

**DEUTSCHE GESELLSCHAFT FÜR
INTERNATIONALE
ZUSAMMENARBEIT (GIZ)
GMBH**

ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2013.

DEUTSCHE GESELLSCHAFT FÜR INTERNATIONALE ZUSAMMENARBEIT (GIZ)
GMBH

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

Contenido:

Estado de situación financiera	- 4 -
Estados de resultado integral	- 5 -
Estados de cambios en el patrimonio	- 6 -
Estados de flujos de efectivo	- 7 -
Notas a los estados financieros	- 8 -

DEUTSCHE GESELLSCHAFT FÜR INTERNATIONALE ZUSAMMENARBEIT (GIZ) GMBH
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresados en U.S. dólares)

	Notas	<u>31 de Diciembre</u>	
		<u>2013</u>	<u>2012</u>
			<u>(no auditado)</u>
<u>ACTIVOS</u>			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes	5	1.531.753	260
Activos financieros			
Otras cuentas por cobrar	6	55.010	-
Activos por impuestos corrientes	7	8.092	3.307
Total activos corrientes		<u>1.594.855</u>	<u>3.567</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad y equipo	8	8.029	-
Total activos no corrientes		<u>8.029</u>	<u>-</u>
Total activos		<u>1.602.884</u>	<u>3.567</u>
<u>PASIVOS</u>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar comerciales	9	1.620	134
Anticipo clientes	10	1.609.987	
Otras cuentas por pagar		763	-
Impuestos por pagar	8	2.761	-
Beneficios empleados corto plazo	11	2.562	-
Total pasivos corrientes		<u>1.617.693</u>	<u>134</u>
<u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>			
Capital social	16	2.000	2.000
Reservas		1.368	1.368
Resultados acumulados	17	(18.177)	65
Total patrimonio		<u>(14.809)</u>	<u>3.433</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>1.602.884</u>	<u>3.567</u>


 Jan Karl Michael
Apoderado


 Christian Valenzuela
Contador General

Ver notas a los estados financieros

DEUTSCHE GESELLSCHAFT FÜR INTERNATIONALE ZUSAMMENARBEIT (GIZ) GMBH**ESTADOS DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

(Expresados en U.S. dólares)

	<i>Notas</i>	<u>2013</u>	<u>2012</u> <u>(no auditado)</u>
Ingresos de actividades ordinarias	12	55.010	72
Costo de ventas	13	46.518	-
GANANCIA BRUTA		<u>8.492</u>	<u>72</u>
Gastos de administración	14	26.661	7
(PÉRDIDA) UTILIDAD OPERACIONAL		<u>(18.169)</u>	<u>65</u>
<u>Otros gastos:</u>			
Gastos financieros		73	-
(PÉRDIDA) UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		(18.242)	65
Menos impuesto a la renta:			
Corriente	15	-	-
(Pérdida) utilidad del período		<u>(18.242)</u>	<u>65</u>
(Pérdida) utilidad del período atribuible a los propietarios		(18.242)	65


Jan Karl Michael
Apoderado
Christian Valenzuela
Contador General*Ver notas a los estados financieros*

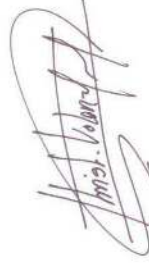
DEUTSCHE GESELLSCHAFT FÜR INTERNATIONALE ZUSAMMENARBEIT (GIZ) GMBH

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

(Expresados en U.S. dólares)

	Capital asignado	Reserva facultativa y estatutaria	Resultados acumulados	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2011	16 a 17	2.000	1.368	-
Utilidad neta			65	65
Saldos al 31 de diciembre del 2012 (no auditado)	16 a 17	2.000	1.368	65
Pérdida neta			(18.242)	(18.242)
Saldos al 31 de diciembre del 2013	16 a 17	2.000	1.368	(18.177)
				(14.809)


