PLANMAN PLANIFICACIÓN DISEÑO Y SUPERVISIÓN CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS
AUDITADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

PLANMAN CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

MODELO DE ESTADOS FINANCIEROS NIIF 2013

Contenido	**Página**
Informe de los auditores independientes	1
Estado de situación financiera	3
Estado de resultado integral	5
Estado de cambios en el patrimonio	6
Estado de flujos de efectivo:	7
Notas a los estados financieros	8

Abreviaturas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
CINIIF	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
SRI	Servicio de Rentas Internas
FV	Valor razonable (Fair value)
US$	U.S. dólares

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Socios de
Planman Cía. Ltda.:

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de Planman Cía. Ltda. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia por los estados financieros

La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, y del control interno determinado por la gerencia como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de Planman Cía. Ltda. al 31 de diciembre del 2013, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Quito, Julio 4, 2014
Registro No. SC.RNAE-659

Gabriela Salas Rodríguez
Licencia No 17-2172

PLANMAN CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

ACTIVOS	**Notas**	**2013**	**2012**
		(en miles de U.S. dólares)	
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	443	6.398
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	1.864	663
Anticipos a Proveedores	6	2.745	2.423
Activos por impuestos corrientes	11	-	100
Otros activos	7	4	4
Total activos corrientes		5.056	9.588
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades, planta y equipo	8	153	186
Inversiones	9	680	287
Total activos no corrientes		833	473
TOTAL		5.889	10.061

Ver notas a los estados financieros

Pablo Xavier Baquero Eguez
Gerente General

Mireya Morales
Contadora General

PASIVOS Y PATRIMONIO	Notas	2013	2012
		(en miles de U.S. dólares)	
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	10	3.725	8.997
Pasivos por impuestos corrientes	11	328	342
Obligaciones acumuladas	13	346	123
Total pasivos corrientes		4.399	9.462
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Préstamos	14	100	-
Obligaciones por beneficios definidos	15	29	16
Pasivos por impuestos diferidos		5	8
Total pasivos no corrientes		134	24
Total pasivos		4.533	9.486
PATRIMONIO:	17		
Capital social		1	1
Reserva legal		1	1
Utilidades retenidas		1.354	573
Total patrimonio		1.356	575
TOTAL		5.889	10.061

Pablo Xavier Baquero Eguez
Gerente General

Mireya Morales
Contadora General

PLANMAN CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

	Notas	2013	2012
		(en miles de U.S. dólares)	
INGRESOS	18	10.992	5.781
COSTO DE VENTAS	19	(8.143)	(5.012)
MARGEN BRUTO		2.849	769
Gastos de ventas	19	(13)	(42)
Gastos de administración	19	(1.874)	(309)
Costos financieros	19	(2)	(8)
Otros ingresos y gastos	19	39	8
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		999	418
Menos gasto por impuesto a la renta:	11		
Corriente		(221)	(142)
Diferido		3	5
Total		(218)	(137)
UTILIDAD DEL AÑO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		781	281

Ver notas a los estados financieros

Pablo Xavier Baquero Eguez
Gerente General

Mireya Morales
Contadora General

PLANMAN CIA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

	Capital social	Reserva legal	Utilidades retenidas	Total
		... (en miles de U.S. dólares) ...		
Saldos al 31 de diciembre del 2011	1	1	292	294
Utilidad (pérdida) del año	-	-	281	281
Saldos al 31 de diciembre del 2012	1	1	573	575
Utilidad (pérdida) del año	-	-	781	781
Saldos al 31 de diciembre del 2013	1	1	1.354	1.356

