de evaluación periódica del riesgo operacional enfrentado y la idoneidad de los controles y procedimientos para abordar los riesgos identificados;
- Requerimiento de cumplimiento con las normas profesionales y políticas de la Compañía;
- Documentación de controles y procedimientos;
- Planes de mitigación de riesgos identificados.

El cumplimiento de las normas de la Compañía está respaldado por un programa de revisiones periódicas. Los resultados de las revisiones se discute con la Junta de Socios y se establecen las acciones correctivas y si aplicable las correspondientes sanciones disciplinarias.

(v) Administración de Capital

Los objetivos de la administración del capital son el salvaguardar la capacidad del mismo para continuar como empresa en marcha a la vez que procurar un buen rendimiento para los socios. La política de la Junta de Socios es mantener una base de capital sólida de manera de conservar la confianza de los clientes y sustentar el desarrollo futuro de la Compañía. Los pagos de dividendos se establecen atendiendo este objetivo. El índice de deuda a patrimonio de la Compañía al término del periodo del estado de situación fue como sigue:

		2013	2012
Total pasivos		US\$ 928,334	1,393,596
Menos efectivo en caja y bancos		(308,449)	(488,159)
Pasivo neto		US\$ 619,885	905,437
Total patrimonio		US\$ 292,799	162,484
Índice deuda - patrimonio ajustado		2.12	5.57

No hubo cambios en el enfoque de la Compañía para la administración de capital durante el año. La Compañía no está sujeta a requerimientos externos de incremento de capital.

Cuentas por Cobrar Clientes

El siguiente es el detalle de las cuentas por cobrar clientes al 31 de diciembre de 2013 y 2012:

		2013	2012
Cuentas por cobrar clientes		US\$ 778,529	746,193
Menos provisión por deterioro		(23,787)	(17,882)
Total préstamos y partidas por cobrar		754,742	728,311
Trabajos en proceso		112,421	218,692
		US\$ 867,163	947,003

Los trabajos en proceso corresponden a los costos incurridos más la utilidad estimada por trabajos bajo contratos con clientes que se encuentran en ejecución. Los costos incurridos más la utilidad estimada en los contratos en ejecución y los montos facturados a la fecha del estado de situación son como sigue:

		2013	2012
Costo incurrido más utilidad estimada		US\$ 1,286,898	1,431,569
Menos montos facturados		(1,624,483)	(1,941,432)
		US\$ (337,585)	(509,863)

Estos montos fueron incluidos en el estado de situación como sigue:

	2013	2012
Trabajos en proceso - costos incurridos		
más utilidad estimada en exceso de los		
montos facturados	US\$ 112,421	218,692
Ingresos diferidos - montos facturados en exceso de los costos incurridos y utilidad estimada	(450,005)	(728,555)
	US\$ (337,585)	(509,863)

El movimiento de la provisión para deterioro de cuentas por cobrar clientes por los años que terminaron el 31 de diciembre del 2013 y 2012 es como sigue:

	2013	2012
Saldo al inicio del año	US\$ 17,882	10,453
Provisión con cargo a resultados	5,905	7,429
Saldo al final del año	US\$ 23,787	17,882

(7)

Otros Activos Corrientes

El detalle de otros activos corrientes al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es como sigue:

	2013	2012
Préstamos y anticipos al personal	US\$ 15	32,174
Gastos anticipados	1,200	1,200
Otras cuentas por cobrar	12,812	49,530
	US\$ 14,027	82,904

Los préstamos del personal son generalmente a corto plazo y no generan intereses.

Muebles y Equipos

El detalle y movimiento de los muebles y equipos por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2013 y 2012 es como sigue:

- 21 -

(9)

Beneficios de Empleados

El siguiente es el detalle de los beneficios de empleados al 31 de diciembre del 2013 y 2012:

	Muebles y equipos	Vehículos	Total
Costo:			
Adquisiciones año 2012	US\$ 643	31,916	32,559
Depreciación acumulada:			
Depreciación año 2012	(118)	(536)	(654)
Depreciación año 2013	(128)	(6,392)	(6,520)
Total depreciación acumulada	(246)	(6,928)	(7,174)
Saldos netos al 31 de diciembre 2012	US\$ 525	31,380	31,905
Saldos netos al 31 de diciembre 2013	US\$ 397	24,988	25,385

La depreciación de los muebles y equipos por US\$6,520 y US\$654 por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2013 y 2012 se presenta en el rubro gastos generales y administrativos del estado de resultados integrales.

