

PROYECTOS MYRCO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Contenido

1.	INFORMACIÓN GENERAL	- 10 -
2.	POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS	- 10 -
3.	ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES	- 16 -
4.	GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO	- 17 -
5.	INSTRUMENTOS FINANCIEROS	- 18 -
6.	EFFECTIVO	- 19 -
7.	CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS	- 19 -
8.	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	- 20 -
9.	OBLIGACIONES BANCARIAS	- 21 -
10.	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	- 22 -
11.	BENEFICIOS EMPLEADOS CORTO PLAZO	- 23 -
12.	PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES	- 23 -
13.	IMPUESTOS DIFERIDOS	- 23 -
14.	TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS	- 24 -
15.	INGRESOS	- 25 -
16.	COSTO DE VENTAS	- 25 -
17.	GASTOS ADMINISTRATIVOS Y VENTAS	- 26 -
18.	IMPUESTO A LA RENTA	- 26 -
19.	PRECIOS DE TRANSFERENCIA	- 28 -
20.	CAPITAL SOCIAL	- 29 -
21.	RESEervas	- 29 -
22.	RESULTADOS ACUMULADOS	- 29 -
23.	EVENTOS SUBSECUENTES	- 29 -
24.	APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS	- 30 -

PROYECTOS MYRCO S.A.

1. Información general

PROYECTOS MYRCO S.A. es una Sociedad Anónima, constituida el 22 de octubre del 2002 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito el 11 de diciembre del 2002, con una duración de 50 años.

Su objeto social es dedicarse por cuenta propia, asociada o ajena, en representación de terceros a las siguientes operaciones: estudios, análisis, planificación, diseño, dirección ejecutiva y ejecución o construcción de obras y/o proyectos de ingeniería: ambiental, administración, agropecuaria, civil.

2. Políticas contables significativas

2.1 Bases de presentación y declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros de **PROYECTOS MYRCO S.A.** han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2014 y 2013, 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 Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de PROYECTOS MYRCO S.A. 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 vigentes al 31 de diciembre del 2014 y 2013, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2.2 Efectivo

Corresponde a los valores mantenidos por la Compañía en efectivo 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

La Compañía 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 Compañía tampoco transfiere ni retiene sustancialmente los riesgos y beneficios de propiedad y continúa controlando el activo transferido, la Compañía reconoce sus intereses retenidos en el activo y una obligación asociada por los valores que pueden ser pagados. Si la Compañía retiene sustancialmente todo el riesgo y los beneficios de propiedad de activo financiero

Baja de activos financieros

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 revertida 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 revertido no exceda lo que el costo amortizado hubiera sido si el deterioro no hubiera sido reconocido.

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

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.

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.

Para activos financieros

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

La Compañía 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 fiabilidad.

Pérdidas por deterioro de los activos financieros

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.

transferido, la Compañía continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo garantizado por los ingresos recibidos.

2.4 Inventarios

Los inventarios se valoran inicialmente al costo, posteriormente al menor de los siguientes valores: al costo (medido al costo promedio), y su valor neto de realización. El valor neto de realización representa el precio de venta estimado para los inventarios menos todos los costos estimados de finalización y los costos necesarios para realizar la venta.

2.5 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 bienes

Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes.

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.

2.6 Impuestos corrientes y diferidos

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 Compañía para el impuesto corriente es calculado usando las tasas impositivas que han sido difundidas y aprobadas hasta la fecha del Estado Financiero.

Impuesto Diferido

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

Tales activos y pasivos no son reconocidos si las diferencias temporales surgen en una transacción que no afecte ni a la utilidad gravable ni a la utilidad financiera.

Grupo	Tiempo
Edificios	20 años
Maquinaria y equipo	10 años
Muebles y enseres	10 años
Equipo de computación	3 años
Vehículos	5 años

Los terrenos no se deprecian, los demás 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:

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

Los terrenos y edificios que son usados para la venta de bienes y prestación de servicios, o para propósitos administrativos, son reconocidos en el estado de situación financiera al costo histórico menos su depreciación acumulada y pérdidas por deterioro correspondientes.

