

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.

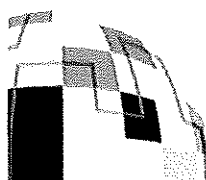
NOTA 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES APLICADAS

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 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 2012 y 2013 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 2012

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 2012.

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

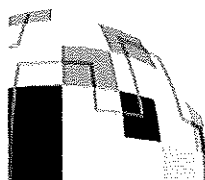
Las cuentas por cobrar comerciales son los montos adeudados por los Clientes en el curso normal de los negocios, se clasifican como activos corrientes y se presentan a su valor nominal menos los cobros realizados.

e. Provisión Cuentas Incobrables

Al 31 de diciembre de 2013, la Compañía aplicó las nuevas políticas contables según NIIFs, bajo la siguiente tabla:

DÍAS	%
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.

1. 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.-

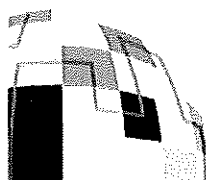
Las partidas de activos fijos se miden inicialmente por su costo. El costo de los activos fijos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento; incluye además una estimación inicial de cualquier costo de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



Activo: **tasas:**

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 5 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 2013 no se procedió a realizar la provisión de la jubilación patronal

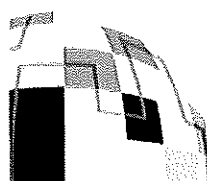
k. Participación de los empleados en las Utilidades

De la utilidad anual de la Compañía se debe reconocer el 15% de participación a los trabajadores, en el periodo 2013 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 2013 y 2012 la Compañía aplicó las tasas del 22% y 23% 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. 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	2013	2012	2011
CLIENTES	3.591.325,76	2.588.628,76	1.679.868,00
TOTAL DOLARES	3.591.325,76	2.588.628,76	1.679.868,00

NOTA 4. COMPAÑIAS RELACIONADAS

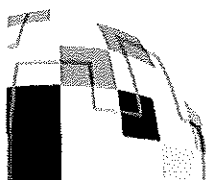
Corresponde a:

DETALLE	2013	2012	2011
Proyectos Integrales Ltda. De Colombia	152.421,50	152.421,50	152.422,00
Integral Projects Holding	14.121,06	14.121,06	14.121,00
Gst Ingenierias S.A.	23.969,47	2.649,50	1.508,00
Hidroandapi S.A.	22.723,44	0,00	0,00
TOTAL DOLARES	220.712,03	169.192,06	168.051,00

NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR SOCIOS

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

DETALLE	2013	2012	2011
Raúl Cáceres	133155,30	635.705,53	31.294,00
Oscar Otero	-	26.491,14	26.491,00



TOTAL DOLARES	133155,30	662.196,67	57.785,00
---------------	-----------	------------	-----------

NOTA 7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

DETALLE	2013	2012	2011
Garantías	51.400,00	104.318,00	432.750,00
Anticipo Viáticos	-	-	-
Otras Cuentas por Cobrar	108.085,59	439.124,12	150.474,00
Ctas. Por Cobrar - Reembolsos Gastos	52.585,97	-	31.003,00
TOTAL DOLARES	543442,12	543442,12	614.227,00

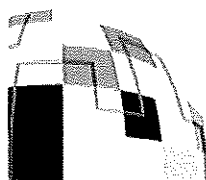
NOTA 8. ACTIVOS POR IMPUESTOS

DETALLE	2013	2012	2011
IVA en Compras	-	-	12.039,00
IVA Importaciones	-	-	-
Impuesto Retenido	329024,97	264.569,28	142.534,00
Impuesto Retenido 2010	-	-	3.962,00
TOTAL DOLARES	329024,97	264.569,28	158.535,00

NOTA 9. 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 PROYECTO	VALOR
PRJ-2013-004	4700,72
PRJ-2013-050	69057,25
PRJ-2013-223	318907,59
PRJ-2013-224	2213,22
PRJ-2013-225	4716,46
PRJ-2013-229	6425,64
PRJ-2013-230	108398,30
PRJ-2013-233	10694,83
PRJ-2013-235	3330,98
PRJ-2013-238	22180,01
PRJ-2013-239	17520,55
PRJ-2013-242	52995,8
PRJ-2013-243	5008,03
PRJ-2013-244	10775,61



PRJ-2013-248	74692,32
PRJ-2013-249	68750,75
PRJ-2013-250	58029,00
PRJ-2013-251	85095,35
PRJ-2013-254	20050,7
PRJ-2013-255	2667,19
PRJ-2013-256	4831,09
PRJ-2013-257	2565,74
PRJ-2013-260	1827,38
PRJ-2013-261	2129,65
PRJ-2013-262	853,7
PRJ-2013-263	1883,66
PRJ-2013-264	2785,00
PRJ-2013-265	69554,01
PRJ-2013-266	11334,69
PRJ-2013-267	618,60
PRJ-2013-269	2007,55
PRJ-2013-271	3926,24
PRJ-2013-272	1725,3
PRJ-2013-274	1153,94
PRJ-2013-275	1941,38
TOTAL	1055348,23