Ver notas a los estados financieros

Pablo Xavier Baquero Eguez
Gerente General

Mireya Morales
Contadora General

PLANMAN CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

	Notas	2013	2012
		(en miles de U.S. dólares)	
FLUJOS DE EFECTIVO DE (EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Recibido de clientes		4.683	9.536
Pagos a proveedores y a empleados		(10.217)	(3.958)
Otros Ingresos		40	8
Impuesto a la renta		(154)	(87)
Flujo neto de (en) efectivo proveniente de actividades de operación		(5.648)	5.499
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Incremento de inversiones		(393)	(77)
Adquisición de propiedades, planta y equipo		(14)	(82)
Flujo neto de efectivo (utilizado en) actividades de inversión		(407)	(159)
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Préstamos y otros pasivos financieros		100	-
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de financiamiento		100	-
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:			
Incremento (disminución) neto en efectivo y equivalentes de efectivo		(5.955)	5.340
Saldos al comienzo del año		6.398	1.058
SALDOS AL FIN DEL AÑO	4	443	6.398

Ver notas a los estados financieros

Pablo Xavier Baquero Eguez
Gerente General

Mireya Morales
Contadora General

PLANMAN CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

1. INFORMACIÓN GENERAL

Planman Cía. Ltda. es una Compañía limitada constituida en el Ecuador. Su domicilio principal es Av. de las Azucenas N44-148 y Av. de los Granados.

Las principales actividades de la Compañía se relacionan fundamentalmente con la prestación de servicios especializados que puedan identificar, planificar elaborar y evaluar proyectos de desarrollo, servicios de consultoría, elaboración de estudios económicos financieros, etc.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

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

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

Bases de preparación - Los estados financieros de Planman Cía. Ltda. comprenden los estados de situación financiera, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2013 y 2012. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertas propiedades que son medidas a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y o de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las transacciones relacionadas a pagos basados en acciones que se encuentran dentro del alcance de la NIIF 2, las operaciones de leasing que están dentro del alcance de la NIC 17, y las mediciones que tiene algunas similitudes

con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36.

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos son datos no observables para el activo o pasivo.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

Efectivo y equivalentes de efectivo - Incluye aquellos activos financieros líquidos que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

Propiedades, planta y equipo

Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación - Después del reconocimiento inicial, la propiedad, planta y equipo son presentados a sus valores revaluados, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se efectúan periódicamente.

Cualquier aumento en la revaluación se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento de reserva de revaluación de propiedades, planta y equipo. Una disminución del valor en libros de la revaluación es registrada en resultados.

El saldo de revaluación incluido en el patrimonio es transferido directamente a utilidades retenidas, cuando se produce la baja en cuentas del activo.

Los efectos de la revaluación de propiedades, planta y equipo sobre el impuesto a la renta diferido, se contabilizan y revelan de acuerdo con la NIC 12 *Impuesto a las Ganancias*.

Método de depreciación y vidas útiles - El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Ítem	Vida útil (en años)
Vehículos	5 - 10
Muebles y enseres y equipos de oficina	5 - 10
Equipos de computación	3 - 4

Retiro o venta de propiedades, planta y equipo - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

Deterioro del valor de los activos tangibles - Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución o un incremento en la revaluación.

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 - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Impuestos diferidos - Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo sí tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

Provisiones - Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado y es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

Beneficios a empleados

> ***Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio*** - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.
>
> Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en los resultados del año o en otro resultado integral
>
> ***Participación a trabajadores*** - La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

Reconocimiento de ingresos - Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Costos y Gastos - Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

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.

Activos financieros - Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar y activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

Estos activos financieros se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos corrientes.

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados - Son instrumentos financieros mantenidos para negociar o designados a valor razonable en el reconocimiento inicial por la Administración de la Compañía.

Los instrumentos de esta categoría se clasifican como activos corrientes y los cambios en su valor razonable se registran en resultados.

Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, que la administración de la Compañía tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Si la Compañía vendiese un importe significativo de los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, la categoría completa se reclasificaría como disponible para la venta.

Estos activos financieros son medidos inicialmente al valor razonable más los costos de transacción. Posteriormente, son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro.

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Activos financieros disponibles para la venta - Son activos no derivados que se designan en esta categoría o no se clasifican en ninguna de otras categorías.

Estos activos se miden inicialmente al valor razonable más los costos de la transacción. Posteriormente se miden al valor razonable y las ganancias y pérdidas de los cambios en el valor razonable son reconocidos en otro resultado integral y acumulado en la reserva de revaluación de inversiones. Al momento de disponer del activo, la ganancia o pérdida previamente acumulada en la reserva de revaluación de inversiones es reclasificada a resultados del período.