Propiedades bajo construcción para producción, renta o propósitos administrativos, o para propósitos todavía no determinados, son reportados en libros al costo, menos cualquier pérdida de deterioro. El costo incluye honorarios profesionales y para activos calificados, costos financieros capitalizados. La depreciación de estos activos, usando la misma base de otros activos de propiedad, comienza cuando los activos están listos para su uso en los términos planificados por la Administración.

2.7 Propiedad, planta y equipo

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

Impuesto corriente y diferido para el período

La medición de los activos y pasivos por impuestos diferidos revela los efectos tributarios que vendrían por la manera en la cual la Compañía espera, a la fecha del reporte, recobrar o establecer el valor de sus activos y pasivos.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal.

El valor de los activos por impuestos diferidos es revisado cada año en fecha de presentación de los Estados Financieros ajustado al punto en que no sea probable que los beneficios gravables sean suficientes para permitir que el activo o parte de este sean recuperados.

La medición de los activos y pasivos por impuestos diferidos revela los efectos tributarios que vendrían por la manera en la cual la Compañía espera, a la fecha del reporte, recobrar o establecer el valor de sus activos y pasivos.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos con las tasas de impuestos que se espera apliquen en el período en el cual el pasivo se estabiliza o el activo se realice, basado en tasa del Impuesto a la Renta para sociedades publicadas por el Servicio de Rentas Internas hasta la fecha del Estado de Situación Financiera.

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto.

2.10 Capital social y distribución de dividendos.

La Compañía reconoce 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.

2.9 Participación a trabajadores.

Los costos de los servicios corrientes, costo financiero, ganancias y pérdidas actuariales del período se presentan en forma separada en su respectiva nota a los estados financieros.

Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el período en que ocurren.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado, definidas por el perfil actuario.

Los beneficios definidos a empleados corresponden a jubilación patronal, cuyo costo se determina mediante el método de la unidad de crédito proyectada, con valoraciones actuariales que son efectuadas al final de cada período, para lo cual se consideran ciertos parámetros en las estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

2.8 Beneficios empleados post-empleo

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

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.

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

La depreciación está cargada de tal manera que elimina el costo o valorización de activos, además de terrenos en pleno dominio y propiedades bajo construcción, durante sus vidas útiles estimadas, usando el método de línea recta. 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.

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

2.16 Nuevas normas y normas publicadas que no entran en vigor

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.

2.15 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

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.

2.14 Compensación de transacciones y saldos

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2014, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables importantes respecto al ejercicio anterior.

2.13 Cambios de políticas y estimaciones contables.

Actividades de operación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de PROYECTOS MYRACO S.A., 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 financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero
Para efectos de preparación del Estado de flujos de efectivo, PROYECTOS MYRACO S.A. ha definido las siguientes consideraciones:
Efectivo en caja y bancos: incluyen el efectivo en caja e instituciones financieras.

2.12 Estado de Flujo de Efectivo.

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.

2.11 Costos y gastos

Los dividendos a pagar a los accionistas de la Compañía 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.

Nuevas normas aplicadas por la Compañía

No se tuvo ningún efecto importante sobre los Estados Financieros de PROYECTOS MYRACO S.A. respecto de normas y enmiendas que fueron efectivas por primera vez en el año 2014.

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

Título y nombre normativa	Fecha que entra en vigor	Fecha estimada aplicación en la Compañía
NIIF 14 – Cuentas reguladoras diferidas	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
Cambios en NIC 16 y 38 – Métodos de depreciación	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
Cambios NIIF 11 – Adquisición interés en negocios conjuntos	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
Venta o contribución de activos entre inversor y participada	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
Cambios NIC 41 – Tratamiento de activos biológicos maduros	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
Estados financieros Separados: método de la participación	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
NIIF 15 – Ingresos de contratos con clientes	01 de Enero del 2017	01 de Enero del 2017
NIIF 9 – Instrumentos financieros	01 de Enero del 2018	01 de Enero del 2018
Cambios NIIF 9 – Deterioro de activos financieros y clasificación de activos y pasivos financieros	01 de Enero del 2018	01 de Enero del 2018

La Compañía 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 Compañía 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 Prestaciones por pensiones

El valor actual de las obligaciones registradas por concepto de jubilación patronal y desahucio son calculadas en base a estimaciones actuariales, mismas que consideran varios factores en base a hipótesis, incluyendo tasas de descuento determinadas por los actuarios, por lo que cualquier cambio en las estimaciones actuariales así como en la tasa de descuento, podrían generar ajustes en el futuro.