Al 31 de diciembre de 2012 vehículos con valor neto en libros de US\$ 31,380 se encontraban en garantía de los préstamos y obligaciones contraídos por la Compañía con un saldo a esa fecha de US\$23,734. Este préstamo fue cancelado en su totalidad durante el año 2013

- 22 -

	2013	2012
Corto plazo:		
Décimo tercero y cuarto sueldos	US\$ 14,622	10,085
Fondo de reserva	3,041	267
Vacaciones	38,966	29,260
15% de participación de empleados en las utilidades	46,449	22,582
Bonificación por desempeño	22,656	12,000
Largo plazo:		
Provisión para indemnización por desahucio	41,071	28,441
Provisión para jubilación patronal	117,666	96,248
	US\$ 158,737	124,689
Pasivo total por beneficios de empleados	US\$ 284,471	198,883

(Continúa)

De acuerdo con las leyes laborales vigentes, la Compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de la utilidad antes de impuestos a la renta.

Tal como se indica en las Políticas de Contabilidad Significativas, todos aquellos empleados que cumplieren 25 años de servicio para una misma institución tienen derecho a la jubilación patronal, beneficio que de acuerdo a lo establecido en el Código del Trabajo se determina en base a los años de servicio y edad del trabajador al momento del retiro y al promedio de la remuneración anual percibida por los empleados en los cinco años previos a la fecha de retiro. La reserva para la jubilación patronal se establece en base a un estudio anual elaborado por una firma independiente de actuarios consultores.

Según se indica en el estudio actuarial, el método actuarial utilizado es el "Costeo de Crédito Unitario Proyectado" como establecido en la NIC 19 y las provisiones del plan consideraran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código del Trabajo, con un mínimo para la cuantificación de la pensión vitalicia mensual de US\$20 si el trabajador es beneficiario de la jubilación del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social – IESS y de US\$ 30 si sólo tiene derecho a la jubilación patronal y 25 años mínimos de servicio, sin edad mínima de retiro.

Supuestos actuariales:

Las suposiciones actuariales constituyen las mejores estimaciones de la Compañía sobre las variables que determinarán el pago futuro por jubilación patronal. Entre las suposiciones actuariales se incluyen los siguientes:

- i. Mortalidad: se emplearon tablas proporcionadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social IECS al ejercicio económico 2002.
 - ii. Tasas de rotación de empleados: Según la tabla de actividad utilizada por el actuario, y que refleja las probabilidades de rotación de los empleados de la Compañía.
 - iii. Tasa de descuento: 7.00%
 - iv. Niveles futuros de sueldos y de beneficios: se considera un incremento futuro de un 2.5% anual.
- Gastos por Jubilación Patronal y Desahucio:
- Los movimientos de la provisión para jubilación patronal y desahucio en los años que terminaron el 31 de diciembre de 2013 y 2012, son los siguientes:

Obligación de beneficios definidos	al 1 de enero de 2012	US\$	Costo laboral por servicios actuales	Costo financiero	Pérdida (ganancia) actuarial	Beneficios pagados	Obligación de beneficios definidos al 31 de diciembre de 2012	96,248	18,304	10,931	29,235	Costo financiero	Pérdida (ganancia) actuarial	Beneficios pagados	Obligación de beneficios definidos al 31 de diciembre de 2013	US\$	117,666	41,071	158,737
Obligación de beneficios definidos	al 1 de enero de 2012	US\$	Costo laboral por servicios actuales	Costo financiero	Pérdida (ganancia) actuarial	Beneficios pagados	Obligación de beneficios definidos al 31 de diciembre de 2012	96,248	18,304	10,931	29,235	Costo financiero	Pérdida (ganancia) actuarial	Beneficios pagados	Obligación de beneficios definidos al 31 de diciembre de 2013	US\$	117,666	41,071	158,737
Obligación de beneficios definidos	al 1 de enero de 2012	US\$	Costo laboral por servicios actuales	Costo financiero	Pérdida (ganancia) actuarial	Beneficios pagados	Obligación de beneficios definidos al 31 de diciembre de 2012	96,248	18,304	10,931	29,235	Costo financiero	Pérdida (ganancia) actuarial	Beneficios pagados	Obligación de beneficios definidos al 31 de diciembre de 2013	US\$	117,666	41,071	158,737
Obligación de beneficios definidos	al 1 de enero de 2012	US\$	Costo laboral por servicios actuales	Costo financiero	Pérdida (ganancia) actuarial	Beneficios pagados	Obligación de beneficios definidos al 31 de diciembre de 2012	96,248	18,304	10,931	29,235	Costo financiero	Pérdida (ganancia) actuarial	Beneficios pagados	Obligación de beneficios definidos al 31 de diciembre de 2013	US\$	117,666	41,071	158,737
Obligación de beneficios definidos	al 1 de enero de 2012	US\$	Costo laboral por servicios actuales	Costo financiero	Pérdida (ganancia) actuarial	Beneficios pagados	Obligación de beneficios definidos al 31 de diciembre de 2012	96,248	18,304	10,931	29,235	Costo financiero	Pérdida (ganancia) actuarial	Beneficios pagados	Obligación de beneficios definidos al 31 de diciembre de 2013	US\$	117,666	41,071	158,737
Obligación de beneficios definidos	al 1 de enero de 2012	US\$	Costo laboral por servicios actuales	Costo financiero	Pérdida (ganancia) actuarial	Beneficios pagados	Obligación de beneficios definidos al 31 de diciembre de 2012	96,248	18,304	10,931	29,235	Costo financiero	Pérdida (ganancia) actuarial	Beneficios pagados	Obligación de beneficios definidos al 31 de diciembre de 2013	US\$	117,666	41,071	158,737
Obligación de beneficios definidos	al 1 de enero de 2012	US\$	Costo laboral por servicios actuales	Costo financiero	Pérdida (ganancia) actuarial	Beneficios pagados	Obligación de beneficios definidos al 31 de diciembre de 2012	96,248	18,304	10,931	29,235	Costo financiero	Pérdida (ganancia) actuarial	Beneficios pagados	Obligación de beneficios definidos al 31 de diciembre de 2013	US\$	117,666	41,071	158,737
Obligación de beneficios definidos	al 1 de enero de 2012	US\$	Costo laboral por servicios actuales	Costo financiero	Pérdida (ganancia) actuarial	Beneficios pagados	Obligación de beneficios definidos al 31 de diciembre de 2012	96,248	18,304	10,931	29,235	Costo financiero	Pérdida (ganancia) actuarial	Beneficios pagados	Obligación de beneficios definidos al 31 de diciembre de 2013	US\$	117,666	41,071	158,737
Obligación de beneficios definidos	al 1 de enero de 2012	US\$	Costo laboral por servicios actuales	Costo financiero	Pérdida (ganancia) actuarial	Beneficios pagados	Obligación de beneficios definidos al 31 de diciembre de 2012	96,248	18,304	10,931	29,235	Costo financiero	Pérdida (ganancia) actuarial	Beneficios pagados	Obligación de beneficios definidos al 31 de diciembre de 2013	US\$	117,666	41,071	158,737
Obligación de beneficios definidos	al 1 de enero de 2012	US\$	Costo laboral por servicios actuales	Costo financiero	Pérdida (ganancia) actuarial	Beneficios pagados	Obligación de beneficios definidos al 31 de diciembre de 2012	96,248	18,304	10,931	29,235	Costo financiero	Pérdida (ganancia) actuarial	Beneficios pagados	Obligación de beneficios definidos al 31 de diciembre de 2013	US\$	117,666	41,071	158,737
