

**PCJ & ASOCIADOS CIA.LTDA.**

# **PCJ & ASOCIADOS CIA. LTDA.**

## **Estado Financieros**

**Al 31 de diciembre del 2012**

### **INDICE**

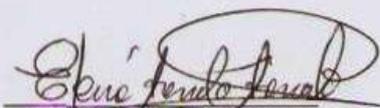
Estado de situación financiera.....	2
Estado de resultados integrales.....	3
Estado de cambios en el patrimonio de los accionistas.....	4
Estado de flujos de efectivo.....	5
Notas a los estados financieros.....	6

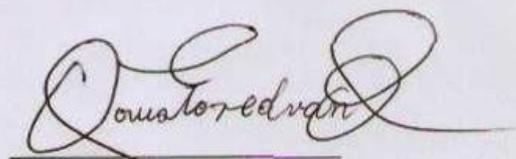
## PCJ & ASOCIADOS CIA. LTDA.

Estado de situación financiera  
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011  
Expresados en Dólares de E.U.A.

<u>Activo</u>	<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>Activo corriente</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo		824	1,369
Activos financieros	(7)	82,673	60,078
Impuestos corrientes	(8)	7,479	13,638
<b>Total activo corriente</b>		<b>90,976</b>	<b>75,085</b>
Propiedad, planta y equipos, neto	(9)	124,504	127,639
Impuesto diferido	(10)	-	871
<b>Total activo</b>		<b>215,480</b>	<b>203,595</b>
<b><u>Pasivo y patrimonio de los socios</u></b>			
<b>Pasivo corriente</b>			
Acreedores comerciales	(11)	142,385	124,998
Otras obligaciones corrientes	(12)	11,970	10,610
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>154,355</b>	<b>135,608</b>
<b>Pasivo a largo plazo</b>	(13)	34,059	51,950
<b>Total pasivo</b>		<b>188,414</b>	<b>187,558</b>
<b>Patrimonio de los socios</b>			
Capital social	(14)	400	400
Reserva legal		554	554
Otras reservas		11,450	11,450
Otros resultados integrales		3,220	3,220
Resultados acumulados		291	(13,311)
Resultados netos del ejercicio		11,151	13,724
<b>Total patrimonio de los socios</b>		<b>27,066</b>	<b>16,037</b>
<b>Total pasivo y patrimonio de los socios</b>		<b>215,480</b>	<b>203,595</b>

Las notas a los estados financieros adjuntas son parte integrante de estos estados.

  
Elena Arevalo Arevalo  
Representante legal

  
Fausto Redrovan  
Contador

## PCJ & ASOCIADOS CIA. LTDA.

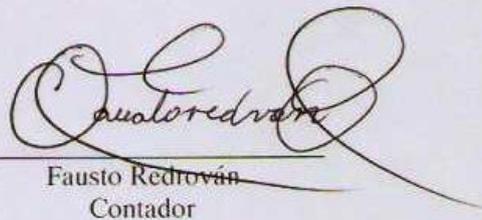
Estado de resultados integrales  
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011  
Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ventas	122,989	216,363
<b>Gastos:</b>		
Gastos de administración	(104,869)	(197,489)
<b>Total costos y gastos</b>	<u>(104,869)</u>	<u>(197,489)</u>
<b>Utilidad en operaciones</b>	18,120	18,874
<b>Otros Ingresos / (Egresos) no operacionales</b>		
Otros egresos	(807)	(802)
Otros ingresos	700	669
<b>Utilidad antes de provisión para trabajadores e impuesto a la renta</b>	<b>18,013</b>	<b>14,781</b>
Provisión para participación de trabajadores	(2,087)	(1,901)
Provisión para impuesto a la renta	(4,775)	(3,116)
<b>Utilidad neta del período</b>	<u>11,151</u>	<u>13,724</u>
<b>Otro resultado integral</b>		
Pérdidas actuariales por planes de beneficios definidos	-	(88)
Ingreso (gasto) por impuesto a las ganancias	-	(2,651)
<b>Resultado integral del año</b>	<u>11,151</u>	<u>11,073</u>
<b>Utilidad neta por acción</b>	<u>28</u>	<u>27</u>

Las notas a los estados financieros adjuntas son parte integrante de estos estados.