3.2 Vidas útiles y deterioro de activos

Como se describe en la Nota 2.7 la Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus propiedades, plantas y equipos, esta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Compañía. Esta estimación podría cambiar significativamente como consecuencia de innovaciones tecnológicas en respuesta a cambios significativos en las variables del sector al que pertenece la Compañía.

4. Gestión del riesgo financiero

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

La gestión del riesgo está a cargo de la Gerencia General y Financiera de la Compañía, mismos que se encargan de la identificar, evaluar y cubrir los riesgos financieros con la colaboración de todas las áreas operativas de la Compañía, 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 Compañía. A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía.

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 Compañía. La Compañía mantiene una política de otorgar crédito únicamente a clientes que han cumplido con las políticas establecidas por la Compañía, además de involucrarse únicamente con partes solventes y obtener garantías, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

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

Riesgo de liquidez

La Gerencia Financiera de la Compañía es la responsable de la gestión de liquidez. Permanentemente se hacen provisiones acerca de las necesidades de liquidez que tiene la Compañía, para lo cual se ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía. 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

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos de efectivo están conformados de la siguiente manera:

6. Efectivo		31 de Diciembre	
		2014	2013
Pasivos financieros:			
Costo amortizado:			
Efectivo y bancos		89.609	94.679
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar		2.696.554	2.338.943
Total		2.786.163	2.433.622
Costo amortizado:			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar		1.656.493	1.590.277
Préstamos		1.992.028	1.814.911
Total		3.648.521	3.405.188

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el detalle de los activos y pasivos financieros están conformados de la siguiente manera:

5. Instrumentos Financieros

La administración considera que los indicadores financieros están dentro de los rangos en base al tamaño y sector en el que se desenvuelve la Compañía.

Capital de trabajo	USD\$558.269
Índice de liquidez	1.22 veces
Pasivos totales / patrimonio	1.86 veces
Deuda financiera / activos totales	32%

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

Índices financieros

El objetivo principal de la Compañía 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 Compañía 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 compañía, misma que de acuerdo a la Administración de la Compañía 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.

Las cuentas por cobrar deterioradas se componen principalmente de saldos por cobrar a Corporación Nacional de Telecomunicaciones CNT EP con una antigüedad superior a 365 días.

Antigüedad de cuentas por cobrar deterioradas

	2014	2013
31 de Diciembre		
De 60 a 90 días	2,080	33,432
De 90 a 120 días	8,960	2,845
De 120 días en adelante	18,880	16,723
Total	29,920	53,000

El detalle de saldos en mora pero no deteriorados se presenta a continuación:

Antigüedad de saldos en mora, pero no deteriorados

Anualmente la Compañía realiza un análisis individual de las cuentas por cobrar a clientes, con la finalidad de determinar la existencia de deterioro y estimar la provisión a registrarse por este concepto.

El período promedio de crédito por venta de servicios es de 60 días. La Compañía no realiza ningún cargo por interés si no se cumple con este tiempo de recuperación.

	2014	2013
31 de Diciembre		
Fundación Theodore Anderson	988,880	-
Conecel	519,915	314,501
Otras cuentas por cobrar	452,212	-
Huawei Technologies	389,593	-
Geoconda Altamirano Sanchez	90,000	-
CNT	27,280	220,196
Otros	4,160	190,208
Otecel	-	782,409
Provisión cuentas incobrables	(13,260)	(13,260)
Total	2,458,780	1,494,054

Los saldos de cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2014 y 2013, se muestran a continuación:

7. Cuentas por cobrar no relacionados

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

Bancos	89,609	94,679
Total	89,609	94,679

2014					
Descripción	Saldo al inicio del año	Adiciones	Venta	Bajas	Saldo al final del año
Terrenos	736,142	19,563			755,705
Edificios	1,377,510	-			1,377,510
Maquinaria y equipo	1,083,023	209,209		(5,475)	1,286,757
Muebles y enseres	82,937	-			82,937
Equipo de computación	113,569	11,972			125,541
Vehículos	1,144,473	33,854	(64,371)		1,113,956
Obras en curso	23,808	-		(23,808)	-
Depreciación acumulada	(1,332,031)	(317,640)	63,727	1,084	(1,584,860)
Total	3,229,431	(43,042)	(644)	(28,199)	3,157,546