Obligación de beneficios definidos	al 1 de enero de 2012	US\$	Costo laboral por servicios actuales	Costo financiero	Pérdida (ganancia) actuarial	Beneficios pagados	Obligación de beneficios definidos al 31 de diciembre de 2012	96,248	18,304	10,931	29,235	Costo financiero	Pérdida (ganancia) actuarial	Beneficios pagados	Obligación de beneficios definidos al 31 de diciembre de 2013	US\$	117,666	41,071	158,737
Obligación de beneficios definidos	al 1 de enero de 2012	US\$	Costo laboral por servicios actuales	Costo financiero	Pérdida (ganancia) actuarial	Beneficios pagados	Obligación de beneficios definidos al 31 de diciembre de 2012	96,248	18,304	10,931	29,235	Costo financiero	Pérdida (ganancia) actuarial	Beneficios pagados	Obligación de beneficios definidos al 31 de diciembre de 2013	US\$	117,666	41,071	158,737
Obligación de beneficios definidos	al 1 de enero de 2012	US\$	Costo laboral por servicios actuales	Costo financiero	Pérdida (ganancia) actuarial	Beneficios pagados	Obligación de beneficios definidos al 31 de diciembre de 2012	96,248	18,304	10,931	29,235	Costo financiero	Pérdida (ganancia) actuarial	Beneficios pagados	Obligación de beneficios definidos al 31 de diciembre de 2013	US\$	117,666	41,071	158,737
Obligación de beneficios definidos	al 1 de enero de 2012	US\$	Costo laboral por servicios actuales	Costo financiero	Pérdida (ganancia) actuarial	Beneficios pagados	Obligación de beneficios definidos al 31 de diciembre de 2012	96,248	18,304	10,931	29,235	Costo financiero	Pérdida (ganancia) actuarial	Beneficios pagados	Obligación de beneficios definidos al 31 de diciembre de 2013	US\$	117,666	41,071	158,737
Obligación de beneficios definidos	al 1 de enero de 2012	US\$	Costo laboral por servicios actuales	Costo financiero	Pérdida (ganancia) actuarial	Beneficios pagados	Obligación de beneficios definidos al 31 de diciembre de 2012	96,248	18,304	10,931	29,235	Costo financiero	Pérdida (ganancia) actuarial	Beneficios pagados	Obligación de beneficios definidos al 31 de diciembre de 2013	US\$	117,666	41,071	158,737
Obligación de beneficios definidos	al 1 de enero de 2012	US\$	Costo laboral por servicios actuales	Costo financiero	Pérdida (ganancia) actuarial	Beneficios pagados	Obligación de beneficios definidos al 31 de diciembre de 2012	96,248	18,304	10,931	29,235	Costo financiero	Pérdida (ganancia) actuarial	Beneficios pagados	Obligación de beneficios definidos al 31 de diciembre de 2013	US\$	117,666	41,071	158,737
Obligación de beneficios definidos	al 1 de enero de 2012	US\$	Costo laboral por servicios actuales	Costo financiero	Pérdida (ganancia) actuarial	Beneficios pagados	Obligación de beneficios definidos al 31 de diciembre de 2012	96,248	18,304	10,931	29,235	Costo financiero	Pérdida (ganancia) actuarial	Beneficios pagados	Obligación de beneficios definidos al 31 de diciembre de 2013	US\$	117,666	41,071	158,737
Obligación de beneficios definidos	al 1 de enero de 2012	US\$	Costo laboral por servicios actuales	Costo financiero	Pérdida (ganancia) actuarial	Beneficios pagados	Obligación de beneficios definidos al 31 de diciembre de 2012	96,248	18,304	10,931	29,235	Costo financiero	Pérdida (ganancia) actuarial	Beneficios pagados	Obligación de beneficios definidos al 31 de diciembre de 2013	US\$	117,666	41,071	158,737
Obligación de beneficios definidos	al 1 de enero de 2012	US\$	Costo laboral por servicios actuales	Costo financiero	Pérdida (ganancia) actuarial	Beneficios pagados	Obligación de beneficios definidos al 31 de diciembre de 2012	96,248	18,304	10,931	29,235	Costo financiero	Pérdida (ganancia) actuarial	Beneficios pagados	Obligación de beneficios definidos al 31 de diciembre de 2013	US\$	117,666	41,071	158,737
Obligación de beneficios definidos	al 1 de enero de 2012	US\$	Costo laboral por servicios actuales	Costo financiero	Pérdida (ganancia) actuarial	Beneficios pagados	Obligación de beneficios definidos al 31 de diciembre de 2012	96,248	18,304	10,931	29,235	Costo financiero	Pérdida (ganancia) actuarial	Beneficios pagados	Obligación de beneficios definidos al 31 de diciembre de 2013	US\$	117,666	41,071	158,737