Elena Arévalo Arévalo  
Representante legal



Fausto Redrovan  
Contador

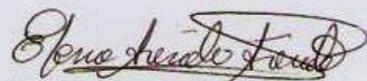
## PCJ & ASOCIADOS CIA. LTDA.

### Estado de cambios en el patrimonio de los socios Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 Expresados en Dólares de E.U.A.

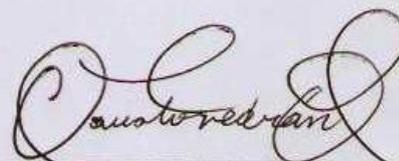
	Capital social	Reserva legal	Otras reservas	Otros resultados integrales	Resultados acumulados	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2011	400	554	11,450	3,220	413	16,037
Más (menos):						
Utilidad neta del período 2012	-	-	-	-	11,151	11,151
Otros cambios	-	-	-	-	(122)	(122)
Saldo al 31 de diciembre del 2012	<u>400</u>	<u>554</u>	<u>11,450</u>	<u>3,220</u>	<u>11,442</u>	<u>27,066</u>

	Capital social	Reserva legal	Otras reservas	Otros resultados integrales	Resultados acumulados	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2010	400	554	11,450	5,871	(14,498)	3,777
Más (menos):						
Ajuste propiedad, planta y equipo	-	-	-	-	1,187	1,187
Utilidad neta del período 2011	-	-	-	-	13,724	13,724
Otros resultados integrales	-	-	-	(2,651)	-	(2,651)
Saldo al 31 de diciembre del 2011	<u>400</u>	<u>554</u>	<u>11,450</u>	<u>3,220</u>	<u>413</u>	<u>16,037</u>

Las notas a los estados financieros adjuntas son parte integrante de estos estados.



Elena Arévalo Arévalo  
Representante legal



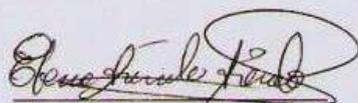
Fausto Redrován  
Contador

## PCJ & ASOCIADOS CIA. LTDA.

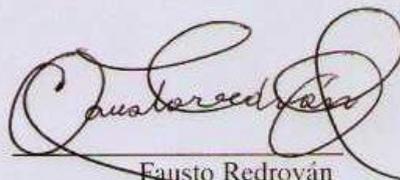
### Estado de situación financiera Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 Expresados en Dólares de E.U.A.

	2012	2011
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en ) actividades de operación:</b>		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	113,641	164,451
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(38,683)	(78,826)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(61,281)	(40,430)
Otros pagos por actividades de operación	(12,739)	(20,590)
Intereses pagados	(483)	(483)
Impuestos a las ganancias pagados	-	(3,314)
<b>Flujos de efectivo procedentes de actividades de operación</b>	<b>455</b>	<b>20,808</b>
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en ) actividades de inversión:</b>		(3,343)
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(1,000)	
<b>Flujos de efectivo (utilizados en ) actividades de inversión</b>	<b>(1,000)</b>	<b>(3,343)</b>
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en ) actividades de financiación:</b>		
Pago de préstamos	-	(16,520)
<b>Flujos de efectivo (utilizados en ) actividades de financiación</b>	<b>-</b>	<b>(16,520)</b>
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	(545)	945
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período</b>	<b>1,369</b>	<b>424</b>
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período</b>	<b>824</b>	<b>1,369</b>
<b>Ganancia (pérdida) neta del ejercicio</b>	<b>18,013</b>	<b>13,724</b>
<b>Ajuste por partidas distintas al efectivo:</b>		
Ajuste por gastos de depreciación y amortización	4,024	4,447
Ajustes por gastos en provisiones	1,080	25
Ajustes por impuesto a la renta		3,116
Ajuste por gasto por participación trabajadores		1,901
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	1,485	1,320
<b>Cambio en activos y pasivos:</b>		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(13,659)	(51,912)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(10,204)	(3,458)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	1,336	59,695
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	224	(7,650)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(1,989)	(216)
Incremento (disminución) en otros pasivos	144	(184)
<b>Flujos de efectivo procedente de actividades de operación</b>	<b>455</b>	<b>20,808</b>

Las notas a los estados financieros adjuntas son parte integrante de estos estados.



