

## **NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL**

PROYECTOS INTEGRALES DEL ECUADOR PIL S. A., es una Sociedad Anónima constituida bajo la normativa de la Ley de Compañías de la República del Ecuador, mediante escritura pública celebrada el 21 de mayo de 2002 ante el Notario Trigésimo Noveno del Cantón Quito, Dr. Fernando Arregui Aguirre, e inscrita en el Registro Mercantil bajo el No.2854, tomo 133 del 27 de agosto de 2002.

La actividad de la Compañía es el diseño, construcción, montaje y mantenimiento eléctrico, electrónico, mecánico y civil así como también se encarga de suministrar materiales, componentes y equipos eléctricos, electrónicos o mecánicos y la prestación de servicios en asesoría e inventoría en todos los proyectos que la entidad desarrolla dentro del territorio nacional.

La Compañía tiene su oficina principal para efectos comerciales, sociales y tributarios ubicada en la provincia de Pichincha, cantón Quito, en la Av. Amazonas 4600 y Alfonso Pereira, Edificio Vivanco, Piso Siete, Oficina 701.

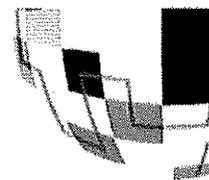
## **NOTA 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES APLICADAS**

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas uniformemente en todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

### **a. Preparación de los Estados Financieros**

A partir del 1 de enero del 2011, los estados financieros de la Compañía fueron preparados y presentados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, de acuerdo con las disposiciones contenidas en la Resolución No.08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías en el Ecuador. Las NIIF utilizadas en la preparación de estos estados financieros corresponden a la última versión vigente, traducida oficialmente al idioma castellano por el IASB, de conformidad con el instructivo No.SC.DS.G.09.006 emitido por la Superintendencia de Compañías en el Ecuador.

Los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2010 y 2011, fueron preparados de conformidad con principios contables generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales, de conformidad con "NIIF-1: Adopción de las NIIF por primera vez" fueron considerados como los principios de contabilidad previos – "PCGA previos" para la preparación y presentación de los estados financieros



al 31 de diciembre y 1 de enero del 2011 de conformidad con NIIF. Los PCGA previos difieren en ciertos aspectos de las NIIF (Ver comentarios adicionales en la Nota 3)

Siguiendo los lineamientos establecidos en la "NIIF-1: Adopción de las NIIF por primera vez", se procedió a remitir los siguientes estados financieros:

Los estados de situación financiera al 31 de diciembre y 1 de enero del 2011

El estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2011.

#### **b. Unidad Monetaria**

El Gobierno Ecuatoriano en el año 2000 emitió la Ley Fundamental de Transformación Económica del Ecuador y anunció el esquema de dolarización, por lo que desde ese entonces la unidad monetaria en la República del Ecuador es el dólar estadounidense.

#### **c. Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo comprenden el dinero disponible y depósitos a la vista en Instituciones Financieras.

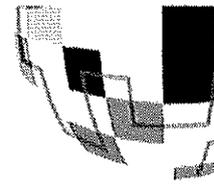
#### **d. Cuentas por cobrar comerciales**

Las cuentas por cobrar comerciales son los montos adeudados por los Clientes en el curso normal de los negocios, se clasifican como activos corrientes y se presentan a su valor nominal menos los cobros realizados.

#### **e. Provisión Cuentas Incobrables**

Al 31 de diciembre de 2012, la Compañía aplicó las nuevas políticas contables según NIFFS, bajo la siguiente tabla:

DIAS	%
361 a 720 días	25%
721 a 1080 días	50%



1081 a 1440 días	75%
1441 a 1800 días	100%

#### **h. Cuentas por Pagar**

Las cuentas por pagar son reconocidas inicialmente por su valor razonable a las fechas respectivas de su contratación, incluyendo los costos de la transacción atribuibles. Después de su reconocimiento inicial, estos pasivos financieros son medidos al costo

amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. La Compañía reconoce las ganancias o pérdidas en el resultado del periodo cuando al pasivo financiero se da de baja así como a través del proceso de amortización.