Obligación de beneficios definidos	al 1 de enero de 2012	US\$	Costo laboral por servicios actuales	Costo financiero	Pérdida (ganancia) actuarial	Beneficios pagados	Obligación de beneficios definidos al 31 de diciembre de 2012	96,248	18,304	10,931	29,235	Costo financiero	Pérdida (ganancia) actuarial	Beneficios pagados	Obligación de beneficios definidos al 31 de diciembre de 2013	US\$	117,666	41,071	158,737
Obligación de beneficios definidos	al 1 de enero de 2012	US\$	Costo laboral por servicios actuales	Costo financiero	Pérdida (ganancia) actuarial	Beneficios pagados	Obligación de beneficios definidos al 31 de diciembre de 2012	96,248	18,304	10,931	29,235	Costo financiero	Pérdida (ganancia) actuarial	Beneficios pagados	Obligación de beneficios definidos al 31 de diciembre de 2013	US\$	117,666	41,071	158,737
Obligación de beneficios definidos	al 1 de enero de 2012	US\$	Costo laboral por servicios actuales	Costo financiero	Pérdida (ganancia) actuarial	Beneficios pagados	Obligación de beneficios definidos al 31 de diciembre de 2012	96,248	18,304	10,931	29,235	Costo financiero	Pérdida (ganancia) actuarial	Beneficios pagados	Obligación de beneficios definidos al 31 de diciembre de 2013	US\$	117,666	41,071	158,737
Obligación de beneficios definidos	al 1 de enero de 2012	US\$	Costo laboral por servicios actuales	Costo financiero	Pérdida (ganancia) actuarial	Beneficios pagados	Obligación de beneficios definidos al 31 de diciembre de 2012	96,248	18,304	10,931	29,235	Costo financiero	Pérdida (ganancia) actuarial	Beneficios pagados	Obligación de beneficios definidos al 31 de diciembre de 2013	US\$	117,666	41,071	158,737
Obligación de beneficios definidos	al 1 de enero de 2012	US\$	Costo laboral por servicios actuales	Costo financiero	Pérdida (ganancia) actuarial	Beneficios pagados	Obligación de beneficios definidos al 31 de diciembre de 2012	96,248	18,304	10,931	29,235	Costo financiero	Pérdida (ganancia) actuarial	Beneficios pagados	Obligación de beneficios definidos al 31 de diciembre de 2013	US\$	117,666	41,071	158,737
Obligación de beneficios definidos	al 1 de enero de 2012	US\$	Costo laboral por servicios actuales	Costo financiero	Pérdida (ganancia) actuarial	Beneficios pagados	Obligación de beneficios definidos al 31 de diciembre de 2012	96,248	18,304	10,931	29,235	Costo financiero	Pérdida (ganancia) actuarial	Beneficios pagados	Obligación de beneficios definidos al 31 de diciembre de 2013	US\$	117,666	41,071	158,737
Obligación de beneficios definidos	al 1 de enero de 2012	US\$	Costo laboral por servicios actuales	Costo financiero	Pérdida (ganancia) actuarial	Beneficios pagados	Obligación de beneficios definidos al 31 de diciembre de 2012	96,248	18,304	10,931	29,235	Costo financiero	Pérdida (ganancia) actuarial	Beneficios pagados	Obligación de beneficios definidos al 31 de diciembre de 2013	US\$	117,666	41,071	158,737
Obligación de beneficios definidos	al 1 de enero de 2012	US\$	Costo laboral por servicios actuales	Costo financiero	Pérdida (ganancia) actuarial	Beneficios pagados	Obligación de beneficios definidos al 31 de diciembre de 2012	96,248	18,304	10,931	29,235	Costo financiero	Pérdida (ganancia) actuarial	Beneficios pagados	Obligación de beneficios definidos al 31 de diciembre de 2013	US\$	117,666	41,071	158,737
Obligación de beneficios definidos	al 1 de enero de 2012	US\$	Costo laboral por servicios actuales	Costo financiero	Pérdida (ganancia) actuarial	Beneficios pagados	Obligación de beneficios definidos al 31 de diciembre de 2012	96,248	18,304	10,931	29,235	Costo financiero	Pérdida (ganancia) actuarial	Beneficios pagados	Obligación de beneficios definidos al 31 de diciembre de 2013	US\$	117,666	41,071	158,737
Obligación de beneficios definidos	al 1 de enero de 2012	US\$	Costo laboral por servicios actuales	Costo financiero	Pérdida (ganancia) actuarial	Beneficios pagados	Obligación de beneficios definidos al 31 de diciembre de 2012	96,248	18,304	10,931	29,235	Costo financiero	Pérdida (ganancia) actuarial	Beneficios pagados	Obligación de beneficios definidos al 31 de diciembre de 2013	US\$	117,666	41,071	158,737