NOTA 10. INVENTARIOS

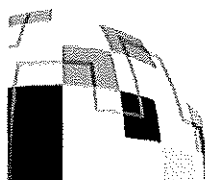
La cuenta "Inventarios" registra los materiales y suministros que la compañía mantiene en stock al 31 de diciembre de cada año y su detalle es el siguiente:

DETALLE	2013	2012	2011
Inventarios	1.111.383,98	305.586,04	336.198,00
TOTAL DOLARES	1.111.383,98	305.586,04	336.198,00

NOTA 11. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

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

PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	SALDO AL 31 - DIC - 2012	ADICIONES Y COMPRAS	VENTAS O BAJAS	SALDOS AL 31- DIC-2012
Terrenos	75.360,00	80.000,00		155.360,00
Instalaciones	2.001,36	23.500,00		25.501,36
Muebles y Enseres	85.826,95	2.316,25		88.143,20
Equipos de Computación	162.738,62	92.692,34		255.430,96



TOTAL				
Vehículos	89.817,52	120.618,62	1.151.883,39	(4.672,78)
Equipos de Oficina	38.338,10	1.151.883,39		
Menaje de Casa	6.634,10	4.073,82		
	460.716,65	695.839,52		
				(4.672,78)
				1.151.883,39

DEPRECIACION ACUMULADA	SALDO AL 31 - DIC - 2012	VENTAS O BAJAS	GASTO PERIODO	SALDOS AL 31- DIC-2012
Dep. Acumulada Instalaciones	(1.245,44)		(736,26)	(1.981,7)
Dep. Acumulada Muebles y Enseres	(24.435,35)		(8.583,00)	(33.017,55)
Dep. Acumulada Equipos de Computación	(65.044,08)		(57.751,20)	(122.795,28)
Dep. Acumulada Vehículos	(19.329,84)		(27.395,85)	(46.725,69)
Dep. Acumulada Equipos de Oficina	(7.101,54)	1.521,41	(10.208,39)	(17.310,03)
Dep. Acumulada Menaje de Casa	(1.216,05)		(750,27)	(1.966,32)
	(118.371,60)	1.521,41	(105.424,97)	(222.275,16)

Entre las adquisiciones más importantes del período se encuentran la compra de un terreno ubicado en 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 computo para la oficina.

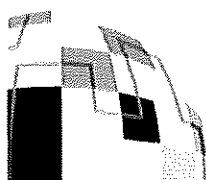
NOTA 12. PROVEEDORES

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	2013	2012	2011
Proveedores Nacionales	1.890.679,75	1.677.697,66	1.304.912,00
Proveedores Extranjeros	544.806,89	1.027.851,12	105.051,00
TOTAL DOLARES	2.435.486,64	2.705.548,78	1.409.963,00

NOTA 13. BENEFICIOS SOCIALES

DETALLE	2013	2012	2011
Sueldos por Pagar	434.595,69	248.953,67	



TOTAL DOLARES	2013	2012	2011
Décimo Tercer Sueldo	72.751,00	37.456,16	21.086,00
Décimo Cuarto Sueldo	29.286,17	26.542,10	10.768,00
Provisión Vacaciones	186.804,21	116.972,25	-
Cuentas Por Pagar Empleados (Multas)	7.908,39	6.210,85	3.640,00
Participación Trabajadores	172.543,62	164.363,85	115.936,00
Cuentas por Pagar Parquadero	-	4.188,83	3.779,00
Cuentas por pagar empleados Cajas	535,29	-	-
Proyectos	-	-	-
TOTAL DOLARES	904.424,37	604.687,71	191.595,00

NOTA 14. OBLIGACIONES FISCALES

La cuenta "Obligaciones Fiscales" corresponde a:

TOTAL DOLARES	2013	2012	2011
SRI	363.507,43	160.031,55	6.211,00
IVA en Ventas	144.169,72	53.222,80	43.497,00
Retenciones IVA por Pagar	63.234,45	38.900,17	25.135,00
Retenciones por Pagar	46.583,46	268.975,38	224.852,00
Impuesto a la Renta por Pagar Cla.	617.495,06	521.129,90	299.695,00
TOTAL DOLARES	617.495,06	521.129,90	299.695,00

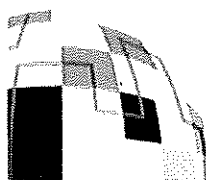
NOTA 15. OBLIGACIONES SOCIALES

La cuenta "Obligaciones Sociales" corresponde a:

DETALLE	2013	2012	2011
I.E.S.S.	111.283,39	63.467,37	37.407,00
Aporte less Por Pagar	8.103,46	8.103,46	7.385,00
Fondos De Reserva	14.602,36	11.727,62	1.639,00
Préstamos Quirografarios	-	-	2.387,00
Préstamos Hipotecarios	83.298,45	83.298,45	48.818,00
TOTAL DOLARES	83.298,45	83.298,45	48.818,00