Jan Karl Michael
Apoderado


Christian Valenzuela
Contador General

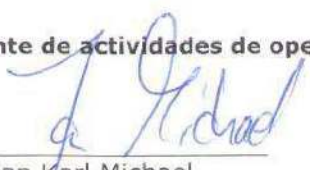
Ver notas a los estados financieros

DEUTSCHE GESELLSCHAFT FÜR INTERNATIONALE ZUSAMMENARBEIT (GIZ) GMBH

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>2013</u>	<u>2012</u> <u>(no auditado)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibido de clientes	1.609.987	72
Pagado a proveedores y empleados	(66.748)	(7)
Utilizado en otros	(3.458)	(72)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>1.539.781</u>	<u>(7)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de propiedad y equipo	(8.288)	-
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(8.288)</u>	<u>-</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES:		
Incremento neto durante el año	1.531.493	(7)
Saldos al comienzo del año	260	267
Saldos al final del año	<u>1.531.753</u>	<u>260</u>
CONCILIACIÓN DE LA (PÉRDIDA) UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
(Pérdida) utilidad neta	(18.242)	65
Ajustes para conciliar la (pérdida) utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación		
Depreciaciones	259	-
Provisión de ingresos	(55.010)	-
Cambios en activos y pasivos:		
Activos por impuestos corrientes	(4.785)	(72)
Cuentas por pagar comerciales	1.486	-
Anticipo clientes	1.609.987	-
Otras cuentas por pagar	763	-
Impuestos por pagar	2.761	-
Beneficios empleados	2.562	-
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>1.539.781</u>	<u>(7)</u>


Jan Karl Michael
Apoderado


Christian Valenzuela
Contador General

Ver notas a los estados financieros

**DEUTSCHE GESELLSCHAFT FÜR INTERNATIONALE ZUSAMMENARBEIT (GIZ)
GMBH**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Contenido

1. Información general	- 9 -
2. Políticas contables significativas	- 9 -
4. Gestión del riesgo financiero	- 14 -
5. Efectivo	- 16 -
6. Otras cuentas por cobrar	- 16 -
7. Impuestos corrientes	- 16 -
8. Propiedad y equipo	- 17 -
9. Cuentas por pagar comerciales	- 17 -
10. Anticipo clientes	- 18 -
11. Beneficios empleados corto plazo	- 18 -
12. Ingresos	- 18 -
13. Costo de ventas	- 19 -
14. Gastos administrativos	- 19 -
15. Impuesto a la renta	- 19 -
16. Capital social	- 21 -
17. Resultados acumulados	- 21 -
18. Principales contratos	- 21 -
19. Eventos subsecuentes	- 21 -
20. Aprobación de los estados financieros	- 22 -

DEUTSCHE GESELLSCHAFT FÜR INTERNATIONALE ZUSAMMENARBEIT (GIZ) GMBH

1. Información general

DEUTSCHE GESELLSCHAFT FÜR INTERNATIONALE ZUSAMMENARBEIT (GIZ) GMBH es una sucursal de DEUTSCHE GESELLSCHAFT FÜR INTERNATIONALE ZUSAMMENARBEIT (GIZ) GMBH con sede en Eschborn, constituida el 16 de mayo del 2001 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito el 11 de julio del 2001.

Su objeto social es apoyar al Gobierno de la República Federal de Alemania en el logro de sus objetivos de política de desarrollo.

A efectos de promover tal finalidad, la Sociedad:

- a) Ejecutará, por encargo de la República Federal de Alemania, medidas encuadradas dentro de la Cooperación Técnica Estatal al desarrollo.
- b) Ejecutará, por encargo de la República Federal de Alemania, otras medidas de Cooperación al Desarrollo.
- c) Ejecutará, con la aprobación del Gobierno de la República Federal de Alemania, órdenes de otros comitentes, en la medida en que con ello no se vea afectada la utilidad pública de la GTZ.
- d) Ejecutará, con la aprobación del Gobierno de la República Federal de Alemania, medidas financiadas con fondos propios y asignados.

2. Políticas contables significativas

2.1 Bases de presentación y declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros de DEUTSCHE GESELLSCHAFT FÜR INTERNATIONALE ZUSAMMENARBEIT (GIZ) GMBH, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF emitidas por el Internacional Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2013 y 2012, y según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. La Administración declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Sucursal opera. La moneda funcional y de presentación de DEUTSCHE GESELLSCHAFT FÜR INTERNATIONALE ZUSAMMENARBEIT (GIZ) GMBH es el Dólar de los Estados Unidos de América.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera – 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 describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido definidas

en función de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2013 y 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2.2 Efectivo

Corresponde a los valores mantenidos por la Sucursal en efectivo, en fondos reembolsables y de cambios, y en bancos sin restricciones. En el Estado de Situación Financiera los sobregiros, de existir, se clasificarían como préstamos en el pasivo corriente

2.3 Activos financieros

Cuentas por cobrar comerciales

Incluye los valores no liquidados por parte de clientes. Los deudores comerciales se reconocen inicialmente a su valor razonable y se valoran posteriormente al costo amortizado mediante el método del tipo de interés efectivo.

Pérdidas por deterioro de los activos financieros

La Sucursal evalúa en cada fecha de los Estados Financieros la existencia de evidencia objetiva de que los activos financieros reportados están deteriorados. Los activos financieros son deteriorados cuando hay evidencia objetiva sobre como uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo financiero impactaron los flujos estimados de efectivo del activo y estos puedan ser medidos con confiabilidad.

Para todos los otros activos financieros la evidencia objetiva de deterioro puede incluir:

- ✓ Dificultades financieras significativas del emisor o la contraparte; o
- ✓ Falta de pago o incumplimientos en los pagos de intereses o capital; o
- ✓ Que sea probable que el deudor entre en bancarrota o reorganización financiera

Para activos financieros llevados en su costo amortizado, el monto de deterioro es la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos futuros estimados de efectivo, descontados de la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor de los activos financieros es reducido por las pérdidas por deterioro directamente para todos los activos financieros con la excepción de las cuentas por pagar de negociación, donde el valor es reducido a través del uso de una cuenta de asignación. Cuando una cuenta por cobrar de negociación es considerada incobrable, es eliminada contra la cuenta de asignación. Las recuperaciones posteriores de montos que han sido previamente eliminadas son acreditadas contra la cuenta de asignación.

Los cambios en el valor de la cuenta de asignación son reconocidos en la utilidad o pérdida.

Si en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y esta disminución puede ser relacionada objetivamente a un evento que ocurrió después del reconocimiento del deterioro, la pérdida por deterioro

previamente reconocida es reversada a través de utilidad o pérdida en la medida en que el valor de la inversión a la fecha en la que el deterioro es reversado no exceda lo que el costo amortizado hubiera sido si el deterioro no hubiera sido reconocido.

Baja de activos financieros

La Sucursal da de baja un activo financiero solo cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo del activo expiran, o es transferido el activo financiero y sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad a otra entidad. Si la Sucursal tampoco transfiere ni retiene sustancialmente los riesgos y beneficios de propiedad y continua controlando el activo transferido, la Sucursal reconoce sus intereses retenidos en el activo y una obligación asociada por los valores que pueden ser pagados. Si la Sucursal retiene sustancialmente todo el riesgo y los beneficios de propiedad de activo financiero transferido, la Sucursal continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo garantizado por los ingresos recibidos.

2.4 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se valoran al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir luego de deducir cualquier descuento o rebaja.

Venta de servicios

Los ingresos por la prestación de servicios se reconocen en base al grado de realización de la transacción, y siempre y cuando puedan ser medidos de manera fiable.

2.5 Impuestos corrientes

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

Impuesto Corriente

El impuesto corriente por pagar se basa en la utilidad gravable del año. La utilidad gravable difiere de la reportada en el Estado de Resultados Integral porque excluye ítems de ingresos o gastos que son gravables o deducibles en otros años y además excluye partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Sucursal para el impuesto corriente es calculado usando las tasas impositivas que han sido difundidas y aprobadas hasta la fecha del Estado Financiero.

Impuesto corriente

Los impuestos corrientes son reconocidos como un gasto en la utilidad o pérdida neta.

2.6 Propiedad y equipo

Los muebles, equipos y vehículos se declaran al costo menos su depreciación acumulada y pérdidas acumuladas de deterioro.

Los activos se deprecian utilizando el método de línea recta, para lo cual se considera como importe depreciable el costo histórico menos los valores residuales asignados, considerando las vidas útiles que se indican a continuación:

Grupo	Tiempo
Muebles	10 a 12 años
Equipo electrónico	3 años

Las vidas útiles son determinadas por la Administración de la Sucursal en función del uso esperado que se tenga de los bienes.

La depreciación está cargada de tal manera que elimina el costo o valorización de activos. La vida útil estimada, valores residuales y el método de depreciación son revisados al final de cada año, con el efecto de cualquier cambio tomado en cuenta en una base potencial.

La utilidad o pérdida surgida de la venta o baja de un artículo de propiedades, y equipo es determinada como la diferencia entre los términos de venta y el valor en libros del activo, y es reconocida en resultados.

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

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

2.7 Participación a trabajadores.

La Sucursal reconocería la participación a trabajadores en la utilidad de la Entidad. Este beneficio se calcula a una tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales.

2.8 Capital social y distribución de dividendos.

Las acciones se clasifican como patrimonio neto.

Los dividendos a pagar a los accionistas de la Sucursal se reconocen como un pasivo en los estados financieros cuando se configura la obligación correspondiente en función de las disposiciones legales vigentes o las políticas de distribución establecidas por la Junta.

2.9 Costos y gastos

Los 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.

2.10 Estado de Flujo de Efectivo.

Para efectos de preparación del Estado de flujos de efectivo, DEUTSCHE GESELLSCHAFT FÜR INTERNATIONALE ZUSAMMENARBEIT (GIZ) GMBH ha definido las siguientes consideraciones:

Efectivo en caja y bancos: incluyen el efectivo en caja e instituciones financieras.

Actividades de operación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de DEUTSCHE GESELLSCHAFT FÜR INTERNATIONALE ZUSAMMENARBEIT (GIZ) GMBH, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

Actividades de inversión: corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Actividades de financiamiento: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero

2.11 Cambios de políticas y estimaciones contables.

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

2.12 Compensación de transacciones y saldos

Los activos y pasivos, así como los ingresos y gastos presentados en los Estados Financieros, no se compensan excepto en los casos permitidos por alguna normativa.

2.13 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

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

2.14 Nuevas normas y normas publicadas que no entran en vigor

Nuevas normas aplicadas por la Sucursal

No se tuvo ningún efecto importante sobre los Estados Financieros de DEUTSCHE GESELLSCHAFT FÜR INTERNATIONALE ZUSAMMENARBEIT (GIZ) GMBH respecto de normas y enmiendas que fueron efectivas por primera vez en el año 2013.

Interpretaciones, modificaciones y nuevas normas aplicables a la Sucursal que no entran aún en vigor

<u>Título y nombre normativa</u>	<u>Fecha que entra en vigor</u>	<u>Fecha estimada aplicación en la Sucursal</u>
NIIF 9 - <i>Instrumentos financieros</i>	01 de Enero del 2015	01 de Enero del 2015
NIIF 11 - <i>Acuerdos de negocios conjuntos</i>	01 de Enero del 2015	01 de Enero del 2015
Enmiendas a la NIIF 7 - <i>Revelaciones - Compensación de activos financieros y pasivos financieros</i>	01 de Enero del 2014	01 de Enero del 2014
Enmiendas a la NIIF 9 y NIIF 7 - <i>Fecha obligatoria efectiva de la NIIF 9 y revelaciones de transición</i>	01 de Enero del 2015	01 de Enero del 2015
Enmiendas a la NIC 32 - <i>Compensación de activos y activos financieros</i>	01 de Enero del 2014	01 de Enero del 2014
Enmiendas a las NIIF (NIIF 1, NIC 1, 16, 32 y 34) - <i>Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2009-2011</i>	01 de Enero del 2014	01 de Enero del 2014

La Sucursal no ha concluido aún los posibles impactos que se tendrá por la aplicación de las nuevas normas y enmiendas citadas anteriormente.

3. Estimaciones y juicios contables

Las estimaciones y juicios contables son evaluados de manera continua y se basan en experiencia pasadas y ciertos factores aplicables al sector, mismos que son razonables bajo las circunstancias actuales y las expectativas de sucesos futuros.

Estimaciones importantes

La Sucursal realiza ciertas estimaciones basadas en hipótesis relacionadas con el futuro, mismas que no igualarán a los correspondientes resultados futuros, sin embargo llevan a una presentación razonable de los Estados Financieros, a continuación se detallan las principales estimaciones que pueden dar lugar a ajustes en el futuro:

3.1 Vidas útiles y deterioro de activos

Como se describe en la Nota 2.6 la Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus propiedades, plantas y equipos, ésta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Sucursal. Esta estimación podría cambiar significativamente como consecuencia de innovaciones tecnológicas en respuesta a cambios significativos en las variables del sector al que pertenece la Sucursal.

4. Gestión del riesgo financiero

Las actividades de la Sucursal la exponen a varios riesgos financieros: riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

La gestión del riesgo está a cargo de la Administración de la Sucursal, mismos que se encargan de la identificar, evaluar y cubrir los riesgos financieros con la colaboración de todas las áreas operativas de la Sucursal, de manera que estos

riesgos no afecten de manera significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia de los resultados de la Sucursal.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Sucursal, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Sucursal.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere a que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Sucursal.

Las cuentas por cobrar comerciales están distribuidas entre entidades del sector público y empresas cuya posición financiera es confiable a nivel nacional, sin que exista concentración de crédito con ninguna de estas.

La Sucursal no mantiene cuentas por cobrar importantes con ninguna de sus partes relacionadas.

Riesgo de liquidez

La Gerencia Financiera de la Sucursal es la responsable de la gestión de liquidez. Permanentemente se hacen provisiones acerca de las necesidades de liquidez que tiene la Sucursal, para lo cual se ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la administración pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Sucursal. La Administración maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos financieros.

Gestión del capital

El objetivo principal de la Sucursal en relación a la gestión de su capital es asegurar que estará en capacidad de mantener su negocio en marcha, y proporcionar a los propietarios el máximo rendimiento esperado.

La Administración de la Sucursal realiza una revisión frecuente de la composición del capital y los riesgos de cada uno.

La Administración efectúa una evaluación periódica de la posición financiera de la Sucursal, misma que de acuerdo a la Administración de la Sucursal demuestra que existe la capacidad suficiente para continuar como negocio en marcha y es adecuada en relación al mercado en que se desarrolla la misma.

Índices financieros

Los principales indicadores financieros de la Sucursal se detallan a continuación:

Capital de trabajo	USD(\$22.838)
Índice de liquidez	0,99 veces
Pasivos totales / patrimonio	109 veces
Deuda financiera / activos totales	0%

Al 31 de diciembre del 2013, la Sucursal presenta un déficit de capital de trabajo por aproximadamente USD \$22.838. Este déficit se originó por la recepción de los anticipos de los proyectos que mantiene la Sucursal.

5. Efectivo

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los saldos de efectivo están conformados de la siguiente manera:

	31 de Diciembre	
	2013	2012
Cajas	500	-
Bancos	1.531.253	260
Total	1.531.753	260

Los fondos presentados anteriormente no cuentan con ninguna restricción para su uso inmediato.

6. Otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre del 2013 los saldos de otras cuentas por cobrar se detallan a continuación:

	31 de Diciembre
	2013
Otras cuentas por cobrar	55.010
Total	55.010

7. Impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la composición de los saldos de activos y pasivos por impuestos corrientes se presenta a continuación:

Descripción	31 de Diciembre	
	2013	2012
Activos por impuestos corrientes		
Impuesto a la renta	209	205
Impuesto al valor agregado	7.883	3.102
Total activos por impuestos corrientes	8.092	3.307
Pasivos por impuestos corrientes		
Impuesto a la renta	1.294	-
Impuesto al valor agregado	1.467	-
Total pasivos por impuestos corrientes	2.761	-

Tanto los activos como los pasivos por impuestos corrientes van a ser recuperados y cancelados en el corto plazo.

8. Propiedad y equipo

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 los saldos de Propiedad y Equipo son los siguientes:

Descripción	31 de Diciembre	
	2013	2012
Muebles y enseres	3.585	-
Equipo de computación	4.703	-
Depreciación acumulada	(259)	-
Total	8.029	-

2013			
Descripción	Saldo al inicio del año	Adiciones	Saldo al final del año
Muebles y enseres	-	3.585	3.585
Equipo de computación	-	4.703	4.703
Total	-	8.288	8.288
Depreciación acumulada	-	(259)	(259)
Total	-	8.029	8.029

9. Cuentas por pagar comerciales

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 el detalle de saldos a proveedores es el siguiente:

Descripción	31 de Diciembre	
	2013	2012
Cuentas por pagar comerciales	1.620	134
Total	1.620	134

El período de crédito promedio de compras de ciertos bienes es 60 días desde la fecha de la factura.

10. Anticipo clientes

A continuación se muestra un resumen de otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2013 y 2012:

Descripción	31 de Diciembre 2013
Anticipo 1	419.990
Anticipo 2	1.189.997
Total	1.609.987

Anticipo 1: Elaboración del Estudio de Prefactibilidad del Tren de Carga Eléctrico en Ecuador

Anticipo 2: Elaboración del Diagnóstico actual, Prefactibilidad, Factibilidad y Diseños Definitivos para la Gestión Integral y Aprovechamiento de los Desechos Sólidos Generados por la Mancomunidad de Mundo Verde

11. Beneficios empleados corto plazo

Un detalle de las cuentas por pagar a empleados al 31 de diciembre del 2013 y 2012 se muestra a continuación:

Descripción	31 de Diciembre 2013
Sueldos	1.450
Decimotercer sueldo	278
Decimocuarto sueldo	114
IESS	720
Total	2.562

12. Ingresos

Un resumen de los ingresos reportados en los estados financieros es como sigue:

Descripción	31 de Diciembre 2013
Proyecto de Elaboración del Estudio de Prefactibilidad del Tren de Carga Eléctrico en Ecuador	55.010
Total	55.010

13. Costo de ventas

Un resumen del costo de ventas reportado en los estados financieros es como sigue:

Descripción	31 de Diciembre 2013
Sueldos y salarios	2.125
Costos indirectos	44.393
Total	46.518

14. Gastos administrativos

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

Descripción	31 de Diciembre 2013
Sueldos y salarios	6.385
Gastos operativos	20.276
Total	26.661

15. Impuesto a la renta

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. Hasta el año 2009, los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales o extranjeros no se encuentran sujetos a retención adicional alguna. A partir del año 2010, de acuerdo con las últimas reformas tributarias aprobadas, los dividendos distribuidos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran gravados para efectos del impuesto a la renta.

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

Descripción	2013	2012
(Pérdida) utilidad según libros antes de impuesto a la renta	(18.243)	65
Más gastos no deducibles	3.126	-
Menos ingresos exentos		-
Base imponible	(15.117)	65
Impuesto a la renta calculado por el 22% y 23% respectivamente	-	-

Anticipo calculado	-	-
Impuesto a la renta corriente registrado en resultados	7	-

El movimiento del impuesto a la renta, fue como sigue:

	2013
Saldo inicial	-
Provisión del año	7
Pagos efectuados	-
Compensación con retenciones	-
Saldo final	7

Anticipo calculado - 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.

Durante el año 2013, la Sucursal generó un anticipo de impuesto a la renta de USD\$7; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de USD\$0. Consecuentemente, la Sucursal registró en resultados US\$7 equivalente al impuesto a la renta mínimo.

La Sucursal no ha sido revisada por las autoridades tributarias, por lo tanto están abiertos para revisión los ejercicios del período fiscal 2010 al 2013.

Aspectos Tributarios del Código Orgánico de la Producción

Con fecha diciembre 29 de 2010 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 el siguiente:

- La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.

Aspectos Tributarios de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado

Con fecha noviembre 24 de 2011 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 sucursal 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.

16. Capital asignado

El capital social asignado de la Sucursal asciende a USD\$2.000

17. Resultados acumulados

Esta cuenta está conformada por pérdidas acumuladas generadas principalmente en el año 2013.

18. Principales contratos

Durante el año 2013 la Sucursal suscribió dos contratos con el Instituto Nacional de Preinversión los cuales detallan a continuación:

Elaboración del Estudio de Prefactibilidad del Tren de Carga Eléctrico en Ecuador

Contrato firmado el 18 de julio del 2013 con un plazo de 300 días a partir de la fecha de acreditación del anticipo en la cuenta de la Sucursal, el contratante es el Instituto Nacional de Preinversión, el monto del presente contrato es de USD\$1.568.000.

Elaboración de Diagnóstico Actual, Prefactibilidad, Factibilidad y Diseños Definitivos para la Gestión Integral y Aprovechamiento de los Desechos Sólidos Generados por la Mancomunidad de Mundo Verde

Contrato firmado el 29 de noviembre del 2013 con un plazo de 450 días a partir de la fecha de acreditación del anticipo en la cuenta de la Sucursal, el contratante es el Instituto Nacional de Preinversión, el monto del presente contrato es de USD\$3.399.992.

19. Eventos subsecuentes

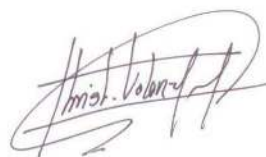
Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de los estados financieros 8 de abril del 2014, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Sucursal, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

20. Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 han sido aprobados por la Administración de la Sucursal y serán presentados a los Accionistas y al Consejo de Vigilancia para su aprobación definitiva. En opinión de la Administración de la Sucursal, los estados financieros serán aprobados por el Consejo de Vigilancia sin modificaciones.



Jan Karl Michael
Apoderado



Christian Valenzuela
Contador General