Obligación de beneficios definidos	al 1 de enero de 2012	US\$	Costo laboral por servicios actuales	Costo financiero	Pérdida (ganancia) actuarial	Beneficios pagados	Obligación de beneficios definidos al 31 de diciembre de 2012	96,248	18,304	10,931	29,235	Costo financiero	Pérdida (ganancia) actuarial	Beneficios pagados	Obligación de beneficios definidos al 31 de diciembre de 2013	US\$	117,666	41,071	158,737
Obligación de beneficios definidos	al 1 de enero de 2012	US\$	Costo laboral por servicios actuales	Costo financiero	Pérdida (ganancia) actuarial	Beneficios pagados	Obligación de beneficios definidos al 31 de diciembre de 2012	96,248	18,304	10,931	29,235	Costo financiero	Pérdida (ganancia) actuarial	Beneficios pagados	Obligación de beneficios definidos al 31 de diciembre de 2013	US\$	117,666	41,071	158,737
Obligación de beneficios definidos	al 1 de enero de 2012	US\$	Costo laboral por servicios actuales	Costo financiero	Pérdida (ganancia) actuarial	Beneficios pagados	Obligación de beneficios definidos al 31 de diciembre de 2012	96,248	18,304	10,931	29,235	Costo financiero	Pérdida (ganancia) actuarial	Beneficios pagados	Obligación de beneficios definidos al 31 de diciembre de 2013	US\$	117,666	41,071	158,737
Obligación de beneficios definidos	al 1 de enero de 2012	US\$	Costo laboral por servicios actuales	Costo financiero	Pérdida (ganancia) actuarial	Beneficios pagados	Obligación de beneficios definidos al 31 de diciembre de 2012	96,248	18,304	10,931	29,235	Costo financiero	Pérdida (ganancia) actuarial	Beneficios pagados	Obligación de beneficios definidos al 31 de diciembre de 2013	US\$	117,666	41,071	158,737
Obligación de beneficios definidos	al 1 de enero de 2012	US\$	Costo laboral por servicios actuales	Costo financiero	Pérdida (ganancia) actuarial	Beneficios pagados	Obligación de beneficios definidos al 31 de diciembre de 2012	96,248	18,304	10,931	29,235	Costo financiero	Pérdida (ganancia) actuarial	Beneficios pagados	Obligación de beneficios definidos al 31 de diciembre de 2013	US\$	117,666	41,071	158,737
Obligación de beneficios definidos	al 1 de enero de 2012	US\$	Costo laboral por servicios actuales	Costo financiero	Pérdida (ganancia) actuarial	Beneficios pagados	Obligación de beneficios definidos al 31 de diciembre de 2012	96,248	18,304	10,931	29,235	Costo financiero	Pérdida (ganancia) actuarial	Beneficios pagados	Obligación de beneficios definidos al 31 de diciembre de 2013	US\$	117,666	41,071	158,737
Obligación de beneficios definidos	al 1 de enero de 2012	US\$	Costo laboral por servicios actuales	Costo financiero	Pérdida (ganancia) actuarial	Beneficios pagados	Obligación de beneficios definidos al 31 de diciembre de 2012	96,248	18,304	10,931	29,235	Costo financiero	Pérdida (ganancia) actuarial	Beneficios pagados	Obligación de beneficios definidos al 31 de diciembre de 2013	US\$	117,666	41,071	158,737
Obligación de beneficios definidos	al 1 de enero de 2012	US\$	Costo laboral por servicios actuales	Costo financiero	Pérdida (ganancia) actuarial	Beneficios pagados	Obligación de beneficios definidos al 31 de diciembre de 2012	96,248	18,304	10,931	29,235	Costo financiero	Pérdida (ganancia) actuarial	Beneficios pagados	Obligación de beneficios definidos al 31 de diciembre de 2013	US\$	117,666	41,071	158,737
Obligación de beneficios definidos	al 1 de enero de 2012	US\$	Costo laboral por servicios actuales	Costo financiero	Pérdida (ganancia) actuarial	Beneficios pagados	Obligación de beneficios definidos al 31 de diciembre de 2012	96,248	18,304	10,931	29,235	Costo financiero	Pérdida (ganancia) actuarial	Beneficios pagados	Obligación de beneficios definidos al 31 de diciembre de 2013	US\$	117,666	41,071	158,737
Obligación de beneficios definidos	al 1 de enero de 2012	US\$	Costo laboral por servicios actuales	Costo financiero	Pérdida (ganancia) actuarial	Beneficios pagados	Obligación de beneficios definidos al 31 de diciembre de 2012	96,248	18,304	10,931	29,235	Costo financiero	Pérdida (ganancia) actuarial	Beneficios pagados	Obligación de beneficios definidos al 31 de diciembre de 2013	US\$	117,666	41,071	