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	2013	2012	2011
Raúl Cáceres	848.665,10	-	218.787,00
Oscar Otero	194,00	194,00	194,00
TOTAL EN DOLARES	848.859,10	194,00	218.981,00

NOTA 17. PROVISION JUUVIACION PATRONAL Y DESAHUCIO

DETALLE	2013	2012	2011
BONIFICACION POR DESAHUCIO	91.688,96	92.076,46	36.375,14
JUBIACION PATRONAL	22.613,16	22.613,16	22.613,16
TOTAL DOLARES	114.302,12	114.689,62	58.988,30

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

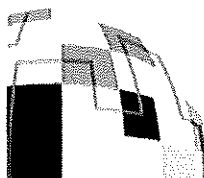
De acuerdo con la legislación ecuatoriana vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año como reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 40% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

c. Resultados

Los Resultados de la compañía se componen tanto por los resultados acumulados de periodos 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	2013	2012	2011
Venta de Proyectos	20.991.622,56	18.059.745,56	9.596.633,00
Servicio de Transporte	33.694,64	210.470,70	109.562,00
(-)Descuento y Devolución Ventas	-229.085,67	-182.488,60	- 171.085,00
TOTAL EN DOLARES	20.796.231,53	18.087.727,66	9.535.110,00

NOTA 20. COSTO DE VENTAS

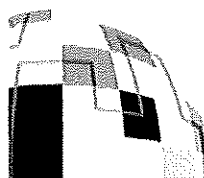
La cuenta "Costo de Ventas" está conformada por:

DETALLE	2013	2012	2011
Compras Nacionales	13.959.367,09	11.139.873,74	4.686.987,00
Compras Importadas			-4.361,00
TOTAL EN DOLARES	13.959.367,09	11.139.873,74	4.682.626,00

NOTA 21. GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACIÓN

Los "Gastos de Venta y Administración" corresponden a:

DETALLE	2013	2012	2011
Gastos de Personal	2.519.406,58	4.150.839,69	2.408.423,00
Honorarios Profesionales	465.523,13	226.330,11	597.318,00
Impuestos, Cuotas Y Contribuciones	20.072,20	29.685,47	12.303,00
Arrendamiento	250.076,76	134.430,89	100.028,00
Seguros	168.991,14	56.615,81	80.108,00
Servicios Basicos	42.339,00	29.832,15	17.826,00
Mantenimiento y reparaciones	6.480,90	24.452,72	6.190,00
Gastos de Gestion	43.049,89	15.108,93	11.624,00
Gastos de viaje	6.392,56	11.512,18	45.228,00
Otros Gastos Administrativos	1.298.904,39	697.036,40	406.685,00
TOTAL EN DOLARES	5.187.421,00	5.375.844,35	3.685.733,00



NOTA 22. INGRESOS NO OPERACIONALES

DETALLE	2013	2012	2011
Rendimientos Financieros	3.992,43	7.665,47	1.024,00
Otros Ingresos	321.142,64	12.001,89	1.129,00
Reembolsos Gastos			25.911,00
Intereses Prestamos Empleados	3.311,55	2.939,43	458,00
TOTAL EN DOLARES	328.446,62	22.606,79	28.522,00

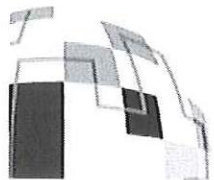
NOTA 23. EGRESOS NO OPERACIONALES

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	2013	2012	2011
Gastos Financieros	85.654,22	179.560,91	56.438,00
Gastos no Deducibles	645.312,61	260.633,66	300.901,00
Factor De Proporcionalidad			9.380,00
Total	730.966,83	440.194,57	366.719,00

NOTA 24. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

Detalle	Valor	Utilidad del ejercicio
(-)15% Participación Trabajadores	171.150,21	
Más: Gastos no deducibles	645.312,61	
Menos: Incremento neto de empleo	134.959,64	
Más: participación trabajadores atribuibles a ingresos		18.479,69
Menos: Por pago a trabajadores con discapacidad		1.461.724,49
Utilidad gravable		321.579,39
22% impuesto a la renta causado		
Anticipo establecido el año anterior para el ejercicio 2013		321.579,39
Impuesto a la Renta Causado para el periodo 2013		321.579,39
Menos: Retenciones del Periodo		329.024,97
Menos: Crédito Tributario años anteriores		
Menos: Anticipo Impuesto a la Renta		
Saldo a favor del contribuyente		7445,58
Utilidad después de 15% Trabajadores e Impuesto a la Renta		648.271,82
Reserva Legal		
Utilidad Neta a Distribuir		648.271,82



NOTA 25. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2013 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 CACERES
GERENTE GENERAL

DIEGO DAVILA
COORDINADOR FINANCIERO