#### **i. Proyectos en curso**

Las obras en proceso se miden al costo a su valor razonable, los mismos que incluyen todos los costos del contrato, los mismos que comprenden: costos directos con el contrato de construcción, tales como mano de obra, materiales de construcción, costos de diseño, depreciaciones, costos indirectos de construcción.

Los costos de construcción son llevados al estado de resultados, se lo hace utilizando el método de porcentaje de terminación, de acuerdo a lo establecido en la NIC 12 Contratos de Construcción.

#### **j. Propiedad Planta y Equipo**

##### **a) Medición inicial.-**

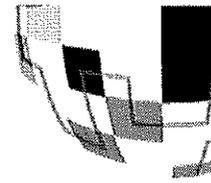
Las partidas de activos fijos se miden inicialmente por su costo. El costo de los activos fijos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento; incluye además una estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y/o retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación de los activos.

Los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición de activos aptos (aquellos que requieren de un periodo sustancial antes de estar listos para su uso o venta) son considerados como parte del costo de dichos activos.

##### **b) Medición posterior al reconocimiento inicial – modelo de costo.-**

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos, se muestran al costo menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

##### **c) Depreciación.-**



El costo de los activos fijos se deprecia de acuerdo con sus vidas útiles estimadas mediante 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 activos fijos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Activo:</u>	<u>tasas:</u>
Maquinaria y equipo	10%
Equipo de computación	33%
Muebles y enseres	10%
Vehículos	20%
Instalaciones	10%
Menaje de casa	10%

#### **k. Provisión Beneficios Sociales**

La Compañía realiza la provisión de los beneficios sociales que por Ley le corresponde a los trabajadores y empleados, acogiéndose a las disposiciones vigentes y establecidas en el Código de Trabajo, como: Sobresueldos, Fondos de Reserva y Aportes al I.E.S.S.

#### **l. Provisión desahucio y jubilación patronal**

La compañía bajo la implementación de NIFF S ha implementado la política de provisionar tanto el desahucio como la jubilación patronal previa contratación de un actuario; las provisiones se registran según el informe del actuario

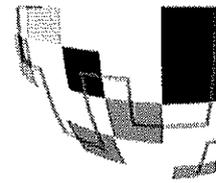
Nota: En el 2012 no se procedió a realizar la provisión de la jubilación patronal

#### **k. Participación de los empleados en las Utilidades**

De la utilidad anual de la Compañía se debe reconocer el 15% de participación a los trabajadores, en el periodo 2012 generó utilidad gravable y registró cargos por concepto de provisión participación trabajadores en los resultados del ejercicio.

#### **m. Impuesto a la Renta**

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar



exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 24% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

Durante los años 2012 y 2011 la Compañía aplicó las tasas del 23% y 24% respectivamente.

#### **n. Patrimonio**

El Patrimonio de la Compañía está conformado por: Capital Social, reserva Legal, resultados acumulados y resultado del ejercicio.

#### **o. Ventas y Costo de Ventas**

Los ingresos por ventas y el costo de ventas asociado al ingreso, son reconocidos en resultados, en el periodo en que se realiza la transferencia de dominio de los bienes. Adicionalmente el reconocimiento de los costos de los bienes materiales se lo realiza por diferencia de inventarios al final del periodo contable. Los costos son determinados por el departamento técnico, el cual evalúa el valor de cada uno de los proyectos.

#### **NOTA 3. ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA - NIIF**

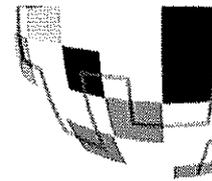
Resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías:

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las NIIF y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero de 2012.

Mediante instructivo complementario No.SC.DS.G.09.006 emitido por la Superintendencia de Compañías el 23 de diciembre del 2009, se estableció que los estados financieros se prepararán y registrarán con sujeción a las NIIF, utilizando la última versión vigente traducida oficialmente al idioma castellano por el IASB (Ver comentarios adicionales en la Nota 2.1).

Proceso de adopción por primera vez de las NIIF.-

Los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2010 y 2011 fueron preparados y presentados originalmente de conformidad con las NEC.



Para propósitos comparativos y por requerimientos de la "NIIF-1: Adopción por Primera vez de las NIIF", la Administración de la Compañía procedió a preparar los siguientes estados financieros con base NIIF:

Estado de Situación Financiera de Apertura emitido el 1 de enero del 2011: En este estado financiero se incluye la medición de los efectos de la adopción de las NIIF por primera vez.