Tasa de descuento +/- 0.5%	US\$	(12,117)
Tasa de crecimiento de salario +/- 0.5%		13,982
		<u>(12,621)</u>
		Incremento (disminución)

Gastos por Empleados:

Los gastos relacionados con los empleados cargados a resultados en el año que terminó el 31 de diciembre de 2013 , comparados con igual periodo del ejercicio anterior, son los siguientes:

	2013	2012
Sueldos y salarios	US\$ 551,841	398,841
Beneficios sociales corto plazo	309,860	228,684
Beneficios sociales largo plazo	39,123	44,605
Entrenamiento	32,454	20,596
	<u>933,278</u>	<u>692,726</u>

Del total de gastos por empleados US\$788,061 (US\$692,268 en 2012) fueron cargados al costo del servicio y US\$145,217 (US\$458 en 2012) a gastos generales y administrativos. Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la compañía posee 44 y 41 trabajadores, respectivamente.

(10)

Impuesto a la Renta

(i) Gasto de impuesto a la Renta

El gasto de impuesto a la renta fue cargado en su totalidad a resultados y consiste de:

	2013	2012
Impuesto a la renta corriente del año	US\$ 59,939	29,809
Impuesto a la renta diferido:		
Origen y reverso de diferencias temporales	-	(1,259)
Total gasto de impuesto a la renta	<u>US\$ 59,939</u>	<u>28,550</u>

(Continúa)

(iii) Conciliación de la Tasa de Impuesto Efectiva

Utilidad neta del año	US\$ 203,270	99,414
Más gasto de impuesto a la renta	59,939	28,550
Utilidad del año antes de impuesto a la renta	<u>263,209</u>	<u>127,964</u>
Impuesto a la renta que resultaría de aplicar la tasa corporativa de impuesto a la renta	57,906	29,432
Gastos no deducibles	2,663	988
Efecto de diferencias temporales	-	(1,259)
Beneficios tributarios por trabajadores con discapacidad	(630)	(611)
	<u>US\$ 59,939</u>	<u>28,550</u>
Tasa de impuesto a la renta efectiva	22.77%	22.31%

(iiii) Impuesto a la Renta por Pagar

El movimiento de impuesto a la renta por pagar en el año que terminó el 31 de diciembre del 2013 y las cifras comparativas del 2012 es como sigue:

Saldo al inicio del año	US\$ 2,639	23,628
Gasto de impuesto a la renta corriente	59,939	29,809
Pago de impuesto a la renta del año anterior	(2,639)	(23,628)
Retenciones de impuesto a la renta en la fuente	<u>(32,428)</u>	<u>(27,170)</u>
Saldo al final del año	<u>US\$ 27,511</u>	<u>2,639</u>

(Continúa)

(iv) Activo por Impuesto Diferido y Movimiento de Diferencias Temporales

El activo por impuesto diferido es atribuible a provisiones por beneficios a empleados. Los movimientos de las diferencias temporales son como sigue:

Saldo al 1 de enero de 2012	US\$	4,850
Movimiento del año		1,259
Saldo al 31 de diciembre de 2012 y 2013	US\$	6,109

(11)

Otras Cuentas por Pagar

Otras cuentas por pagar consiste de:

Impuestos retenidos o percibidos por pagar	US\$	49,406	16,883
Otras deducciones		4,331	3,258
Dividendos por pagar		59	75,283
	US\$	53,796	95,424
			2012

(12)

Capital y Reservas

El capital autorizado de la Compañía está constituido por 20,000 participaciones ordinarias de US\$1 cada una. Todas las participaciones están íntegramente suscritas y pagadas, teniendo los mismos derechos y obligaciones.

