

**GRUPO CONSULTOR CHEMENG CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

(1) INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía fue constituida bajo la denominación de "Grupo Consultor Chemeng Cía. Ltda." mediante escritura pública otorgada en la ciudad de Quito el 8 de Febrero de 1999.

La actividad principal de la Compañía son las actividades de consultoría técnica ambiental.

Af 31 de diciembre de 2013 la Compañía posee 15 empleados.

(2) POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros están preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, que comprenden:

- Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF),
- Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), e
- Interpretaciones emitidas por el Comité de Interpretaciones de Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF) o el anterior Comité Permanente de Interpretación (Standing Interpretations Committee - SIC).

De tal forma los estados financieros muestran la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera, de los resultados, de los flujos de efectivo obtenidos y utilizados y de los ingresos y gastos reconocidos durante el ejercicio 2013.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la administración tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de

GRUPO CONSULTOR CHEMENG CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

2.2. Base de presentación

Los estados financieros del Grupo Consultor Chemeng Cía. Ltda han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y comprenden el estado de situación financiera, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre de 2013.

2.3. Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho periodo.

2.4. Efectivo

El efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos.

2.5. Activos financieros

Cuentas por cobrar

Corresponde a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen por el importe de la factura, registrando el correspondiente ajuste en el caso de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente.

Las cuentas y documentos a corto plazo no se descuentan. La Compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al monto facturado debido a que la transacción no tiene costos significativos asociados.

GRUPO CONSULTOR CHEMENG CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

2.7 Activos intangibles

El reconocimiento de una partida como activo intangible se realiza cuando es probable que los beneficios económicos futuros que se han atribuido al mismo fluyan a la Compañía y el costo del activo pueda ser medido de forma fiable.

El costo incluye el desembolso que es directamente atribuible a la adquisición del activo y cualquier costo directamente del activo para su uso previsto.

2.8 Cuentas y documentos por pagar

Las cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar son registrados a su valor razonable.

2.9 Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año corriente. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de impuesto corriente se calcula utilizando la tasa fiscal aprobada para el año 2013 del 22%.

Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable.

GRUPO CONSULTOR CHEMENG CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

costos. Los siguientes criterios de reconocimiento se deben cumplir antes de reconocer un ingreso:

• **Prestación de servicios**

Los ingresos provenientes de servicios se miden utilizando el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de éstos. Los ingresos por servicios son reconocidos cuando se cumplen todas las condiciones siguientes:

- En el período en el cual ocurren los servicios, cuando se le han transferido al cliente las ventajas derivadas del disfrute del servicio, con base en tarifas acordadas bilateralmente según el contrato de servicios.
- El importe de los ingresos puede ser medido con fiabilidad.
- Es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.
- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

2.12 Reconocimiento de gastos

Los gastos son registrados con base en lo devengado. En el estado de resultados integrales se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso correspondiente no produce beneficios económicos futuros, o cuando y en la medida en que tales beneficios económicos futuros, no cumplen o dejan de cumplir las condiciones para su reconocimiento como activos en el balance general. Se reconoce también un gasto en el estado de resultados integrales en aquellos casos en que se incurre en un pasivo.

2.13 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos.

GRUPO CONSULTOR CHEMENG CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

2.14 Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas

La administración de la Compañía, estima que la adopción de normas, enmiendas e interpretaciones, antes descritas, no tendrán un impacto significativo en los Estados Financieros de la Compañía.

2.15 Gestión de capital

La gestión de capital se relaciona a la administración del patrimonio de la Compañía. Los objetivos de la Compañía en relación con la gestión del capital son el proteger o garantizar la capacidad del mismo para continuar como empresa en marcha, con el objetivo de procurar el mejor rendimiento para los accionistas.

La Compañía maneja su estructura de capital de tal forma que su endeudamiento no involucre un riesgo en su capacidad de pagar sus cuentas por pagar u obtener un rendimiento adecuado para sus accionistas.

(3) ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

En el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado
- Riesgo operacional

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte a un instrumento financiero incumpla en una obligación o compromiso que ha suscrito la Compañía que presente como resultado una pérdida financiera para éste. Este riesgo surge principalmente en el efectivo y la cuentas por cobrar a clientes.

GRUPO CONSULTOR CHEMENG CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

Este riesgo es monitoreado por parte del gerente general mediante un seguimiento de la cartera de clientes y su recuperación respectiva, así como, mediante la revisión y aprobación de los flujos de fondos y conciliaciones del efectivo.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son liquidados entregando efectivo u otros activos financieros, o que estas obligaciones deban liquidarse de manera desventajosa para la Compañía.

La política que mantiene la Compañía es contar con la suficiente liquidez para cumplir con sus obligaciones. Este riesgo es monitoreado por parte del gerente general mediante los flujos de fondos y los vencimientos de las cuantías por pagar.

Riesgo de mercado

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, precios de productos, precios de la competencia en los servicios que se ofrece al mercado, etc. produzcan pérdidas económicas debido a la desvalorización de flujos o activos o la valorización de pasivos, debido a la nominación o indexación de estas dichas variables.