31 de Diciembre		
Descripción	2014	2013
Terrenos	755,705	736,142
Edificios	1,377,510	1,377,510
Maquinaria y equipo	1,286,757	1,083,023
Muebles y enseres	82,937	82,937
Equipo de computación	125,541	113,569
Vehículos	1,113,956	1,144,473
Obras en curso	-	23,808
Depreciación acumulada	(1,584,860)	(1,332,031)
Total	3,157,546	3,229,431

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 los saldos de Propiedad, Planta y Equipo son los siguientes:

8. Propiedad, planta y equipo

Cliente	Días de antigüedad	Valor
Corporación Nacional de Telecomunicaciones CNT EP	450	12,007
Corporación Nacional de Telecomunicaciones CNT EP	532	7,984
Corporación Nacional de Telecomunicaciones CNT EP	484	2,845
Corporación Nacional de Telecomunicaciones CNT EP	639	1,904
Corporación Nacional de Telecomunicaciones CNT EP	590	1,483
Corporación Nacional de Telecomunicaciones CNT EP	846	1,001
Corporación Nacional de Telecomunicaciones CNT EP	331	35
Corporación Nacional de Telecomunicaciones CNT EP	330	22
Total		27,280

9. Obligaciones bancarias

Un resumen de las obligaciones bancarias se detalla a continuación:

Corto plazo:		31 de Diciembre 2014	2013
Banco del Pichincha	Obligaciones a un interés del 9.74% y con un vencimiento enero del 2015	925.188	950.000
Banco Internacional	Obligaciones a un interés del 9.76 y 9.88% con vencimiento febrero de 2015.	953.828	673.236
Banco de la Producción Produbanco	Obligaciones a un interés del 11.23% con vencimiento mayo del 2016	15.109	13.484
Banco Amazonas	Obligaciones a un interés del 11.23% con vencimiento abril del 2016	66.008	-
Total corto plazo		1.960.133	1.636.720
Largo plazo:			
Banco de la Producción Produbanco		8.202	23.312
Banco Amazonas		23.693	-

(*) El edificio principal de la Compañía incluía un valor correspondiente a futuros relacionados con los gastos de cambiar las instalaciones de la Compañía a otro lugar, mismo que fue dado de baja con fecha diciembre 2013, debido a que la posibilidad del cambio de instalaciones a la fecha es muy incierta.

2013				
Descripción	Saldo al inicio del año	Adiciones	Ajustes a resultados	Saldo al final del año
Desmantelamiento edificaciones	138.816		(138.816)*	-
Terrenos	736.142			736.142
Edificios	1.275.560	101.950		1.377.510
Maquinaria y equipo	1.057.946	25.077		1.083.023
Muebles y enseres	82.936			82.936
Equipo de computación	108.367	5.202		113.569
Vehículos	1.144.473			1.144.473
Obras en curso	-	23.808		23.808
	4.544.240	156.037	(138.816)	4.561.461
Depreciación acumulada	(1.006.694)	(325.336)		(1.332.030)
Total	3.537.546	(169.299)	(138.816)	3.229.431

Descripción	31 de Diciembre	
	2014	2013
Utilidades trabajadores	36.924	58.430
Otras obligaciones	22.160	30.901
Beneficios sociales	14.163	12.206
Sueldo por pagar	4.335	11.576
Total	77.582	113.113

Un detalle de las cuentas por pagar a empleados al 31 de diciembre del 2014 y 2013 se muestra a continuación:

11. Beneficios empleados corto plazo

Descripción	31 de Diciembre	
	2014	2013
Anticipo clientes	1.068.355	90.337
Otras cuentas por pagar largo plazo	257.939	613.328
Préstamos Andrés Mañay	61.639	-
Ingresos diferidos	-	182.967
Dividendos retenidos	-	99.195
Myrcosulting Cia. Ltda.	-	19.927
Medición costo amortizado otras	-	-
cuentas por pagar largo plazo	(20.207)	(48.049)
Total	1.367.726	957.705

Un detalle de las otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2014 y 2013 se muestra a continuación:

10. Otras cuentas por pagar

- Banco de la Producción: No. Garantía 148671, departamento de propiedad de Proyectos Myrco S.A., ubicado en Renazzo Plaza.