Las participaciones ordinarias dan derecho a recibir dividendos según estos sean declarados y derecho a un voto en las reuniones de la Compañía.

(iii) Reservas

Reserva legal: La Ley de Compañías del Ecuador requiere que las compañías de responsabilidad limitada transfieran a reserva legal por lo menos el 5% de la utilidad neta anual, hasta igualar, por lo menos, el 20% del capital social. La reserva legal no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdida de las operaciones.

(13) Ingresos

(i) Ingresos de Actividades Ordinarias

Los siguientes dividendos fueron declarados por la compañía: en 2013 US\$72,955 de la utilidad neta del 2012 (US\$76,043 en el año 2012 de la utilidad neta del 2011).

(iv) Dividendos

El saldo de utilidades acumuladas es de libre disposición de los socios, excepto por US\$3,829 resultantes de los ajustes de la adopción por primera vez de las NIIF, monto que de acuerdo a las disposiciones societarias vigentes no puede ser utilizado para aumentar el capital social ni distribuido a los socios excepto en el caso de liquidación de la Compañía; pero puede ser utilizado para absorber pérdidas.

(iii) Utilidades Acumuladas

Reserva de Capital: Corresponde al efecto resultante de la conversión de los estados financieros de sucres ecuatorianos a U. S. dólares al momento de la adopción de U.S. dólar como moneda de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador. De acuerdo con las disposiciones societarias vigentes la reserva de capital no está sujeta a distribución pero puede ser objeto de capitalización o para cubrir pérdidas, previa decisión de la junta de Socios.

(ii) Clientes Principales

En el año que terminó el 31 de diciembre del 2013 los ingresos de las actividades ordinarias provenientes de la prestación de servicios ascendieron a US\$1,891,053 (US\$1,076,624 en 2012). Los ingresos de la Compañía provienen de servicios prestados principalmente en la República del Ecuador.

Dos clientes principales representan individualmente más del 10% de los ingresos de las actividades ordinarias de la Compañía.

(14) **Gastos por Naturaleza**

(17) **Hechos Posteriores a la Fecha del Estado de Situación**

Los gastos por su naturaleza se detallan como sigue:

No se tiene conocimiento de hechos ocurridos con posterioridad al 31 de diciembre de 2013 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros que pudiesen afectar significativamente la interpretación de los mismos.

	2013	2012
Gasto de personal	US\$ 933,278	692,726
Gastos de clientes	243,150	26,551
Honorarios profesionales	318,416	98,170
Arrendos	16,250	16,261
Mantenimiento	3,193	1,795
Depreciación	6,520	654
Servicios públicos	3,621	3,194
Impuestos y contribuciones	13,054	4,663
Provisión por deterioro	5,905	7,429
cuentas clientes	71,894	97,907
Misceláneos y otros	US\$ 1,615,281	949,350

(15) **Costo Financiero**

El costo financiero por el año que terminó el 31 de diciembre de 2013 incluye intereses por US\$960, cargos bancarios por US\$11,117 y pérdida en cambio por US\$241.

(16) **Partes Relacionadas**

(i) **Préstamos y Anticipos a Socios**

Los anticipos a socios durante el año que terminó el 31 de diciembre de 2013 ascienden a US\$24,353 (US\$6,424 en 2012). Estos anticipos son principalmente para gastos por cuenta de la Compañía, no devengan intereses y son liquidados en el corto plazo.

(iii) **Compensación del Personal Clave de Gerencia**

Los socios de capital de la Compañía son funcionarios activos en la Compañía. Además de su participación en las utilidades que la Compañía distribuye a través de dividendos, los socios reciben una remuneración menor y bonificación por desempeño. En el año que terminó el 31 de diciembre del 2013 la compensación total de los socios cargada a resultados ascendió a US\$90,117 (US\$57,011 en 2012).

(Continúa)