Riesgo operacional

Este riesgo operacional comprende la posibilidad de incurrir en pérdidas por diferencias, fallas, inadecuaciones de los siguientes aspectos o factores de riesgos:

- Procesos, que son las acciones que interactúan para transformarse en el servicio final prestado al cliente.
- Tecnología, que es el conjunto de herramientas de hardware, software y comunicaciones, que soportan los procesos de la Compañía.

GRUPO CONSULTOR CHEMENG CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

- **Infraestructura**, que son elementos de apoyo para la realización de las actividades.

La Compañía tiene definidos procedimientos tendientes a que la entidad administre efectivamente su riesgo operativo en concordancia con los lineamientos de los organismos de control y del directorio, basados en sistemas de reportes internos y externos.

(4) ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, la administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables son reconocidas en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a período subyacente.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

4.1. Deterioro de activos

A la fecha de cierre del período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

GRUPO CONSULTOR CHEMENG CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

Durante el año 2012, la Compañía no ha determinado que exista pérdida por deterioro en sus rubros de activos de mobiliario, vehículos, maquinaria y equipo y equipos de cómputo.

4.2 Vida útil de mobiliario, maquinaria y equipo, equipo de cómputo y vehículos

Como se manifiesta más adelante, la compañía revisa la vida útil estimada de mobiliario, vehículos, maquinaria y equipo y equipos de cómputo al final de cada período anual. Durante el período financiero, la administración determinó que la vida útil es adecuada en relación a los beneficios futuros esperados.

(5) EFECTIVO

De detalle del efectivo al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es como sigue:

	2013		2012	
Caja	US\$	250,00	US\$	250,00
Bancos		<u>5.959,12</u>		<u>1.512,93</u>
	US\$	<u>6.209,12</u>	US\$	<u>1.762,93</u>

(6) INVERSIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2013 el saldo de las inversiones disponibles para la venta se compone como sigue:

	2013		2012	
Inversiones	US\$	417,00	US\$	506,35
	US\$	<u>417,00</u>	US\$	<u>506,35</u>

GRUPO CONSULTOR CHEMENG CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(7) CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 el saldo de las cuentas por cobrar se detallan a continuación:

	2013	2012
Cuentas x Cobrar Clientes no Relacionados	US\$ 104.536,09	US\$ 83.966,83
	<u>US\$ 104.536,09</u>	<u>US\$ 83.966,83</u>

(8) GASTOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El detalle de gastos anticipados y otras y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2013 y 2012, es como sigue:

	2013	2012
Anticipo y Préstamos Empleados	US\$ 1.084,37	US\$ 1.189,83
Otros Anticipos Entregados	1.400,00	1.400,00
	<u>US\$ 2.484,37</u>	<u>US\$ 2.589,83</u>

(9) PROVISION CUENTAS INCOBRABLES

El detalle de las Provisiones al 31 de diciembre del 2013 y 2012, es como sigue:

	2013	2012
(-)Provisión Incobrables	US\$ (890,64)	US\$ (689,64)
	<u>US\$ (890,64)</u>	<u>US\$ (689,64)</u>



GRUPO CONSULTOR CHEMENG CIA. LTDA.
 NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(10) CRÉDITO TRIBUTARIO

El detalle del Crédito Tributario al 31 de diciembre del 2013 y 2012, es como sigue:

	2013	2012
Crédito Tributario a favor del Sujeto Pasivo (IVA)	US\$ <u>(11.585,86)</u>	US\$ <u>(13.946,51)</u>
Crédito Tributario a favor del Sujeto Pasivo (KENTA)	US\$ <u>(30.430,03)</u>	US\$ <u>(20.498,79)</u>
	US\$ <u>(42.015,89)</u>	US\$ <u>(34.445,30)</u>

(9) MOBILIARIO, EQUIPO Y VEHÍCULO

Un detalle del mobiliario, equipo y vehículo al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es como sigue:

	2013	2012
Maquinaria y equipo	US\$ 5.093,63	US\$ 5.093,63
Muebles y enseres	118.145,06	101.148,06
Equipo de cómputo	9.687,46	6.072,46
Vehículo	<u>33.898,36</u>	<u>49.676,51</u>
	166.827,51	161.990,66
Menos-Depreciación-Acumulada	<u>(78.688,79)</u>	<u>(76.708,00)</u>
	US\$ <u>88.138,72</u>	US\$ <u>85.282,66</u>

GRUPO CONSULTOR CHEMENG CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(10) OTROS ACTIVOS INTANGIBLES

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 otros activos se detallan a continuación:

	2013		2012	
Activos por Impuestos Diferidos	US\$	<u>4.121,35</u>	US\$	<u>3.846,08</u>
	US\$	<u>4.121,35</u>	US\$	<u>3.846,08</u>

(11) CUENTAS POR PAGAR

Un detalle de cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es como sigue:

	2013		2012	
Cuentas x Pagar Proveedores	US\$	24.991,51	US\$	30.618,86
Obligaciones con Instituciones Financieras		17.192,98		33.636,62
Préstamos Accionistas		18.818,05		0,00
Impuestos x Pagar		9.374,72		8.068,20
IESS x Pagar		8.027,11		5.577,49
Obligaciones con Empleados		24.746,00		24.305,95
	US\$	<u>106.150,37</u>	US\$	<u>102.207,12</u>