Elena Arévalo Arévalo  
Representante legal



Fausto Redrován  
Contador

# PCJ & ASOCIADOS CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros  
2Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011  
Expresados en Dólares de E.U.A.

## 1.- Información General

PCJ & Asociados Cía. Ltda. es una sociedad de responsabilidad limitada radicada en Guayaquil - Ecuador, constituida el 30 de junio del 2000. El domicilio del negocio es en el Edificio Cofín piso 4 oficina 1. Sus actividades principales son asesoría, consultoría y auditorías externas.

Sus actividades están reguladas por la Ley de Compañías, Código Civil, Laboral, Tributario y Estatutos Sociales.

## 2.- Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera

Mediante Resolución N° 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, publicada en el Registro Oficial N° 348 del 4 de septiembre del mismo año, la Superintendencia de Compañías adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", y determinó que todas las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia deberán aplicar obligatoriamente estas normas en el registro, preparación y presentación de estados financieros a partir del 1 de enero del 2009.

Con resolución N° ADM.8199 del 3 de julio del 2008, publicada en el Suplemento del Registro Oficial N° 378 del 10 de julio del mismo año, se ratificó la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF".

Sin embargo mediante Resolución N° 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial N° 438 del 31 de diciembre del 2008, el Superintendente de Compañías estableció un cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF":

### \* Primer grupo

Adopción oficial es el año 2010 (el periodo de transición es el año 2009), se incluyen: compañías reguladas por la Ley de Mercado de Valores, y compañías que ejercen actividades de auditoría externa.

### \* Segundo grupo

Adopción oficial es el año 2011 (el periodo de transición es el año 2010), se incluyen: compañías que sus activos sean iguales o superiores a US\$ 4,000,000 al 31 de diciembre del 2007, compañías holding, compañías de economía mixta, entidades del sector público, sucursales de empresas extranjeras.

### \* Tercer grupo

Compañías no consideradas en los dos grupos anteriores.

**Notas a los estados financieros**  
(continuación)

**3.- Bases de presentación de los estados financieros**

Los estados financieros de la compañía correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2010, han sido los primeros elaborados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) adoptadas por Ecuador.

La presentación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF exige la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a transacciones y hechos. Las políticas contables más importantes se establecen en la nota 6.

De acuerdo con la norma de primera aplicación, se ha considerado fecha de transición a las NIIF el 1 de enero de 2009 recalculando los saldos del patrimonio al inicio y cierre del ejercicio precedente así como el resultado de dicho periodo conforme a los principios internacionales. En los estados financieros adjuntos se encuentra la conciliación de los citados saldos calculados bajo principios contables vigentes en Ecuador con los resultados de la aplicación de principios internacionales.

La emisión de los estados financieros adjuntos fue autorizada por la gerencia de la Compañía y deben ser aprobados por la Junta General de Accionistas que considere dichos estados.

**4.- Moneda de presentación**

Los presentes estados financieros se expresan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal en el Ecuador.

**5.- Responsabilidad de la información**

La información contenida en estos estados financieros es de responsabilidad de los Administradores de la Compañía.

**6.- Políticas contables**

Las principales normas de valoración, principios y políticas contables aplicados por la compañía en la elaboración de los estados financieros han sido las siguientes:

**a) Propiedad, planta y equipo**

Las partidas de propiedad, planta y equipo se valoran a su precio de adquisición, menos su valor residual y menos la depreciación acumulada.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal.

**Notas a los estados financieros**  
(continuación)

	<u><b>Años de vida útil estimada</b></u>
Edificios	60
Muebles y enseres	8
Equipo de oficina	5
Equipos de computación	5
Equipos electrónicos	5

Con motivo de la transición a las NIIF, la compañía ha revalorizado a su valor de mercado la propiedad, planta y equipo en base a tasaciones de un experto independiente.

**b) Activos financieros**

Los contratos por prestaciones de servicios se realizan en condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

**c) Pasivos financieros**

Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

**d) Impuesto sobre beneficios**

El gasto por impuesto sobre beneficios del ejercicio se calcula mediante la suma del impuesto corriente que resulta de la aplicación del tipo de gravamen sobre la base imponible del ejercicio y después de aplicar las deducciones que fiscalmente son admisibles, más la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos incluyen las diferencias temporarias que se identifican como aquellos importes que se prevén pagaderos o recuperables por las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos y su valor fiscal, así como las bases imponibles negativas pendientes de compensación y los créditos por deducciones fiscales no aplicadas fiscalmente. Dichos importes se registran aplicando a la diferencia temporaria o crédito que corresponda el tipo de gravamen al que se espera recuperarlos o liquidarlos.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, identificados con diferencias temporarias sólo se reconocen en el caso de que se considere probable que la compañía va a tener en el futuro suficientes ganancias fiscales para poder hacerlos efectivos y no procedan del reconocimiento inicial de otros activos y pasivos en una operación que no afecta ni al resultado fiscal ni al resultado contable.

Con ocasión de cada cierre contable, se revisan los impuestos diferidos registrados (tanto activos como pasivos) con objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con los resultados de los análisis realizados.

**Notas a los estados financieros**  
(continuación)

e) **Beneficio por acción**

El beneficio básico por acción se determina dividiendo el resultado neto del ejercicio (después de impuestos) entre el número de acciones que posee la compañía.

7.- **Activos financieros**

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el grupo de activos financieros se formaban de la siguiente manera:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Clientes	(a)	67,786	54,438
Créditos al personal		2,204	1,585
Otras cuentas por cobrar		12,683	55
		<u>82,673</u>	<u>56,078</u>

(a) Representan las cuentas a cobrar provenientes de las actividades que desarrolla la compañía.

8.- **Activos por impuestos corrientes**

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el grupo de activos por impuestos corrientes se formaban de la siguiente manera:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Crédito Tributario - IVA	(a)	3,827	9,311
Crédito Tributario –Impto. renta	(b)	3,652	4,327
		<u>7,479</u>	<u>13,638</u>

(a) Representa la tarifa 12% de Impuesto al Valor Agregado en compras de bienes y servicios..

(b) Constituye crédito por retenciones en la fuente del Impuesto a la Renta que le han sido efectuadas por prestación de servicios.

9.- **Propiedad, maquinarias y equipos**

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el saldo de propiedad, maquinarias y equipos estaba conformado de la siguiente manera:

	<u>Edificio</u>	<u>Mobiliarios y equipos</u>	<u>Total</u>
<b>Costo</b>			
Saldo al 31.12.2011	118,936	8,703	127,639
Adiciones	-	1,000	1,000
Bajas / ventas	-	-	-
Saldo al 31.12.2011	<u>118,936</u>	<u>9,703</u>	<u>128,639</u>

(continuación)

	<u>Edificio</u>	<u>Mobiliario s y equipos</u>	<u>Total</u>
<b>Depreciación acumulada</b>			
Saldo al 31.12.2011	-	-	-
Depreciación 2012	1,956	2,179	4,135
Bajas / ventas	-	-	-
Saldo al 31.12.2012	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Saldo en libros 31.12.2012</b>	<u><b>116,980</b></u>	<u><b>7,524</b></u>	<u><b>124,504</b></u>

#### 10.- Activo por impuesto diferido

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el activo por impuesto diferido estaba constituido de la siguiente manera:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Activo por impuesto diferido	<u>-</u>	<u>871</u>

Los activos por impuestos diferidos son los efectos fiscales de las ganancias fiscales futuras esperadas en relación con:

	<u>Propiedad, planta y equipo</u>	<u>Beneficios a empleados</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31.12.2010	2,839	684	3,523
Cargo (abono) a resultados 2011	<u>(2,603)</u>	<u>(49)</u>	<u>(2,652)</u>
Saldo al 31.12.2011	236	635	871
Cargo (abono) a resultados 2012	<u>(236)</u>	<u>(635)</u>	<u>(871)</u>
<b>Saldo al 31.12.2012</b>	<u><b>-</b></u>	<u><b>-</b></u>	<u><b>-</b></u>

#### 11.- Acreedores comerciales

El importe de cuentas comerciales por pagar al 31 de diciembre de 2012 y 2011 se constituyeron de la siguiente manera:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Proveedores locales	122,732	105,791
Tarjeta corporativa Diners (a)	-	1,738
Documentos por pagar (Oficina)	19,653	17,469
	<u><b>142,385</b></u>	<u><b>124,998</b></u>

(a) La tarjeta corporativa fue cancelada.

**Notas a los estados financieros**  
(continuación)

**12.- Otras obligaciones corrientes**

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las obligaciones corrientes se formaban de la siguiente manera:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Administración tributaria	(a)	5,659	4,476
Obligaciones laborales	(b)	6,311	5,733
Otros pasivos		-	401
		<u>11,970</u>	<u>10,610</u>

- (a) Incluye US\$884 por concepto de retenciones del impuesto al valor agregado y retenciones del impuesto a la renta de diciembre-2012, y provisión del 23% del Impuesto a la Renta del periodo 2012 por US\$ 4,775
- (b) Representa la provisión de beneficios sociales a corto plazo, la participación personal y patronal del seguro social al cierre del 2012. Además US\$2,087 correspondientes al 15% de la participación laboral sobre las utilidades del período 2012.

**13.- Pasivos a largo plazo**

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los pasivos a largo plazo se formaban de la siguiente manera::

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Acreedores comerciales L/P	(a)	30,571	43,673
Beneficios a empleados	(b)	2,174	1,794
Socios	(c)	1,314	6,483
		<u>34,059</u>	<u>51,950</u>

- (a) Corresponde a deuda a largo plazo por la adquisición de las oficinas donde funciona la compañía.
- (b) Representa la valoración actuarial por concepto de jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2012.
- (c) Valores prestados por el socio para operaciones de la compañía. Estos valores no generan intereses ni presentan una fecha de vencimiento.

**14.- Capital social**

El capital social está conformado por 400 participaciones con un valor nominal de US\$ 1,00 completamente pagadas.

**Notas a los estados financieros**  
(continuación)

**15.- Gasto por el impuesto a las ganancias**

A continuación se presentan las revelaciones requeridas por Norma Internacional de Contabilidad 12 "Impuesto a las ganancias":

(a) Principales componentes del gasto (ingreso) por el impuesto a las ganancias

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Gasto por el impuesto corriente	4,676	5,017
Gasto (ingreso) fiscal relacionado con el nacimiento y reversión de diferencias temporarias	<u>2,186</u>	<u>2,652</u>
<b>Gasto por el impuesto a las ganancias</b>	<b><u>6,862</u></b>	<b><u>7,669</u></b>

(b) Explicación de la relación existente entre el gasto por el impuesto a las ganancias y la ganancia contable

Ganancia contable		18,013	18,742
15% participación de trabajadores	(a)	2,087	1,901
Efecto fiscal de los gastos no deducibles		3,182	6,606
Amortización de pérdidas		-	-
Impuesto a la renta	(b)	<u>4,775</u>	<u>5,768</u>
Gastos por el impuesto a las ganancias	(a+b)	<b><u>6,862</u></b>	<b><u>7,669</u></b>

**16.- Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa**

No se han producido eventos que en opinión de la administración de la compañía, deben ser revelados o afecten el principio de negocio en marcha.

**17.- Aprobación de los estados financieros**

Estos estados financieros fueron aprobados por la Junta General Ordinaria de Socios y autorizados para su publicación el 29 de marzo del 2013.

---