Los ingresos por intereses son calculados utilizando el método del costo amortizado y se reconocen en resultados del período.

Deterioro de activos financieros al costo amortizado - Los activos financieros que se miden al costo amortizado, incluyendo los arrendamientos financieros por cobrar, son probados por deterioro al final de cada período.

Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía - Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados - Se clasifican como mantenidos para negociar al momento del reconocimiento inicial. Cualquier ganancia o pérdida surgida de la remedición del valor razonable se reconoce en el estado de resultados.

Pasivos financieros medidos al costo amortizado - Se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Normas nuevas y revisadas en relación a revelaciones

En mayo del 2012, se emitieron las siguientes normas nuevas y revisadas:

NIIF	Título	Efectiva a partir
NIIF 12	Revelaciones de intereses en otras Entidades	Enero 1, 2013

Impacto en la aplicación de la NIIF 12

La NIIF 12 es una nueva norma de revelación y es aplicable a las compañías que tienen participaciones en subsidiarias, acuerdos conjuntos, asociadas y o entidades estructuradas no consolidadas. En general, la aplicación de la NIIF 12 se ha traducido en la inclusión adicional de extensas revelaciones en los estados financieros.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

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

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:

Deterioro de activos - A la fecha de cierre de cada 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.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

Provisiones para obligaciones por beneficios definidos - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios a definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluye una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

Estimación de vidas útiles de Propiedad, Planta y Equipo - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.

Impuesto a la renta diferido - La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

Valuación de los instrumentos financieros - La Compañía utiliza las técnicas de valuación para la medición del valor razonable de sus activos financieros y pasivos financieros que se basan, en la medida de lo posible, en datos observables del mercado.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	2013	2012
	(en miles de U.S. dólares)	
Efectivo y bancos	443	6.398
Total	443	6.398

Dentro del rubro de efectivo y bancos se incluye un monto de US$54 mil dólares (al 31 de diciembre del 2013 y al 31 de diciembre del 2012) por concepto de Fondo Rotativo Judicatura / Santo Domingo el mismo que no ha sido liquidado desde el año 2012.

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

	... Diciembre 31,...	
	2013	2012
	(en miles de U.S. dólares)	
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes locales	1.785	501
Provisión para cuentas dudosas	(14)	(14)
Subtotal	1.771	487
Otras cuentas por cobrar:		
Empleados	15	18
Accionistas **(1)**	78	147
Otras cuentas por cobrar a compañías relacionadas	-	6
Otros terceros	-	5
Total	1.864	663

(1) La Compañía ha otorgado préstamos a corto plazo a tasas comparables con las tasas de interés promedio comerciales al señor José Baquero accionista de la compañía.

La Compañía ha reconocido una provisión para cuentas dudosas por el 100% de todas las cuentas por cobrar con una antigüedad de 360 días o más debido a que de la experiencia histórica establece que las cuentas por cobrar vencidas a más de 360 días no son recuperables.

Cambios en la provisión para cuentas dudosas: Los movimientos de la provisión para cuentas dudosas fueron como sigue:

	2013	2012
	(en miles de U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	14	11
Provisión del año	-	3
Saldos al fin del año	14	14

Al 31 de diciembre del 2013 el 94% del total de las cuentas por cobrar comerciales corresponde a un único cliente Fideicomiso Jaime Roldos, concentrando en gran medida el total de la cartera y riesgo de recuperación.