Excepto por lo señalado en los párrafos 3.4 y 3.5, en la preparación de estos estados financieros se utilizaron las políticas contables detalladas en la "Nota 2: Preparación de Estados financieros y Políticas Significativas"

Estados financieros comparativos emitidos al 31 de diciembre del 2011: En la preparación de estos estados financieros comparativos se utilizaron las políticas contables señaladas en la "Nota 2: Preparación de Estados financieros y Políticas Significativas".

Procedimientos efectuados durante el proceso de adopción por primera vez.

#### Procedimientos generales

Excepto por lo señalado en los párrafos 3.4 y 3.5, la "NIIF-1: adopción por primera vez de las NIIF", establece los siguientes procedimientos generales efectuados durante el proceso de adopción por primera vez:

Se reconocieron todos los activos y pasivos cuyo reconocimiento fue requerido por las NIIF

No se reconocieron como activos o pasivos las partidas que las NIIF no lo permitieron

Se reclasificaron las partidas de conformidad con una clasificación establecida por las NIIF

Se aplicó las NIIF al medir todos los activos y pasivos reconocidos

#### Principales modificaciones

La adopción de las NIIF por primera vez supone realizar las siguientes modificaciones en los estados financieros de la Compañía:

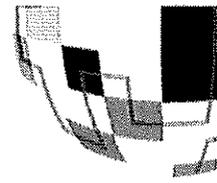
Cambios en la presentación de los estados financieros, incluyendo el estado de resultados integrales

Cambios en las políticas contables y criterios de medición

Corrección de errores contables

Incremento significativo de revelaciones en las notas a los estados financieros

Prohibiciones a la aplicación retroactiva aplicadas por la Compañía



## Estimaciones

La NIIF-1 establece que las estimaciones de la Compañía realizadas según las NIIF, en la fecha de transición, serán coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA previos (después de realizar los ajustes necesarios para reflejar cualquier diferencia en las políticas contables), a menos que exista evidencia objetiva de que estas estimaciones fueran erróneas. Esta exención también se aplicará a los períodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF.

## Estimaciones modificadas

Excepto por lo mencionado en el numeral 1) del párrafo 3.5, la Compañía no ha modificado las estimaciones utilizadas según PCGA previos al momento de preparar sus estados financieros con base en las NIIF al 31 de diciembre y 1 de enero del 2010.

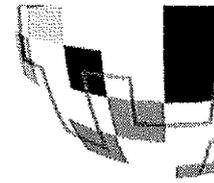
## Excepciones a la aplicación retroactiva elegidas por la Compañía

### Uso del valor razonable como costo atribuido

La "NIIF-1: Adopción de las NIIF por primera vez" permite medir una partida de activo fijo por su valor razonable en la fecha de transición a las NIIF, y utilizar este valor razonable como su costo atribuido en esa fecha. La NIIF 1 establece que la Compañía podrá elegir utilizar una revaluación de un activo fijo según PCGA previos, ya sea a la fecha de transición o en una fecha anterior, como costo atribuido en la fecha de la revaluación, si esta fue a esa fecha sustancialmente comparable a: i) al valor razonable, o ii) al costo, o al costo depreciado según las NIIF.

## Beneficios a empleados

Según la "NIC-19: Beneficios a los empleados", la Compañía puede optar por la aplicación del enfoque de la "banda de fluctuación", según el cual no se reconoce la totalidad de las pérdidas y ganancias actuariales en los planes de beneficios definidos. La aplicación retroactiva de este enfoque requiere que la Compañía separe la porción reconocida y la porción por reconocer, de las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas, desde el comienzo del plan hasta la fecha de transición a las NIIF. No obstante,



la exención de la "NIIF-1: Adopción de las NIIF por primera vez" permite a la Compañía reconocer todas las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas en la fecha de transición a las NIIF, incluso si utilizare el enfoque de la banda de fluctuación para tratar las pérdidas y ganancias actuariales posteriores.