(12) BENEFICIOS DEFINIDOS A EMPLEADOS

El movimiento de la provisión para jubilación patronal al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es como sigue:

	2013		2012	
Saldo al comienzo del año	US\$	16.722,07	US\$	14.535,94
Provisión del año		2.011,34		2.186,16
Ajuste		-		-
	US\$	<u>18.733,41</u>	US\$	<u>16.722,07</u>

GRUPO CONSULTOR CHEMENG CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

Provisión para jubilación patronal

Los empleadores tienen la responsabilidad de pagar a sus trabajadores que por veinticinco años o más, hubieran prestado servicios continuados o ininterrumpidamente, todos los beneficios que establece el Código de Trabajo por concepto de pensiones de jubilación patronal, tomando como base un estudio actuarial practicado por un profesional independiente.

(13) IMPUESTO A LA RENTA

Impuesto a la renta reconocido en los resultados

El gasto del impuesto a la renta incluye:

	2013	2012
Gasto por impuesto corriente	US\$ 11.366,31	US\$ 5.122,18
Impuesto diferido relacionado con el origen y reverso de diferencias temporarias	(1.428,69)	(390,21)
Pérdidas tributarias	-	-
Jubilación patronal	(276,27)	-
Efectos variación tasa	271,90	959,68
Gasto impuesto a la renta	<u>US\$ 19.934,25</u>	<u>US\$ 5.691,65</u>

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización. Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

GRUPO CONSULTOR CHEMENG CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

	2013	2012
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta	100.682,75	US\$ 19.467,4
	US\$	
Participación trabajadores	(15.102,41)	(2920,12)
Utilidad antes de impuesto a la renta	85.580,35	16.547,35
Partidas consiliatorias:		
Ingresos exentos	-	-
Gastos no deducibles	11.539,23	6.735,33
	-	-
Amortización de pérdidas		(0,00)
Utilidad gravable	<u>97.119,58</u>	<u>23.282,62</u>
Impuesto a la renta causado 22%	US\$ <u>21.366,31</u>	US\$ <u>5.122,18</u>

Impuestos diferidos

El detalle de los impuestos diferidos al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es como sigue:

	2013	2012
Activo impuestos diferidos:		
Pérdidas tributarias	US\$	US\$
Jubilación patronal	<u>4.121,35</u>	<u>3.846,08</u>
	US\$ <u>4.121,35</u>	US\$ <u>3.846,08</u>

(14) PATRIMONIO

Capital social

El capital suscrito para la Compañía al 31 de diciembre de 2013 es de US\$ 9420.00 dividido en 9420 acciones de un dólar cada una.

GRUPO CONSULFOR CHEMENG CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

Mediante escritura pública inscrita en el Registro Mercantil con fecha 28 de Abril de 1999, la compañía incrementó su capital en US\$ 9.420,00 mediante la capitalización de aportes para futuras capitalizaciones.

Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Resultados acumulados por aplicación de NIIF por primera vez

Corresponde al efecto neto del registro de los ajustes a la fecha de transición de Normas Ecuatorianas de Contabilidad-NEC a Normas Internacionales de Información Financiera-NIIF.

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" completas, en lo que corresponda, y que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados Acumulados subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda a 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.

De registrar un saldo deudor en la subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", éste podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.



GRUPO CONSULTOR CHEMENG CIA. LTDA.
 NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(15) INGRESOS

Un detalle de los ingresos ordinarios al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es como sigue:

	2013		2012
	US\$		US\$
Otros por servicios	<u>671.266,77</u>		563.821,19
	US\$ <u>671.266,77</u>		US\$ <u>563.821,19</u>

(16) GASTOS

El detalle de los gastos por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2013 y 2012, son los siguientes:

	2013		2012
Gastos de administración:			
Gastos financieros	US\$ 2.944,99		US\$ 9.064,46
Servicios de terceros	185.648,55		129.509,20
Gastos de personal	318.502,03		216.797,57
Otros	<u>0,00</u>		<u>14.365,96</u>
	US\$ <u>507.095,57</u>		US\$ <u>369.737,19</u>
Gastos generales:			
Impuestos y contribuciones	US\$ 23.935,43		US\$ 16.001,00
Otros	<u>26.500,85</u>		<u>100.697,98</u>
	US\$ <u>50.436,28</u>		US\$ <u>117.579,86</u>



GRUPO CONSULTOR CHEMENG CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(20) TRANSACCIONES Y SALDOS CON RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2013, la Compañía mantiene las siguientes transacciones con partes relacionadas, en referencia a préstamos recibidos de los accionistas

Descripción	Relación	Valor
Prestamos capital de trabajo	Accionista	12,349,30
Prestamos capital de trabajo	Accionista	6,464,25

(22) CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre de 2013 de acuerdo a la administración de la Compañía no mantiene contingencias que deban ser provisionadas o reveladas.