6. ANTICIPOS A PROVEEDORES

El efectivo y equivalentes de efectivo es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	2013	2012
	(en miles de U.S. dólares)	
Proveedores Locales	2.745	2.423
Total	2.745	2.423

Los principales saldos de anticipos entregados a proveedores al 31 de diciembre del 2013 en miles de U.S. dólares corresponden a Integra Cía. Ltda. (US$545), Haro Ricardo (US$280), Sidimec (US$276), Aceromex (US$272), Juan Carlos Astudillo (US$163) y al 31 de diciembre del 2012 Aceromex (US$1,413), Cemdeport (US$211), Juan Carlos Astudillo (US$163), Sidimec (US$91), Adelca (US$66), Adolfo Izquierdo (US$57), Ángel Zambrano (US$54 mil) entre otros

7. OTROS ACTIVOS

Un resumen de otros activos es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	2013	2012
	(en miles de U.S. dólares)	
Garantías	4	4
Total	4	4

8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de propiedades, planta y equipo es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	2013	2012
	(en miles de U.S. dólares)	
Costo o valuación	244	230
Depreciación acumulada y deterioro	(91)	(44)
Total	153	186

Clasificación:		
Muebles y Enseres	4	5
Equipo de Computación	22	23
Equipo de Oficina	1	1
Vehículos	126	157
Total	153	186

Los movimientos de propiedades, planta y equipo fueron como sigue:

	Muebles y Enseres	Equipo de Computación	Equipo de Oficina	Vehículos	Total
		... (en miles de U.S. dólares) ...			
Costo o valuación					
Saldos al 31 de diciembre del 2011	6	10	1	131	148
Adquisiciones	-	21	-	61	82
Saldo al 31 de diciembre del 2012	6	31	1	192	230
Adquisiciones	-	14	-	-	14
Saldos al 31 de diciembre del 2013	6	45	1	192	244

	Muebles y Enseres	Equipo de Computación	Equipo de Oficina	Vehículos	Total
		... (en miles de U.S. dólares) ...			
Depreciación Acumulada					
Saldos al 31 de diciembre del 2011	1	1	-	14	16
Gasto por depreciación	1	8	-	19	28
Saldo al 31 de diciembre del 2012	2	9	-	33	44
Gasto por depreciación	-	14	-	33	47
Saldos al 31 de diciembre del 2013	2	23	-	66	91

9. INVERSIONES

Un detalle de inversiones es como sigue:

Nombre	Actividad principal	... Diciembre 31,... 2013	2012
Fideicomiso Jaime Roldos **(1)**	Fideicomiso Inmobiliario	240	207
Congesnor **(2)**	Proyectos Inmobiliarios	203	80
Fideicomiso Biess La Playa **(3)**	Fideicomiso de Administración y Gestión Inmobiliaria	237	-

(1) Corresponde a un Fideicomiso Inmobiliario, el cual se desarrolla en la ciudad de Manta, el mismo que tiene como socios adherentes al Banco de Seguridad Social con una participación del 82% y a Planman con una participación del 18%. Planman Cía. Ltda. se adhiere al Fideicomiso mediante firma del Contrato de adhesión el 4 de agosto del 2011 y se inician trabajos de construcción el 21 de octubre del 2011.

(2) Corresponde a una compañía limitada que tiene como socios con participación igualitaria a las siguientes empresas: Planman, Covigon y Elot Construcciones. Congesnor es parte del Fideicomiso Biess Sede Social, que tiene como fin el desarrollo de un proyecto inmobiliario y de salud con la construcción de un Hospital para el IESS. Al momento se encuentran desarrollando los estudios

(3) Corresponde a un Fideicomiso de Administración y Gestión Inmobiliaria, el cual se desarrolla en la ciudad de Azogues, el mismo que tiene como socios adherentes al Banco de Seguridad Social y a Planman.

10. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

	... Diciembre 31,...	
	2013	2012
	(en miles de U.S. dólares)	
Cuentas por pagar comerciales:		
Proveedores locales	769	1.021
¤ Subtotal	769	1.021
Otras cuentas por pagar:		
Otras cuentas por pagar	6	-
Anticipos de Clientes (1)	2.950	7.976
Total	3.725	8.997

(1) Los principales saldos de anticipos entregados por clientes al 31 de diciembre del 2013 y al 31 de diciembre del 2012 en miles de U.S. dólares corresponden a Consejo de la Judicatura (US$2,132 y US$6,238), Fideicomiso Biess La Playa (US$401 y US$-) y al Fideicomiso Jaime Roldos (US$290 y US$1,710) entre otros