La Compañía aplicó esta exención y por lo tanto reconoció en utilidades retenidas el importe de todas las ganancias o pérdidas actuariales acumuladas desde la fecha de inicio de todos los planes de beneficios definidos hasta la fecha de transición a las NIIF.

#### Conciliación entre NIIF y PCGA anteriores

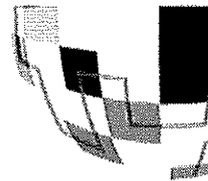
Las conciliaciones que se presentan a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF sobre la situación financiera previamente informados de la Compañía:

<b>PATRIMONIO</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	(40.000,00)	(40.000,00)
RESERVAS	(15.320,00)	(15.319,50)
RESULTADOS ACUMULADOS	(341.074,00)	(24.440,50)
UTILIDAD/PERDIDA DEL EJERCIO ACTUAL	(425.730,00)	(316.633,38)
<b>PATRIMONIO ANTES DE LA ADOPCION DE NIIF S</b>	<b>(822.124,00)</b>	<b>(396.393,38)</b>
PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	29.763,46	7.284,19
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	62.542,12	59.589,66
DEPRECIACION ACUMULADA PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	(25.719,71)	(709,37)
JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO	58.988,30	36.373,05
<b>RESULTADOS ACUM PROVENIENTES DE LA ADOPCION NIIFS</b>	<b>125.574,17</b>	<b>102.537,53</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO CON APLICACIÓN DE NIIFS</b>	<b>(947.698,17)</b>	<b>(498.930,91)</b>

Explicación de los ajustes reconocidos durante el proceso de conversión a NIIF de los estados financieros de la Compañía:

#### Reconocimiento de beneficios laborales a largo plazo

La Compañía en los estados financieros con base NIIF al 31 de diciembre del 2010, reconoció una provisión para jubilación patronal y desahucio por el valor de USD\$ 440,00; valor establecido mediante



un cálculo actuarial elaborado por un perito independiente con base en el método de unidad de crédito proyectada. El valor establecido por el actuario incluye las ganancias o pérdidas actuariales existentes al 31 de diciembre del 2010.

Bajo los PCGA previos, la Compañía no había reconocido una provisión para jubilación patronal y desahucio para sus empleados.

#### NOTA 4. CLIENTES

La cuenta por cobrar "Clientes" corresponde al saldo que la compañía mantiene por sus ventas a nivel nacional y el valor al 31 de diciembre de cada año es el siguiente:

DETALLE	2012	2011	2010
CLIENTES	2.588.628,76	1.679.868,00	1.504.706,59
<b>TOTAL DOLARES</b>	<b>2.588.628,76</b>	<b>1.679.868,00</b>	<b>1.504.706,59</b>

#### NOTA 5. COMPAÑIAS RELACIONADAS

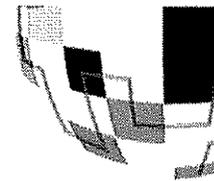
Corresponde a:

DETALLE	2012	2011	2010
Proyectos Integrales Ltda. De Colombia	152.421,50	152.422,00	212.422,00
Integral Projects Holding	14.121,06	14.121,00	14.121,00
Gst ingenierías S.A.	2.649,50	1.508,00	
<b>TOTAL DOLARES</b>	<b>169.192,06</b>	<b>168.051,00</b>	<b>226.543,00</b>

#### NOTA 6. CUENTAS POR COBRAR SOCIOS

La cuenta "Personas Relacionadas" corresponde a valores pendientes con los accionistas y su detalle es el siguiente:

DETALLE	2012	2011	2010
Raúl Cáceres	635.705,53	31.294,00	6.190,00
Oscar Otero	26.491,14	26.491,00	26.491,00



<b>TOTAL DOLARES</b>	<b>662.196,67</b>	<b>57.785,00</b>	<b>32.681,00</b>
----------------------	-------------------	------------------	------------------

#### NOTA 7. PAGOS ANTICIPADOS

DETALLE	2012	2011	2010
IVA en Compras	-	12.039,00	35.229,00
IVA Importaciones	-	-	3.530,00
Impuesto Retenido	264.569,28	142.534,00	96.708,00
Impuesto Retenido 2010	-	3.962,00	-
<b>TOTAL DOLARES</b>	<b>264.569,28</b>	<b>158.535,00</b>	<b>135.467,00</b>

#### NOTA 8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

DETALLE	2012	2011	2010
Garantías	104.318,00	432.750,00	372.527,00
Anticipo Viáticos	-	-	15.627,00
Otras Cuentas por Cobrar	439124,12	150.474,00	87.457,00
Ctas. Por Cobrar - Reembolsos Gastos	-	31.003,00	-
<b>TOTAL DOLARES</b>	<b>543442,12</b>	<b>614.227,00</b>	<b>475.610,00</b>

#### NOTA 9. INVENTARIOS

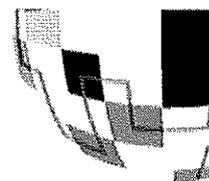
La cuenta "Inventarios" registra los materiales y suministros que la compañía mantiene en stock al 31 de diciembre de cada año y su detalle es el siguiente:

DETALLE	2012	2011	2010
Inventarios	305.586,04	336.198,00	331.837,00
<b>TOTAL DOLARES</b>	<b>305.586,04</b>	<b>336.198,00</b>	<b>331.837,00</b>

#### NOTA 10. PROYECTOS EN CURSO

La cuenta "proyectos en curso" se registran todos las compras de bienes y servicios, que la compañía utiliza para realizar los proyectos que nuestros clientes nos adjudican; el saldo al 31 de diciembre esta detallado por los siguientes proyectos.

CODIGO DE PROOYECTO	VALOR
PRJ-2012-151	401.925,55
PRJ-2012-202	12.039,51

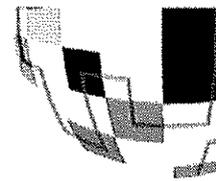


PRJ-2012-208	23,00
PRJ-2012-211	3.558,02
PRJ-2012-214	16.021,16
PRJ-2012-218	3.107,14
PRJ-2012-221	82.113,07
PRJ-2012-225	3.344,84
PRJ-2012-226	421,52
PRJ-2012-227	5.139,70
PRJ-2012-228	6.638,73
PRJ-2012-230	78.983,93
PRJ-2012-236	93,50
PRJ-2012-240	2.316,52
PRJ-2012-242	1.708,36
PRJ-2012-243	6,00
PRJ-2012-244	970,26
PRJ-2012-245	1.245,10
PRJ-2012-247	1.150,15
PRJ-2012-249	244,47
PRJ-2012-250	25.572,54
PRJ-2012-252	96,65
PRJ-2012-254	63,00
PRJ-2012-257	160,83
PRJ-2012-258	6.035,28
PRJ-2012-259	658,83
<b>TOTAL</b>	<b>653.637,66</b>

**NOTA 11. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	SALDO AL 31 - DIC - 2011	AJUSTES NIFFS 2010	AJUSTES NIFFS 2011	SALDOS AL 1-ENE-2012
Terrenos				-
Instalaciones	2.001,36			2.001,36
Muebles y Enseres	73.408,99	(2.229,00)		71.179,99
Equipos de Computación	222.436,39	(113.621,55)	(15.078,90)	93.735,94
Vehículos	89.817,52			89.817,52
Equipos de Oficina	23.540,22	(10.923,20)	(410,66)	12.206,36
Menaje de Casa	4.120,76	(1.395,06)		2.725,70
<b>TOTAL</b>	<b>415.325,24</b>	<b>(128.168,81)</b>	<b>(15.489,56)</b>	<b>271.666,87</b>

DEPRECIACION ACUMULADA	SALDO AL 31 - DIC - 2011	AJUSTES NIFF S 2010	AJUSTES NIFF S 2011	SALDOS AL 31-DIC-2012
Dep. Acumulada Instalaciones	(1.045,30)			(1.045,30)



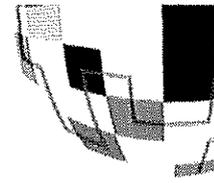
Dep. Acumulada Muebles y Enseres	(21.125,12)	2.938,37	181,94	(18.004,81)
Dep. Acumulada Equipos de Computación	(140.867,69)	62.043,11	33.073,97	(45.750,61)
Dep. Acumulada Vehículos	(937,17)		(429,17)	(1.366,34)
Dep. Acumulada Equipos de Oficina	(9.477,09)	4.010,37	1.130,84	(4.335,88)
Dep. Acumulada Menaje de Casa	(1.511,01)	296,67	350,43	(863,91)
<b>TOTAL</b>	<b>(174.963,38)</b>	<b>69.288,52</b>	<b>34.308,01</b>	<b>(71.366,85)</b>

Los ajustes que se realizaron por el tema de adopción por primera vez de NIFF S; se resumen en el siguiente cuadro:

La cuenta "Propiedad, Planta y Equipo" corresponde a:

PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	SALDO AL 31 - DIC - 2011	ADICIONES Y COMPRAS	VENTAS O BAJAS	SALDOS AL 31- DIC-2012
Terrenos		75.360,00		75.360,00
Instalaciones	2.001,36			2.001,36
Muebles y Enseres	71.179,99	16.207,76	(1.560,80)	85.826,95
Equipos de Computación	93.735,94	88.387,32	(19.384,64)	162.738,62
Vehículos	89.817,52			89.817,52
Equipos de Oficina	12.206,36	26.131,74		38.338,10
Menaje de Casa	2.725,70	3.908,40		6.634,10
<b>TOTAL</b>	<b>271.666,87</b>	<b>209.995,22</b>	<b>(20.945,44)</b>	<b>460.716,65</b>

DEPRECIACION ACUMULADA	SALDO AL 31 - DIC - 2011	VENTAS O BAJAS	GASTO PERIODO	SALDOS AL 31- DIC-2012
Dep. Acumulada Instalaciones	(1.045,30)		(200,14)	(1.245,44)
Dep. Acumulada Muebles y Enseres	(18.004,81)	1.560,00	(7.990,54)	(24.435,35)
Dep. Acumulada Equipos de Computación	(45.750,61)	19.384,64	(38.678,11)	(65.044,08)
Dep. Acumulada Vehículos	(1.366,34)		(17.963,50)	(19.329,84)
Dep. Acumulada Equipos de Oficina	(4.335,88)		(2.765,66)	(7.101,54)
Dep. Acumulada Menaje de Casa	(863,91)		(352,14)	(1.216,05)
<b>TOTAL</b>	<b>(71.366,85)</b>	<b>20.944,64</b>	<b>(67.950,09)</b>	<b>(118.372,30)</b>



Entre las adquisiciones más importantes del período se encuentran la compra de un terreno ubicado en la parroquia y cantón Joya de los Sachas, en la Provincia de Orellana, No.12-b, con los siguientes linderos y dimensiones al Norte: con el lote posesionado en 80 metros, al Sur con la carretera Coca-Lago Agrio, en 80 metros, Este con el lote no.12 de Félix Gavilanes, en 1590 metros, Oeste con el lote No.11-b de Jacinta Veliz con 590 metros con una superficie de 12 hectáreas con 72 áreas.

Así como la adquisición de equipos de cómputo para la oficina.

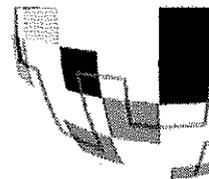
**NOTA 12. PROVEEDORES**

La cuenta "Proveedores" corresponde al saldo que la compañía mantiene pendiente de pago por sus compras de bienes y servicios, su valor al 31 de diciembre de cada año es el siguiente:

DETALLE	2012	2011	2010
Proveedores Nacionales	1.677.697,66	1.304.912,00	1.286.309,00
Proveedores Extranjeros	1.027.851,12	105.051,00	200.582,00
<b>TOTAL DOLARES</b>	<b>2.705.548,78</b>	<b>1.409.963,00</b>	<b>1.486.891,00</b>

**NOTA 13. BENEFICIOS SOCIALES**

DETALLE	2012	2011	2010
Sueldos por Pagar	248.953,67	36.386,00	40.567,00
Décimo Tercer Sueldo	37.456,16	21.086,00	11.173,00
Décimo Cuarto Sueldo	26.542,10	10.768,00	10.240,00
Provisión Vacaciones	116.972,25	-	-
Cuentas Por Pagar Empleados (Multas)	6.210,85	3.640,00	1.470,00
Participación Trabajadores	164.363,85	115.936,00	72.244,00
Cuentas por Pagar Parqueadero	4.188,83	3.779,00	-
<b>TOTAL DOLARES</b>	<b>604.687,71</b>	<b>191.595,00</b>	<b>135.694,00</b>



## NOTA 14. OBLIGACIONES FISCALES

La cuenta "Obligaciones Fiscales corresponde a:

DETALLE	2012	2011	2010
<b>SRI</b>			
IVA en Ventas	160.031,55	6.211,00	12.701,00
Retenciones IVA por Pagar	53.222,80	43.497,00	24.268,00
Retenciones por Pagar	38.900,17	25.135,00	29.470,00
Impuesto a la Renta por Pagar Cía.	268.975,38	224.852,00	92.747,00
<b>TOTAL DOLARES</b>	<b>521.129,90</b>	<b>299.695,00</b>	<b>159.185,00</b>

## NOTA 15. OBLIGACIONES SOCIALES

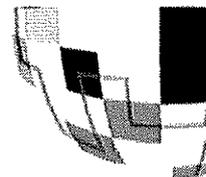
La cuenta "Obligaciones Sociales corresponde a :

DETALLE	2012	2011	2010
<b>I.E.S.S.</b>			
Aporte less Por Pagar	63.467,37	37.407,00	26.085,00
Fondos De Reserva	8.103,46	7.385,00	2.965,00
Préstamos Quirografarios	11.727,62	1.639,00	869,00
Préstamos Hipotecarios	-	2.387,00	-
<b>TOTAL DOLARES</b>	<b>83.298,45</b>	<b>48.818,00</b>	<b>29.919,00</b>

## NOTA 16. PRESTAMOS ACCIONISTAS POR PAGAR

La cuenta "Préstamos Accionistas por Pagar" corresponde a valores pendientes con los accionistas y su detalle es el siguiente:

DETALLE	2012	2011	2010
Raúl Cáceres	-	218.787,00	369.798,00
Oscar Otero	-	194,00	-
<b>TOTAL EN DOLARES</b>	<b>-</b>	<b>218.981,00</b>	<b>369.798,00</b>

**NOTA 17. PROVICION JUVILACION PATRONAL Y DESAHUCIO**

DETALLE	2012	2011	2010
BONIFICACION POR DESAHUCIO	92.076,46	36.375,14	28.139,88
JUBILACION PATRONAL	22.613,16	22.613,16	11.596,85
<b>TOTAL DOLARES</b>	<b>114.689,62</b>	<b>58.988,30</b>	<b>39.736,73</b>

**NOTA 18. PATRIMONIO****a. Capital Social**

El capital social de la compañía es de CUARENTA MIL Dólares de los Estados Unidos de América (USD\$ 40.000,00), dividido en cinco mil acciones ordinarias y nominativas, de ocho dólares de los Estados Unidos de América (USD\$ 8,00) cada una, numeradas del cero uno al cinco mil (01 al 5.000), constituyéndose en el 100% del capital suscrito por los accionistas que es de un monto total de CUARENTA MIL Dólares de los Estados Unidos de América (USD\$ 40.000,00)

**b. Reserva Legal**

De acuerdo con la legislación ecuatoriana vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año como reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 40% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible

para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

**c. Resultados**

Los Resultados de la compañía se componen tanto por los resultados acumulados de períodos anteriores como el resultado del ejercicio corriente, luego del pago o la provisión del respectivo impuesto a la renta según sea el caso.

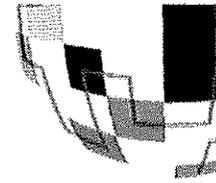
**d. Resultados Acumulados Provenientes de la adopción de NIIFs.**

Se registra el efecto neto de todos los ajustes realizados contra Resultados Acumulados, producto de la aplicación de las NIIF por primera vez, conforme establece cada una de las normas.