Detalle de garantías:

31 de Diciembre	Total largo plazo	
	2014	2013
Banco Internacional	-	154.879
	31.895	178.191

31 de Diciembre	
2014	2013
65,832	82,023
(2,095)	(2,905)
Impuesto a la renta corriente	
Efecto por la liberación/constitución impuesto diferido	

Los gastos (Ingresos) por impuestos diferidos e impuesto a la renta por los años terminados al 31 de diciembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013 son atribuibles a lo siguiente:

31 de Diciembre 2013		31 de Diciembre 2014	
Saldo inicial	Reconocido en resultados	Saldo inicial	Reconocido en resultados
143,418	(2,905)	140,513	(2,904)
Propiedad, planta y equipo		Propiedad, planta y equipo	
140,513		137,609	
Saldo final		Saldo final	

El movimiento del impuesto diferido por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, es como sigue:

Movimiento impuestos diferidos
El saldo de pasivos por impuestos diferidos se compone principalmente de la asignación del costo atribuido de los componentes de Propiedad, planta y equipo por efectos de aplicación por primera vez de NIIF'S.

13. Impuestos diferidos

2014		2013	
Saldo al inicio del año	Provisión del año	Saldo al inicio del año	Provisión del año
58,430	36,924	58,430	36,924
(58,430)	(75,155)	(58,430)	(75,155)
Pagos efectuados		Pagos efectuados	
36,924		36,924	
Saldo al fin del año		Saldo al fin del año	
58,430		58,430	

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

12. Participación a trabajadores

14. Transacciones con partes relacionadas

A continuación se resumen las principales transacciones con Compañías Relacionadas en los años 2014 y 2013.

Transacciones y saldos comerciales

Año 2014

Descripción	Año 2014	
	Myrcoacero S.A.	Myrconsulting
Saldo inicial	599,194	19,927
Abonos realizados	(599,194)	(19,927)
Préstamos efectuados	2,767,484	201,471
Préstamos recibidos	(2,767,484)	(126,036)
Facturación recibida	14,416	72,613
Abonos realizados	(14,416)	(72,613)
Saldo final	-	-

La Compañía al 31 de diciembre del 2014 no presenta saldos pendientes de liquidar con sus relacionadas.

Año 2013

Descripción	Año 2013	
	Myrcoacero S.A.	Myrconsulting
Saldo inicial	550,012	(197,586)
Abonos realizados	(937,600)	1,082,848
Préstamos efectuados	30,000	-
Préstamos recibidos	(85,000)	-
Facturación recibida	984,147	(1,262,097)
Otros	57,635	356,908
Saldo final	599,194	(19,927)

15. Ingresos

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

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 declaran o distribuyan a favor de accionistas nacionales o extranjeros no se

18. Impuesto a la renta

Descripción	2014	2013
Sueldos y salarios	90.176	210.845
Depreciaciones	114.884	125.851
Contribuciones, auditoría e impuestos	97.030	51.955
Otros	306.490	305.921
Total	608.580	697.078

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

17. Gastos administrativos y ventas

Descripción	2014	2013
Costo de mano de obra	678.755	1.369.438
Costos indirectos de fabricación	625.383	246.020
Materia prima de obra civil	421.772	700.683
Materia prima metal mecánico	416.818	1.706.874
Herramientas y servicios directos	295.948	678.817
Gestión de proyectos	252.533	709.763
Depreciaciones	202.686	229.919
Materia prima eléctrico	114.677	613.084
Total	3.008.572	6.254.598

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

16. Costo de ventas

Descripción	2014	2013
Ventas tarifa 12%	2.104.411	6.864.341
Ingreso por ventas estimadas	1.921.264	-
Ventas tarifa 0%	-	476.102
Total	4.026.214	7.340.443

La Compañía no ha sido revisada por las autoridades tributarias, por lo tanto están abiertos para revisión los ejercicios del periodo fiscal 2012 al 2014.

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 2014, la Compañía generó un anticipo de impuesto a la renta de USD\$65,279; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de USD\$65,832. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$65,832 equivalente al impuesto a la renta generado del periodo.

