



**Maldonado
Acosta Estrella**

AUDITORIA Y CONSULTORIA
ASOCIADOS, S.R.L. - ENTIDAD DE DERECHO PRIVADO

PROCOEC S.A.

**Informe de Auditoría Externa
a los Estados Financieros
al 31/12/2014**

Abril del 2015

PROMOCIONES Y CONSTRUCCIONES DEL ECUADOR PROCOEC S.A.

**Estados Financieros por el Año Terminado
Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013
e Informe del Auditor Independiente.**

INDICE

- ✚ Informe del auditor independiente
- ✚ Estado de Situación Financiera
- ✚ Estados de Resultados Integrales.
- ✚ Estados de Cambios en el Patrimonio.
- ✚ Estado de Flujos de Efectivo.
- ✚ Notas de los Estados financieros.

Abreviatura usada:

US \$

-

Dólar estadounidense



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Accionistas de

PROMOCIONES Y CONSTRUCCIONES DEL ECUADOR PROCOEC S.A.

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de PROMOCIONES Y CONSTRUCCIONES DEL ECUADOR PROCOEC S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2014 y los correspondientes estados de resultados integrales, 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 de la Compañía 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 Normas Internacionales de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de forma que estos no estén afectados por distorsiones significativas, sean estas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

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, 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 del riesgo de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo,

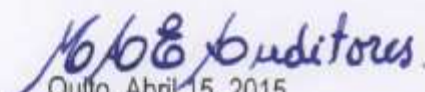
el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad 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 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.

Bases para calificar la Opinión

En los estados financieros del año que terminó al 31 de diciembre de 2014, no se encuentra provisionado el valor de los beneficios definidos a largo plazo, por lo que no fue posible determinar la razonabilidad del pasivo laboral y de los posibles efectos en los estados financieros auditados.

Opinión

En nuestra opinión, **excepto por los posibles efectos del asunto descrito en el párrafo de bases para calificar la opinión**, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de PROMOCIONES Y CONSTRUCCIONES DEL ECUADOR PROCOEC S.A. al 31 de diciembre del 2014, 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, Abril 15, 2015
RNAE - 0740


Iván Maldonado C.
Licencia No. 17345

PROMOCIONES Y CONSTRUCCIONES DEL ECUADOR PROCOEC S.A.

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

(Expresados en dólares americanos)

		<u>Notas</u>	<u>Año 2014</u>	<u>Año 2013</u>
<i>NIIF pymes</i>	ACTIVOS			
<i>Sección 11.5</i>	ACTIVOS CORRIENTES:			
<i>Sección 4.2(a)</i>	Efectivo y equivalentes al efectivo	4	35.847	53.285
<i>Sección 11.5</i>	Activos Financieros	5	42.049	49.271
<i>Sección 11.5</i>	Activos por impuestos corrientes	6	14.215	18.468
	Total activos corrientes		92.112	121.024
	ACTIVOS NO CORRIENTES:			
	Obras en Curso		1.520.044	1.553.014
	Propiedad, Planta y Equipo		5.452	107.856
	Depreciación Acumulada		-4.976	-15.271
<i>Sección 17</i>	Propiedad, Planta y Equipo, neto	7	1.520.520	1.645.600
	TOTAL ACTIVOS		1.612.631	1.766.624
	PASIVOS Y PATRIMONIO			
<i>Sección 11.5</i>	PASIVOS CORRIENTES:			
	Cuentas y Documentos por pagar	9	1.281.980	1.395.317
<i>Sección 29.4</i>	Obligaciones con la Administración Tributaria	10	13.462	7.062
	Obligaciones Sociales por Pagar	11	21.439	10.852
	Obligaciones con Instituciones Financieras	8	327.781	1.209
	Total pasivos corrientes		1.644.661	1.414.440
<i>Sección 11.5</i>	PASIVOS NO CORRIENTES:			
	Obligaciones Instituciones Financieras Largo Plazo	8	0	380.009
	Total pasivos no corrientes		0	380.009
	TOTAL PASIVOS		1.644.661	1.794.450
<i>Sección 4.12</i>	PATRIMONIO			
	Capital		800	800
	Reservas		2.357	2.357
<i>Sección 35.4</i>	Resultados Acumulados		-36.682	-46.630
	Resultado del Ejercicio		1.495	15.648
	Total patrimonio		-32.030	-27.826
	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		1.612.631	1.766.624


JAIME GUILLERMO BURBANO FIERRO
GERENTE GENERAL


ROSA BEATRIZ CADENA NOVOA
CONTADOR

Ver notas adjuntas a los estados financieros

PROMOCIONES Y CONSTRUCCIONES DEL ECUADOR PROCOEC S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Expresados en dólares americanos)

	<u>Notas</u>	<u>Año 2014</u>	<u>Año 2013</u>
<i>NIF pymes</i> INGRESOS			
<i>Sección 5.5(a)</i> Ventas	12	960.205	114.114
(-) Costo de Ventas		<u>-750.089</u>	<u>0</u>
Utilidad Bruta en Ventas		210.116	114.114
Gastos Operativos		200.719	98.466
<i>Sección 5.11(a) y b</i> Administración, Ventas y Financieros		<u>200.719</u>	<u>98.466</u>
UTILIDAD (PÉRDIDA) EN OPERACIONES		9.397	15.648
UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS		9.397	15.648
Participación Trabajadores		1.409	0
Impuesto a la Renta		<u>6.492</u>	<u>0</u>
<i>Sección 31.11</i> UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA		1.495	15.648



JAIME GUILLERMO BURBANO FIERRO
GERENTE GENERAL



ROSA BEATRIZ CADENA NOVOA
CONTADOR

Ver notas adjuntas a los estados financieros

PROMOCIONES Y CONSTRUCCIONES DEL ECUADOR PROCOEC S.A.

ESTADOS DE EVOLUCION EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
(Expresados en dólares americanos)

	<u>Capital</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Utilidades Retenidas</u>	<u>Resultado del Ejercicio</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2013	800	2.357	-46.630	15.648	-27.826
Transferencia resultado ejercicio 2013 a Utilidades Acumulada	0	0	15.648	-15.648	0
Ajuste años anteriores	0	0	-5.699	0	-5.699
Resultado del Ejercicio 2014	0	0		1.495	1.495
Saldo al 31 de diciembre de 2014	<u>800</u>	<u>2.357</u>	<u>-36.682</u>	<u>1.495</u>	<u>-32.030</u>


JAIME GUILLERMO BURBANO FIERRO
GERENTE GENERAL


ROSA BEATRIZ CADENA NOVOA
CONTADOR

Ver notas adjuntas a los estados financieros

PROMOCIONES Y CONSTRUCCIONES DEL ECUADOR PROCOEC S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE 2014
EN DÓLARES

	AÑO 2014
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Recibido de clientes	967.427
Pagado a Proveedores y Empleados	-722.630
EFFECTIVO USADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	244.796
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
Adquisición de Activos Fijos	42.242
EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	42.242
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Obligaciones Financieras	-304.476
EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	-304.476
VARIACIÓN DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	-17.438
SALDO INICIAL DE EFECTIVO	53.285
SALDO FINAL DE EFECTIVO	35.847

...(Continúa)...

PROMOCIONES Y CONSTRUCCIONES DEL ECUADOR PROCOEC S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE 2014
EN DÓLARES

CONCILIACION DE LA UTILIDAD (PERDIDA) NETA CON EL
EFECTIVO NETO RECIBIDO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

	AÑO 2.014
Utilidad de Ejercicio	1.495
(+) Gastos que no generan desembolsos de fondos	
Depreciación	1.606
Participación Laboral	1.409
Impuesto a la renta anual	<u>6.492</u>
Flujo neto de Operación	11.002
Variaciones de Cuentas de Activo y Pasivo Corriente	
(Aumento) disminución Clientes	7.222
(Aumento) disminución Activos por impuestos corrientes	4.253
Aumento (disminución) Proveedores	-113.338
Aumento (disminución) Impuestos por pagar	-92
Aumento (disminución) Obligaciones sociales por pagar	9.178
Aumento (disminución) Instituciones Financieras	<u>326.572</u>
EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	244.796


JAIME GUILLERMO BURBANO FIERRO
GERENTE GENERAL


ROSA-BEATRIZ CADENA NOVOA
CONTADOR

Ver notas adjuntas a los estados financieros

PROMOCIONES Y CONSTRUCCIONES DEL ECUADOR PROCOEC S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE

DICIEMBRE DE 2014

(VALORES EXPRESADOS EN DOLARES)

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

NOTA No. 1.- CONSTITUCION Y OBJETO SOCIAL

La empresa PROMOCIONES Y CONSTRUCCIONES DEL ECUADOR PROCOEC S.A., es una compañía que presta servicio al mercado ecuatoriano desde el 27 de agosto de 2002, ante el Notario Vigésimo Cuarto del Distrito Metropolitano de Quito Dr. Sebastián Valdivieso Cueva bajo el repertorio 031304.

Su objeto social comprende la planificación, construcción y promoción de todo tipo de proyectos y obras arquitectónicas y civiles, sean estas para vivienda, oficinas de trabajo y de cualquier otra o tipo celebrando cualquier acto o contrato lícito con instituciones públicas y privadas, nacionales o internacionales, así como participar conjuntamente en licitaciones y concursos públicos de ofertas de todo tipo.

Criterio de empresa en marcha.

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2014 han sido preparados sobre la base de principios de contabilidad aplicables a un negocio en marcha. En consecuencia, los estados financieros no reflejan los efectos de los ajustes y reclasificaciones, si los hubiere, que podrían ser necesarios en caso que la Compañía no estuviera en condiciones de continuar operando como una empresa en marcha y, por esta razón, se vería obligada a realizar sus activos y liquidar sus pasivos, obligaciones y compromisos contingentes en otra forma que no sea a través del curso normal de sus operaciones y por montos que difieran de los expuestos en los estados financieros.

NOTA No. 2.- POLÍTICAS CONTABLES APLICADAS

Los estados financieros de PROMOCIONES Y CONSTRUCCIONES DEL ECUADOR PROCOEC S.A., a partir del año de implementación se presentarán según Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) adoptadas para su utilización en Ecuador, y representará la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales, las que serán aplicadas de manera uniforme.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

a. Bases de Medición

Base de medición

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

b. Unidad Monetaria

PROMOCIONES Y CONSTRUCCIONES DEL ECUADOR PROCOEC S.A. utiliza el dólar de los Estados Unidos de Norte América como su moneda funcional y moneda de presentación de sus estados financieros que es la moneda de curso legal en el Ecuador. La moneda funcional se ha determinado considerando el entorno económico principal en que la Compañía opera y la moneda en que se generan los principales flujos de efectivo.

c. Efectivos y Equivalentes al Efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluye el efectivo en caja, los saldos en bancos locales y extranjeros, los depósitos a plazo en entidades financieras locales y extranjeras, las inversiones y los instrumentos financieros adquiridos con compromiso de compra-venta, y todas aquellas inversiones a corto plazo de alta liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos.

d. Instrumentos Financieros

PROMOCIONES Y CONSTRUCCIONES DEL ECUADOR PROCOEC S.A. Clasifica sus activos financieros en documentos y cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar.

- **Documentos y Cuentas por Cobrar**

Los documentos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables hasta 90 días plazo, que no cotizan en un mercado activo; vencido este plazo las cuentas generarán un interés implícito por los días de mora, exceptuando las transacciones realizadas con empresas del Estado. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde de la fecha del balance, que se clasifican como activos no corrientes. Los documentos y cuentas por cobrar incluyen a los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

- **Otras Cuentas por Cobrar**

Las cuentas comerciales a cobrar se reconocen por su valor razonable (valor nominal que incluye un interés implícito). Se registran a valor nominal, debido a que los plazos de recuperación de las cuentas por cobrar son bajos y la diferencia entre el valor nominal y el valor justo no es significativa.

Se establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas comerciales a cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la entidad no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas por cobrar.

El importe de la provisión es la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos futuros de efectivo estimados, descontados al tipo de interés efectivo.

La Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito.

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

- **Riesgo de liquidez.**

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

e. Propiedad Planta y Equipo

Propiedad, planta y equipo serán valorados por el Modelo del Costo, donde los elementos de propiedad, planta y equipo están expuestos, tanto en su reconocimiento inicial como en su medición subsecuente, a su costo histórico menos la correspondiente depreciación y deterioro; se considera un bien adquirido por la entidad como propiedad planta y equipo siempre y cuando su costo sea superior a los \$1.000 (mil dólares con 00/100), cuya vida útil sea mayor a un año y su costo se justifique dentro del estado financiero.

El Costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo, como también los intereses por financiamiento directa o indirectamente relacionado con ciertos activos calificados.

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición (reemplazo de componentes, mejoras, ampliaciones, crecimientos, etc.) se incluyen en el valor del activo inicial o se reconocen como un activo separado, sólo cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión, fluyan hacia la Compañía y los costos puedan ser medidos razonablemente. Los desembolsos posteriores que correspondan a reparaciones o mantenimiento se cargan en el resultado del ejercicio en el que se incurren.

La depreciación de los activos fijos se calcula usando el método de línea recta para asignar los costos al valor residual sobre la vida útil técnica estimada. El valor residual y la vida útil de los activos se revisan, y ajustan si es necesario, en cada cierre de balance, para estos porcentajes se considerarán aquellos que no excedan los establecidos por el régimen tributario.

La depreciación correspondiente a:	Vida útil estimada
Maquinaria y equipo pesado	10 años
Equipos de Computación	3 años
Vehículos	5 años

Cuando el valor de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable.

Las pérdidas y ganancias por la venta de activo fijo, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados.

f. Inversiones Permanentes

Se encuentran registradas al costo. El estado de resultados refleja la utilidad por la inversión solo hasta por el importe de las distribuciones de ganancias netas acumuladas que la Compañía recibe de la empresa en la que se invierte, originadas con posterioridad a la fecha de adquisición. Sin embargo, cuando existe una disminución que no es temporal en el valor de una inversión a largo plazo, el valor en libros se reduce para reconocer ese hecho, mediante el método del valor patrimonial proporcional.

g. Proveedores

Los proveedores se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado utilizando el método del tipo de interés efectivo, y, tienen un vencimiento de 90 días.

h. Obligaciones con bancos e instituciones financieras

Las obligaciones con bancos e instituciones financieras se reconocen, inicialmente, por su valor razonable, neto de los costos en que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, los recursos de terceros se valorizan por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo. El método de interés efectivo consistente en aplicar la tasa de mercado de referencia para deudas de similares características a la fecha de inicio de la operación sobre el importe de la deuda (neto de los costos necesarios para su obtención).

Los recursos de terceros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

i. Impuestos diferidos

Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método del pasivo, sobre las diferencias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros en las cuentas anuales consolidadas. Sin embargo, si los impuestos diferidos surgen del reconocimiento inicial de un pasivo o un activo en una transacción distinta de una combinación de negocios que en el momento de la transacción no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal, no se contabiliza. El impuesto diferido se determina usando tasas impositivas aprobados o a punto de aprobarse en la fecha del estado de situación financiera y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que se pueda compensar dichas diferencias.

j. Beneficios a los empleados

Jubilación patronal y desahucio

El Código de trabajo establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan prestado sus servicios por 25 años o más, continuado e ininterrumpidamente. Se registra de acuerdo a un estudio actuarial realizado por un perito independiente.

De igual manera, acorde a lo que establece el código de trabajo, cuando la relación laboral termine por desahucio el empleador deberá pagar una indemnización calculada en base al número de años de servicio.

k. Patrimonio

El patrimonio de PROMOCIONES Y CONSTRUCCIONES DEL ECUADOR PROCOEC S.A. está conformado por: capital, aportes futura capitalización, reserva de capital, reservas, resultados acumulados y resultado del ejercicio.

l. Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la entidad y puedan ser confiablemente medidos. Los ingresos son medidos al valor razonable del pago recibido, excluyendo descuentos, rebajas y otros impuestos a la venta.

m. Costos y Gastos

Los gastos se reconocen en el periodo por la base de acumulación (método del devengado) es decir cuando se incurren.

n. Impuesto a la Renta

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22%, respectivamente de las utilidades gravables. Para el ejercicio actual esta tasa reduce en 10 puntos si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. De acuerdo con las referidas normas, si la inversión de utilidades no se materializa hasta el 31 de diciembre del año siguiente, la Compañía deberá cancelar la diferencia de impuesto con los recargos correspondientes. La reinversión de utilidades se relaciona con el destino de las mismas en el sentido de que deben destinarse a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva.

Están exentos del impuesto a la renta los dividendos pagados a sociedades locales y sociedades del exterior que no estén domiciliadas en paraísos fiscales.

De acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, publicado en el Suplemento al Registro Oficial N° 351 del 29 de diciembre del 2010, se establecen incentivos fiscales a las inversiones. Entre los aspectos relevantes se anotan:

Se reduce la tasa de impuesto a la renta, de forma progresiva, esto es: año 2011 24%, año 2012 23% y del año 2013 en adelante el 22%. Adicionalmente, los contribuyentes administradores u operadores de una Zona Especial de Desarrollo Económico (ZEDE) tendrán una rebaja adicional de 5 puntos en la tasa del impuesto a la renta.

El impuesto a la renta del año incluye el cálculo del impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta es reconocido en el estado de resultados, excepto cuando está relacionado con partidas reconocidas directamente en el patrimonio, en cuyo caso es reconocido en el patrimonio o en otras utilidades integrales.

El impuesto corriente es el impuesto esperado a pagar sobre la renta gravable para el año, utilizando las tasas vigentes a la fecha de reporte y cualquier otro ajuste sobre el impuesto a pagar con respecto a años anteriores.

o. Pérdida por Deterioro

Las pérdidas por deterioro se reconocen para todos aquellos activos o, en su caso, de sus unidades generadoras de efectivo, cuando su valor contable excede el importe recuperable correspondiente. Las pérdidas por deterioro se contabilizan dentro de la cuenta de resultados a menos que los activos sean terrenos o edificios contabilizados a importes revalorizados, en cuyo caso la pérdida por deterioro se contabilizará como una reducción de la reserva de revalorización. El valor contable de los activos a largo

plazo se revisa a la fecha del balance de situación a fin de determinar si hay indicios de la existencia de deterioro. En caso existencia de estos indicios, se estima entonces el valor recuperable de estos activos.

El importe recuperable es el mayor del precio neto de venta a su valor en uso. A fin de determinar el valor en uso, los flujos futuros de tesorería se descuentan a su valor presente utilizando tipos de descuento antes de impuestos que reflejan las estimaciones actuales del mercado de la valoración temporal del dinero y de los riesgos específicos asociados con el activo. Para aquellos activos que no generan flujos de tesorería altamente independientes, el importe recuperable se determina para las unidades generadoras de efectivo a las que pertenecen los activos valorados.

ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

La preparación de los 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 del Grupo ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

- 3.1 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. La administración considera calcular este valor a partir de que sus empleados cumplan 10 años de servicio.
- 3.2 Estimación de vidas útiles de vehículos, maquinaria y equipo** - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2. Propiedad, Planta y Equipo.
- 3.3 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 no se revertirán en el futuro, si se considera que los activos y pasivos por impuestos diferidos no son materiales no se incluirá su registro.
- 3.4 Mediciones del valor razonable y los procesos de valoración** - Algunos de los activos y pasivos de la compañía se valoran a su valor razonable a efectos de información financiera. La Administración de la Compañía ha establecido un comité de valoración, que está encabezada por el contador de la compañía, para determinar las técnicas y los datos de valuación apropiados para las mediciones hechas a valor razonable.

NOTA 4.- EFECTIVO Y EQUIVALANTES AL EFECTIVO

Este rubro está conformado por los siguientes valores:

<u>CUENTAS</u>	<i>.....al 31 de Diciembre</i>	
	<i>2014</i>	<i>2.013</i>
	<i>(valores en US dólares)</i>	
Caja	150	150
Bancos	<u>35.697</u>	<u>53.135</u>
TOTAL	35.847	53.285

Bancos: Corresponde al saldo de las cuentas bancarias que mantiene la Empresa en las diversas instituciones financieras, al cierre del ejercicio 2014 los saldos de estas cuentas se encuentran debidamente conciliados. Un detalle de la conformación del saldo de las cuenta Bancos es como sigue:

<u>CUENTAS</u>	<i>.....al 31 de Diciembre</i>	
	<i>2014</i>	<i>2.013</i>
	<i>(valores en US dólares)</i>	
Banco Produbanco 02-00506904-8	3.217	16.679
Banco del Pichincha 3186044204	14.033	28.667
Banco Internacional	<u>18.447</u>	<u>7.789</u>
TOTAL	35.697	53.135

NOTA 5.- ACTIVOS FINANCIEROS

Un detalle de las cuentas del activo exigible es como sigue:

Clientes - El valor de esta cuenta representa los créditos concedidos a clientes, es reconocida y registrada al monto original de la factura, menos una provisión de cuentas de dudoso cobro, la misma que es realizada cuando la recuperación del monto total no es probable.

<u>CUENTAS</u>	<i>.....al 31 de Diciembre</i>	
	<i>2014</i>	<i>2.013</i>
	<i>(valores en US dólares)</i>	
Cientes	33.827	41.037
Empleados y Obreros	3.962	1.568
Anticipo Proveedores	<u>4.260</u>	<u>6.663</u>
TOTAL	42.049	49.269

NOTA 6.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El saldo de esta cuenta es como sigue:

<u>CUENTAS</u>	<i>.....al 31 de Diciembre</i>	
	2014	2.013
	<u>(valores en US dólares)</u>	
IVA Crédito Fiscal	0	6.055
Anticipo Impuesto a la Renta	7.693	3.634
Crédito Tributario Renta	<u>6.522</u>	<u>8.780</u>
TOTAL	14.215	18.468

NOTA 7.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

La composición del saldo de los activos fijos y su movimiento en el ejercicio es como sigue:

<u>CUENTAS</u>	<i>.....al 31 de Diciembre</i>	
	2014	2.013
	<u>(valores en US dólares)</u>	
Obras en curso	<u>1.520.044</u>	<u>1.553.014</u>
TOTAL	1.520.044	1.553.014

<u>CUENTAS</u>	<i>.....al 31 de Diciembre</i>	
	2014	2.013
	<u>(valores en US dólares)</u>	
Muebles y Enseres Departamento Modelo	303	5.920
Equipo de Computación	5.150	8.606
Edificios	0	93.132
Muebles Departamento Modelo	0	198
(-) Depreciación Acumulada	<u>(4.976)</u>	<u>(15.271)</u>
TOTAL	1.520.520	1.645.600

NOTA 8.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Registra el valor de las obligaciones contraídas por PROMOCIONES Y CONSTRUCCIONES DEL ECUADOR PROCOEC S.A. LOS cuenta es como sigue:

<u>CUENTAS</u>	<i>.....al 31 de Diciembre</i>	
	<i>2014</i>	<i>2.013</i>
	<i>(valores en US dólares)</i>	
	** en dólares **	
Porción Corriente	327.781	1.209
Porción No Corriente	<u>0</u>	<u>379.989</u>
TOTAL	327.781	381.199

NOTA 9.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Registra el valor de las obligaciones contraídas por PROMOCIONES Y CONSTRUCCIONES DEL ECUADOR PROCOEC S.A. y que deberán ser cancelados en el ejercicio económico 2014, el saldo de esta cuenta es como sigue:

<u>CUENTAS</u>	<i>.....al 31 de Diciembre</i>	
	<i>2014</i>	<i>2.013</i>
	<i>(valores en US dólares)</i>	
Proveedores Nacionales	343.622	451.677
Anticipo proveedores	<u>938.358</u>	<u>943.640</u>
TOTAL	1.281.980	1.395.317

1.- **Proveedores:** Registra el saldo por pagar a personas naturales y jurídicas por la compra de bienes y servicios.

2.- **Obligaciones con los empleados:** Este rubro registra las obligaciones sociales por pagar que mantiene PROMOCIONES Y CONSTRUCCIONES DEL ECUADOR PROCOEC S.A. con sus empleados, con la Seguridad Social y con terceros.

3.- **Obligaciones con la Administración Tributaria:** Esta cuenta registra los siguientes valores por cancelar a la Administración Tributaria, en concepto de impuestos cobrados en ventas y retenidos a los proveedores.

4.- **Obligaciones con el IESS:** Esta cuenta registra los siguientes valores por cancelar a la Seguridad Social, en concepto de Aportes Personal y patronal, Fondos de Reserva así como Préstamos por Pagar.

NOTA 10.- OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA

Un detalle del saldo de la cuenta capital es como sigue:

<u>CUENTAS</u>	<i>.....al 31 de Diciembre</i>	
	2014	2.013
	<u>(valores en US dólares)</u>	
Impuesto al Valor Agregado	157	3.068
Retenciones en la fuente	5.877	3.058
Impuesto a la Renta del ejercicio	<u>7.428</u>	<u>936</u>
TOTAL	13.462	7.062

NOTA 11.- OBLIGACIONES SOCIALES POR PAGAR

Un detalle de las cuentas que conforman el saldo de la cuenta es como sigue:

<u>CUENTAS</u>	<i>.....al 31 de Diciembre</i>	
	2014	2.013
	<u>(valores en US dólares)</u>	
Fondos de Reserva	0	50
Décimo Tercer Sueldo	556	4.970
Décimo Cuarto Sueldo	1.123	1.031
Sueldos por pagar	16.623	2.690
IESS por pagar	1.727	2.111
Participación trabajadores	<u>1.409</u>	<u>0</u>
TOTAL	21.439	10.852

NOTA 12.- VENTAS

Un detalle de las cuentas que conforman el saldo de la cuenta es como sigue:

<u>CUENTAS</u>	<i>.....al 31 de Diciembre</i>	
	2014	2.013
	<u>(valores en US dólares)</u>	
Ventas por proyectos	939.534	300.255
Ventas Servicios	20.670	191.881
(-) Devoluciones y Descuentos en ventas	<u>0</u>	<u>(378.022)</u>
TOTAL	960.205	114.114

NOTA 13.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2014 y hasta la fecha de emisión de este informe (27 de abril del 2015) no se produjeron eventos, que de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.


Arq Jaime Burbano Fierro
Beatriz Cadena Novoa