**NOTA 19. VENTAS**

La cuenta "Ventas" está conformada por:

DETALLE	2012	2011
Venta de Proyectos	18.059.745,56	9.596.633,00
Servicio de Transporte	210.470,70	109.562,00



(-)Descuento y Devolución Ventas	-182.488,60	- 171.085,00
<b>TOTAL EN DOLARES</b>	<b>18.087.727,66</b>	<b>9.535.110,00</b>

**NOTA 20. COSTO DE VENTAS**

La cuenta "Costo de Ventas" está conformada por:

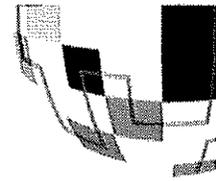
DETALLE	2012	2011
Compras Nacionales	11.139.873,74	4.686.987,00
Compras Importadas		-4.361,00
<b>TOTAL EN DOLARES</b>	<b>11.139.873,74</b>	<b>4.682.626,00</b>

**NOTA 21. GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACIÓN**

Los "Gastos de Venta y Administración" corresponden a:

DETALLE	2012	2011
Gastos de Personal	4.150.839,69	2.408.423,00
Honorarios Profesionales	226.330,11	597.318,00
Impuestos, Cuotas Y Contribuciones	29.685,47	12.303,00
Arrendamiento	134.430,89	100.028,00
Seguros	56.615,81	80.108,00
Servicios Basicos	29.832,15	17.826,00
Mantenimiento y reparaciones	24.452,72	6.190,00
Gastos de Gestion	15.108,93	11.624,00
Gastos de viaje	11.512,18	45.228,00
Otros Gastos Administrativos	697.036,40	406.685,00
<b>TOTAL EN DÓLARES</b>	<b>5.375.844,35</b>	<b>3.685.733,00</b>

**NOTA 22. INGRESOS NO OPERACIONALES**



DETALLE	2012	2011
Rendimientos Financieros	7.665,47	1.024,00
Otros Ingresos	12.001,89	1.129,00
Reembolsos Gastos		25.911,00
Intereses Prestamos Empleados	2.939,43	458,00
<b>TOTAL EN DOLARES</b>	<b>22.606,79</b>	<b>28.522,00</b>

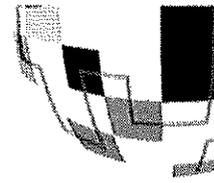
#### NOTA 23. EGRESOS NO OPERACIONALES

Esta cuenta está conformada por los gastos incurridos en el manejo de cuentas bancarias y gastos varios que no tienen relación directa con la actividad de la Compañía, su detalle es el siguiente:

Detalle	2012	2011
Gastos Financieros	179.560,91	56.438,00
Gastos no Deducibles	260.633,66	300.901,00
Factor De Proporcionalidad		9.380,00
<b>Total</b>	<b>440.194,57</b>	<b>366.719,00</b>

#### NOTA 24. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

Detalle	Valor
Utilidad del ejercicio	1.086.471,60
(-)15% Participación Trabajadores	162.970,74
Más: Gastos no deducibles	260.633,66
Menos: Incremento neto de empleo	
Más: participación trabajadores atribuibles a ingresos	
Menos: Por pago a trabajadores con discapacidad	14.676,36
Utilidad gravable	1.169.458,16
23% impuesto a la renta causado	268.975,38



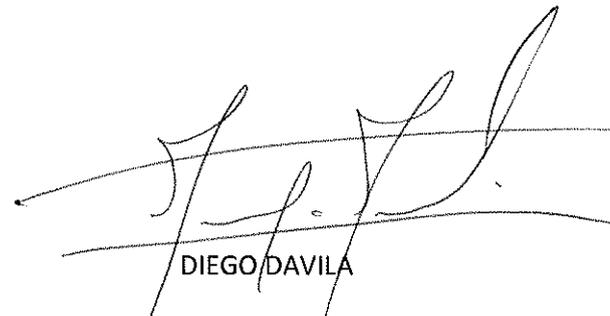
Anticipo establecido el año anterior para el ejercicio 2012	63.907,95
Impuesto a la Renta Causado para el periodo 2012	<b>268.975,38</b>
Menos: Retenciones del Período	264.569,28
Menos: Crédito Tributario años anteriores	
Menos: Anticipo Impuesto a la Renta	
Impuesto a pagar	4.406,10
Utilidad después de 15% Trabajadores e Impuesto a la Renta	654.525,48
Reserva Legal	
Utilidad Neta a Distribuir	<b>654.525,48</b>

**NOTA 25. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.



RAUL CAQERES  
GERENTE GENERAL



DIEGO DAVILA  
CONTADOR