11. IMPUESTOS

Activos y pasivos del año corriente - Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	2013	2012
	(en miles de U.S. dólares)	
Activos por impuesto corriente:		
Crédito Tributario (IVA)	-	100
Total	-	100
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto a la renta por pagar **(1)**	69	59
Impuesto a la renta por pagar 2012	59	-
Impuestos por Pagar Sustitutivas **(2)**	113	143
Impuesto al Valor Agregado -IVA por pagar y retenciones	61	93
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	26	47
Total	328	342

(1) A la fecha de emisión de nuestro informe la Compañía debe presentar declaración sustitutiva del formulario 101 por concepto de Impuesto a la Renta correspondiente al resultado del año 2013, la misma que según la administración genera un valor a pagar de US$69 mil dólares

(2) A la fecha de emisión de nuestro informe la Compañía debe presentar declaraciones sustitutivas de los formularios 103 y 104 por concepto de Retenciones en la Fuente e Impuesto al Valor Agregado respectivamente, correspondientes a las transacciones registradas en los años 2012 y 2013, las mismas que según la administración generan un valor adicional a pagar de US$113 mil dólares

Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	2013	2012
	(en miles de U.S. dólares)	
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	999	418
Gastos no deducibles	63	235
Otras deducciones (remuneraciones empleados con discapacidad)	(59)	(35)
Utilidad gravable	1.003	618
Impuesto a la renta causado **(1)**	221	142
Anticipo calculado **(2)**	90	15
Impuesto a la renta corriente cargado a resultados	221	142

(1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución (23% para el año 2012) y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización (13% para el año 2012).

(2) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Movimiento de la provisión para impuesto a la renta - Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta fueron como sigue:

	2013	2012
	(en miles de U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	59	4
Provisión del año	69	59
Pagos efectuados	-	(4)
Saldos al fin del año	128	59

Aspectos Tributarios

Código Orgánico de la Producción

Con fecha diciembre 29 de 2012 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- La reducción progresiva en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 23% para el año 2013 y 22% a partir del año 2013. Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, para la medición del activo (pasivo) por impuestos diferidos, la Compañía utilizó una tasa de impuesto a la renta promedio del 22% y 23% respectivamente.
- Exoneración del impuesto a la renta y del anticipo durante 5 años para nuevas sociedades cuyas inversiones se realicen para el desarrollo de sectores económicos considerados prioritarios para el Estado.
- Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.
- Exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.

Aspectos Tributarios de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado - Con fecha noviembre 24 de 2012 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 583 la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, la misma que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- La tarifa del Impuesto a la Salida de Divisas - ISD se incrementó del 2% al 5%. Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso de dinero en el exterior y se establece como exento de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado que establezca el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.

Efectos Tributarios de la Revaluación - Decreto Ejecutivo No. 1180 - Con fecha 19 de junio del 2013, se promulgó el Decreto Ejecutivo No. 1180, en el que se reforma el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, eliminando el literal mediante el cual, se señalaba que la revaluación de activos fijos no tenía sin efectos tributarios.

Con base en el referido decreto, la Compañía decidió que tomará como gasto deducible de la base imponible sujeta al impuesto a la renta, a partir de enero del 2013, el valor de la depreciación de la revaluación de activos fijos efectuada a la fecha de transición de las NIIF y de las revaluaciones posteriores; por consiguiente, procedió a reversar el saldo del pasivo por impuestos diferidos con abono a resultados.

12. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US$5 millones, están obligados a presentar un estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones ha sido efectuadas a valores de plena competencia. Las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2012, no superaron el importe acumulado mencionado.

13. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	2013	2012
	(en miles de U.S. dólares)	
Participación a trabajadores	177	74
Participación a trabajadores 2012 (1)	67	-
Beneficios sociales	102	49
Total	346	123

(1) A la fecha de emisión de nuestro informe la Compañía no ha legalizado ante el Ministerio de Relaciones Laborales ni ha completado el pago correspondiente a participación a trabajadores correspondientes al ejercicio fiscal 2012 y 2013

Participación a Trabajadores - De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	2013	2012
	(en miles de U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	74	14
Provisión del año	177	(74)
Pagos efectuados	(7)	14
Saldos al fin del año	244	74

14. PRÉSTAMOS

Un resumen de los préstamos es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	2013	2012
	(en miles de U.S. dólares)	
No garantizados - al costo amortizado		
Pagarés **(1)**	100	-
Total	100	-

(1) En el año 2013 se emitió el pagaré a la orden No. 1957741-00 por un monto de US$100 mil dólares de los Estados Unidos de Norteamérica a una tasa de interés efectiva anual del 10,12%.

15. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	2013	2012
	(en miles de U.S. dólares)	
Jubilación patronal	16	8
Bonificación por desahucio	13	8
Total	29	16

Jubilación patronal - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

	2013	2012
	(en miles de U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	8	7
Costo de los servicios del período corriente	8	1
Saldos al fin del año	16	8

Bonificación por desahucio - De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio

Los movimientos en el valor presente de obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

	2013	2012
	(en miles de U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	8	5
Costo de los servicios del período corriente	5	3
Saldos al fin del año	13	8

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2013 y 2012 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes.

Las hipótesis actuariales significativas utilizadas para la determinación de las obligaciones por beneficios definidos son la tasa de descuento, incremento salarial esperado y la mortalidad.

16. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Gestión de riesgos financieros - En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia General, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer a los Socios medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad. A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía:

Riesgo de crédito - El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos. La Compañía únicamente realiza transacciones con Compañías que cuentan con la misma o mejor calificación de riesgo.

Riesgo de liquidez - Los Socios tienen la responsabilidad final por la gestión de liquidez, se ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que puedan manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía.

Riesgo de capital - La Compañía gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

17. PATRIMONIO

Un resumen de capital social es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	2013	2012
	(en miles de U.S. dólares)	
Capital social	1	1
Total	1	1

Capital Social - El capital social autorizado consiste de 1,000 participaciones de US$1 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por participación y un derecho a los dividendos.

Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF - Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al 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. Los saldos surgen de la aplicación por primera vez de las NIIF y de los saldos según PCGA anteriores, los cuales según Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías el 14 de octubre del 2012.

18. INGRESOS

Un resumen de los ingresos de la Compañía es como sigue:

	2013	2012
	(en miles de U.S. dólares)	
Ingresos provenientes de la prestación de servicios	10.992	5.781
Total	10.992	5.781

19. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los gastos administrativos y operativos reportados en los estados financieros es como sigue:

	2013	2012
	(en miles de U.S. dólares)	
Costo de ventas	8.143	5.012
Gastos de ventas	13	42
Gastos de administración	1.874	309
Costos Financieros	2	8
Otros gastos (Ingresos)	(39)	(8)
Total	9.993	5.363

20. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Los siguientes saldos se encontraban pendientes al final del período sobre el que se informa:

	Saldos adeudados por partes relacionadas ... Diciembre 31,...		Saldos adeudados a partes relacionadas ... Diciembre 31,...	
	2013	2012	2013	2012
	... (en miles de U.S. dólares) ...			
Oilenergy Cía. Ltda	-	6	-	-
Fideicomiso Jaime Roldos	240	207	290	1.710
Congesnor	203	80	-	-
Fideicomiso Biess La Playa	237	-	401	

21. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de los estados financieros (julio 4 del 2014) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

22. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en julio 3 del 2014 y serán presentados a los Socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía los estados financieros serán aprobados por los Socios sin modificaciones.

Quito, 28 de Febrero del 2014

CIRCULAR NO. 001

A LOS SEÑORES SOCIOS DE LA COMPAÑÍA PLANMAN CIA LTDA.

De conformidad con lo previsto en la Ley de Compañías y lo estipulado en La Escritura de Constitución de La Empresa en su artículo correspondiente, me permito convocar a **LA JUNTA ORDINARIA**, a llevarse a cabo en la ciudad de Quito, el día 20 de Marzo del 2014 en la oficina principal ubicada en la Av. De Las Azucenas N44-148 y De los Granados, a las 17:00 horas.

ORDEN DEL DIA:

1.- Conocimiento y Aprobación de los estados financieros del año/2013
Estado Financiero; Estado de Resultados del ejercicio económico del año 2013

2.- Informe de Gerencia por el año 2013

3.- Resolución de la distribución de los Resultados años anteriores y los obtenidos en el ejercicio 2013

4.- Aumentos de Capital Social.

Particular que comunico para los fines consiguientes.

Atentamente,

Ing. Pablo Baquero Eguez
GERENTE GENERAL
PLANMAN CIA LTDA.

ACTA DE JUNTA ORDINARIA DE SOCIOS DE LA COMPAÑÍA PLANMAN CIA. LTDA. CELEBRADA EL DIA 20 DE MARZO DEL 2014

En la ciudad de Quito, a las 17:30 horas, del día 20 de marzo del 2013 se reúnen en el local principal de la Compañía ubicado en la calle Av. DE las Azucenas N44-148 y De los Granados, en cumplimiento a la convocatoria Circular No. 001 de fecha 28 de febrero del 2014

De conformidad con lo que Dispone La Ley de Compañías y los Estatutos de La Compañía en su articulo correspondiente, y, encontrándose presentes el 100% del capital social, se resuelve que esta Junta se encuentra legalmente constituida para deliberar el contenido de la Convocatoria del día 28 de Febrero del 2013

Se encuentran presentes los señores Ing. Pablo Baquero Eguez; Ing. José Baquero, y señor José Luis Baquero Eguez, socios de la empresa.

Existiendo el quórum reglamentario, el señor Ing. Pablo Baquero Egüez actúa como Presidente de la junta y como secretario el Ing. José Baquero Páez

Se procede a dar lectura a la convocatoria del Circular No. 001 de fecha 28 de febrero del 2014, de acuerdo a lo que establece los Estatutos de la Compañía.

ORDEN DEL DIA:

1.- Conocimiento y Aprobación de los estados financieros del año/2013, Balance Financiero y Estado de Resultados

2.- Informe de Gerencia por el año 2013

3.- Resolución de la distribución de los Resultados años anteriores y los obtenidos en el ejercicio 2013

1.- Conocimiento y Aprobación del Balance Financiero y Estado de Resultados del ejercicio económico del año 2013

El señor Contador de la empresa pone a consideración de la Junta de Socios los Estados Financieros de la Compañía Planman Planificación Diseño y Supervisión CIA. Ltda. Correspondientes al ejercicio económico del año 2013.

La junta luego de verificar, solicita se proceda a la contratación de Auditoria Externa, calificada por la Superintendencia de Compañías, para que dichos estados financieros sean auditados, y con el informe respectivo del auditor proceder a la aprobación de los mismos.

2.- Informe de Gerencia por el año 2013

Toma la palabra el señor Ing. Pablo Baquero Eguez, quien hace conocer a la junta sobre la gestión de la Gerencia General, se da lectura al informe de Gerencia y se revisan los detalles del mismo.

Una vez escuchado lo expuesto por el señor Gerente General, se solicita que el informe de Gerencia presentado a esta junta se lo adjunte a esta acta, y se lo da por aprobado.

3.- Resolución de la distribución de los Resultados años anteriores y los obtenidos en el ejercicio 2013

Sobre este numeral del orden del día los presentes manifiestan que las utilidades del 2013 no sean distribuidas y que se las utilice más adelante para un futuro aumento de capital.

Sin otro punto más que tratar el Presidente de la junta ordena un receso de 30 minutos para que por secretaria se realice el acta respectiva.

Una vez elaborada esta acta, es leída a los presentes quienes la aprueban por unanimidad y para constancia de lo dicho firman por triplicado en unidad de acto.

Siendo las 19:00 el Presidente declara terminada esta junta de socios.

Ing. Pablo Baquero Egüez	Ing. José Baquero Páez	Sr. José Luis Baquero
Gerente - Secretario	Presidente	Socio