		2014	2013
Saldo inicial	(40,592)	82,023	-
Provisión del año	65,832	(46,881)	(75,734)
Pagos efectuados	(32,338)	-	(46,881)
Compensación de retenciones	(7,098)	(40,592)	-
Saldo final	(7,098)	(40,592)	-

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

Descripción		2014	2013
Utilidad según libros antes de impuesto a la renta	Más gastos no deducibles	209,237	331,104
	Menos ingresos exentos	97,764	54,983
	Gastos incurridos para generar ingresos exentos	(9,614)	(15,594)
	Participación trabajadores atribuibles a ingresos exentos	481	2,339
	Participación trabajadores atribuibles a ingresos exentos	1,370	-
Base imponible		299,238	372,832
Impuesto a la renta calculado por el 22%		65,832	82,023
Anticipo calculado		65,279	81,037
Impuesto a la renta corriente registrado en resultados		65,832	82,023

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

encuentran sujetos a retención adicional alguna. A partir del año 2010, 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.

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 tarifa de impuesto a la renta para sociedades establecida es del 22% para el año 2013 y 2014.
- Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.
- Exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.

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

Con fecha noviembre 24 de 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:

- Los gastos relacionados con vehículos cuyo avalúo supera US\$35,000, en la base de datos del SRI, serán no deducibles en la parte que supere dicho valor.
- La tarifa del Impuesto a la Salida de Divisas - ISD se incrementó del 2% al 5%. Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso de dinero en el exterior y se establece como exento de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado que establezca el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.

Efectos tributarios de la revaluación - decreto ejecutivo No. 1180

Con fecha 19 de junio del 2012, se emitió el Decreto Ejecutivo No. 1180, en el que se reforma el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, eliminando el literal mediante el cual señalaba que el gasto por depreciación de activos revaluados debía ser considerado como no deducible para fines impositivos.

La Compañía optó por considerar como gasto no deducible para la base imponible de impuesto a la renta el valor de la depreciación de la revaluación de propiedad, planta y equipo realizada en la fecha de transición a NIIF, por lo tanto mantendrá el saldo del pasivo por impuestos diferidos por este concepto.

Efectos de la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal

Esta cuenta está conformada por:

22. Resultados acumulados

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

Reserva Legal

21. Reservas

El capital social autorizado de la Compañía asciende a USD\$1.001.000 dividido en un millón un mil acciones nominativas y ordinarias de un dólar (USD\$1) cada una. PROYECTOS MYRACO S.A. efectuó un incremento de capital, por un monto de USD\$11.780 cuya fecha de inscripción en el registro mercantil fue 23 de diciembre de 2013, el mencionado incremento se realizó utilizando el saldo de la cuenta resultados acumulados por USD\$110.871 y aporte futura capitalización por USD\$999.

20. Capital social

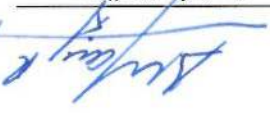
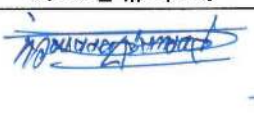
Las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2014, no superaron el importe acumulado mencionado

- Aquellos sujetos pasivos que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro del mismo período fiscal, en un monto acumulado superior a los seis millones de dólares de los Estados Unidos de América (\$ 6.000.000) deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe de Precios de Transferencia
- Los sujetos pasivos del impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a los tres millones de dólares de los Estados Unidos (\$ 3.000.000), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas

Los contribuyentes deben considerar las operaciones realizadas con partes relacionadas domiciliadas tanto en el exterior como en el Ecuador, de acuerdo a lo siguiente:

19. Precios de transferencia

- En el caso de inversiones nuevas y productivas en los sectores económicos determinados como industrias básicas de conformidad con la ley, la exoneración del pago del impuesto a la renta se extenderá a 10 años, contados desde el primer año en el que se generan ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión. Este plazo se ampliará por 2 años más en el caso que dichas inversiones se realicen en cantones fronterizos del país.

 _____ Andrés Mañay Gerente General	 _____ María Isabel Fierro Gerente Financiero	 _____ Anabelli Zapata Contadora General
---	--	---

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y serán presentados a los Accionistas para su aprobación definitiva. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.

24. Aprobación de los estados financieros

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

23. Eventos subsiguientes

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc.

Utilidades retenidas:

El saldo acreedor, solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizando en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

Corresponde a los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF

Resultados acumulados primera adopción NIIF: