

NGV ASESORIAS Y NEGOCIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2011



1. IDENTIFICACIÓN Y ACTIVIDAD ECONÓMICA

NGV ASESORIAS Y NEGOCIOS S.A.(en adelante la Compañía) se constituyó en el Ecuador, en la ciudad de Guayaquil, el 7 de julio de 2000, para dedicarse a la prestación de consultoría empresarial y profesional, obteniendo en el año 2009 la calificación de Auditoría Externa por parte de la Superintendencia de Compañías.

El domicilio legal de la compañía está ubicado en Guayaquil, Ciudadela Urdesa, Calle Cedros 418 y Av. Quinta.

Para el desarrollo de sus actividades, al 31 de diciembre de 2011 cuenta con 10 trabajadores, mientras que para el ejercicio económico 2010 contó con 8 trabajadores.

2. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

a) Antecedentes

Los primeros principios contables en el Ecuador, emitidos por el Instituto de Investigaciones Contables del Ecuador, fueron los Pronunciamientos de Contabilidad Financiera, como una adaptación muy resumida de ciertas Normas Internacionales de Contabilidad. Sin embargo, estos pronunciamientos no tuvieron la difusión ni la aceptación de las instituciones de control societario ni tributario, obligando a las sociedades al cumplimiento de las resoluciones normativas emitidas por las respectivas entidades de control.

b) Normas Ecuatorianas de Contabilidad

En enero de 1999 se inicia la aplicación de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad –NEC–, las cuales son una adaptación más extensa de ciertas Normas Internacionales de Contabilidad –NIC–. Sin embargo, para aquellos eventos que no estaban considerados por las NEC, las NIC debían ser referidas como fuente normativa contable. Desde el año 2006, estas normas están siendo reemplazadas gradualmente cada año por las Normas Internacionales de Información Financiera.

c) Normas Internacionales de Información Financiera

La Superintendencia de Compañías del Ecuador mediante Resolución N° 06.Q.ICI.004 del 21 de Agosto de 2006, publicada en el Registro Oficial N° 348 del 4 de septiembre del mismo año, adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera –NIIF y determinó su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, contando para ello con la opinión favorable, tanto de la Federación Nacional de Contadores del Ecuador,



como se su organismo técnico, el Instituto de Investigaciones Contables del Ecuador, quienes recomendaron la situación de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, NEC. Mediante la Resolución N° ADM-08199 del 3 de julio de 2008, la Superintendencia de Compañías ratificó el cumplimiento de la Resolución N° 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto de 2006.

A través de la Resolución N° 08.G.DSC.10 del 20 de noviembre de 2008, publicada en el Registro Oficial N° 498 del 31 de diciembre de 2008, la Superintendencia de Compañías estableció un cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera –NIIF– por cual las compañías que, como **NGV ASESORIAS Y NEGOCIOS S.A.**, ejercen la actividad de auditoría externa, deberían aplicarlas a partir del 1 de enero de 2010, estableciéndose el año 2009 como su periodo de transición por lo que la compañía deberá elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” a partir del ejercicio económico del año 2009.

3. BASES DE PREPARACIÓN

a) Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) desarrolladas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Estas Normas comprenden a las Normas Internacionales de Información Financiera –NIIF, las Normas Internacionales de Contabilidad – NIC, las Interpretaciones desarrolladas por el comité de Interpretaciones de las NIIF – CINIIF, y las Interpretaciones desarrolladas por el comité de Interpretaciones de Normas – SIC.

A la fecha de los estados Financieros, el IASB ha oficializado la aplicación de las NIC de la 1 a la 41, las NIIF de la 1 a 9, las SIC de la 1 a la 32 y las CINIIF de la 1 a la 19. Sin embargo algunas de estas normas no son de aplicación obligatoria para el presente ejercicio económico, aunque se permite su aplicación anticipada. La compañía no ha aplicado anticipadamente estas normas.

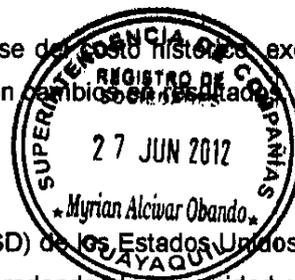
b) Base de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por los activos y pasivos financieros medidos a valor razonable con cambios en resultados.

c) Moneda Funcional y de Presentación

Los estados financieros están presentados en dólares (USD) de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional de la Compañía y que ha sido redondeada a la unidad más cercana.

La República del Ecuador no emite papel-moneda propio, y en su lugar, el dólar de los Estados Unidos de América se utiliza como moneda de curso legal del país.



d) Uso de Estimaciones y Supuestos

La preparación de los estados financieros requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan a la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. Sin embargo, en opinión de la Gerencia, las estimaciones y los supuestos aplicados por la compañía no tienen un riesgo significativo de causar un ajuste material a los saldos de los activos y pasivos durante el año.

Las estimaciones realizadas según las NIIF, en la fecha de transición, son coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según las NEC.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente, y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias. Los resultados de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el periodo en que la estimación es revisada y en cualquier periodo futuro afectado.

Las estimaciones más significativas con relación a los estados financieros corresponden a la cobranza dudosa, depreciación de propiedades, planta y equipo, provisión para impuesto a la renta y participación de los trabajadores cuyos criterios contables se describen más adelante.

4. POLÍTICAS DE CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las políticas contables descritas a continuación han sido aplicadas consistentemente a los periodos presentados en estos estados financieros. La Compañía no adoptó anticipadamente ninguna norma, interpretación ni modificación alguna que se hubiere emitido pero que aún no se encontrará en vigencia.

a) Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo se compone del dinero disponible y de los depósitos a la vista y sobregiros de existir inversiones a corto plazo de alta liquidez con vencimientos originales de tres meses o menos, estas se presentarán como "equivalentes al efectivo".

Los sobregiros bancarios que son pagaderos a la vista y parte integral de la administración de efectivo de la Compañía, están incluidos como un componente del efectivo solo para propósitos del estado de flujo de efectivo. En el estado de situación financiera los sobregiros bancarios se incluyen en el pasivo corriente.



b) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son reconocidas inicialmente a su valor nominal más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial se muestran netas de las estimación por deterioro, que se determina basados en la revisión y evaluación específica de las cuentas pendientes al cierre del año, de acuerdo a las políticas establecidas por la Gerencia. El monto de la estimación por deterioro se reconoce en el resultado del ejercicio en que se determinó. Las cuentas incobrables se castigan cuando se identifican como tales.

c) Inventarios

Como prestador de servicios, los inventarios se miden por los costos que suponga su producción. Estos costos se componen fundamentalmente de mano de obra y otros costos del personal directamente involucrado en la prestación del servicio, incluyendo personal de supervisión y otros costos indirectos atribuibles.

La mano de obra y los demás costos relacionados con las ventas, y con el personal de administración general, no se incluyen en el costo de los inventarios, sino que se contabilizan como gastos del periodo en el que hayan incurrido. Tampoco se incluyen en su costo los márgenes de ganancia ni costos indirectos no atribuibles que, a menudo, se tienen en cuenta al momento de facturar los servicios.

d) Propiedades, planta y equipos

Las propiedades, planta y equipos están medidos al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor que haya sufrido a lo largo de su vida útil.

El costo de propiedades, planta y equipos comprende su precio de compra incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsados y cualquier costo atribuibles directamente para ubicar y dejar el activo en condiciones de uso. Los desembolsos por mantenimiento y reparación son cargados a los resultados cuando se incurren. Toda mejora y renovación significativa de un activo sólo se capitalizan cuando sea probable que la Compañía obtenga beneficios económicos futuros que excedan al rendimiento estándar originalmente evaluado para dicho activo.

El costo y la depreciación acumulada de los bienes retirados o vendidos se eliminan de las cuentas respectivas y la utilidad o pérdida resultante se afecta a los resultados del ejercicio en que se produce.

La depreciación se calcula utilizando el método de línea recta sobre la base de sus vidas útiles estimadas. La vida útil, el valor residual y el método de depreciación se revisan en forma periódica por la Gerencia sobre la base de los beneficios económicos previstos para los componentes de inmuebles, maquinaria y equipo.



e) Deterioro de Activos

Cuando existen acontecimientos o cambios económicos circunstanciales, que indiquen que el valor de un activo pueda no ser recuperable, la Compañía revisa el valor de los activos para verificar que no existe ningún deterioro. Cuando el valor en libros del activo excede su valor recuperable, se reconoce una pérdida por desvalorización en el resultado del ejercicio costo.

El valor recuperable es el mayor entre el precio de venta neto y su valor en uso. El valor de uso es el valor presente de la estimación de los flujos de efectivo futuros que se prevé resultará del uso continuo de un activo así como de su disposición al final de su vida útil mientras que el valor de venta es el importe que se espera obtener de la venta de un activo efectuada entre un comprador y un vendedor. Los importes recuperables se estiman para cada activo o, si no es posible, para la unidad generadora de efectivo.

Cuando hay una indicación de que ya no existe, o ha disminuido la pérdida por desvalorización de sus activos, se registra la reversión de las pérdidas, aumentando el valor en libros del activo a su valor recuperable, sin que este exceda del valor actual en libros sin considerar la pérdida por deterioro del activo aplicada en años anteriores. De existir, la reversión se registra en el resultado del ejercicio en que se genere.

f) Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son reconocidas inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

g) Costos de Financiamiento

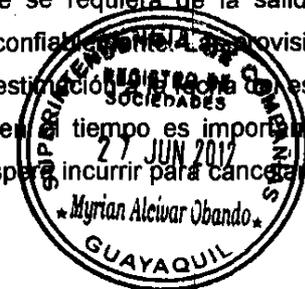
Los costos por préstamos se reconocen como gasto en el ejercicio en el que son incurridos.

h) Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o asumida como resultado de hechos pasados, es probable que se requiera de la salida de recursos para pagar la obligación y es posible estimar su monto confiablemente. Las provisiones son revisadas y ajustadas en cada período para reflejar la mejor estimación del estado de situación financiera. Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante, el monto de la provisión es el valor presente de los gastos que se espera incurrir para cancelarla.

i) Impuesto a la Renta

El impuesto a la renta del año incluye el cálculo del impuesto corriente y del impuesto diferido. El impuesto a la renta es reconocido en el estado de resultados excepto cuando está relacionado



con partidas reconocidas directamente en el patrimonio, en cuyo caso es reconocido en el patrimonio o en otras utilidades integrales.

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

El impuesto diferido es reconocido considerando las diferencias temporarias entre el valor según libros de los activos y pasivos, para propósitos financieros y las cantidades utilizadas para propósitos fiscales. El impuesto a la renta diferido es medido a las tasas de impuestos que se esperan serán aplicadas a las diferencias temporales cuando estas se reversen, basados en las leyes vigentes o sustancialmente vigentes a la fecha de reporte. La diferencia temporal que particularmente genera el impuesto a la renta diferido, corresponde a la depreciación acelerada y el impuesto causado por la revaluación de las propiedades, planta y equipo.

El impuesto diferido activo se reconoce únicamente cuando es probable que las utilidades gravables futuras estarán disponibles contra las cuales las diferencias temporarias puedan ser utilizadas. El impuesto diferido activo es revisado en cada fecha de reporte y es reducido al momento en que se juzgue que es probable que no se realicen los beneficios relacionados con el impuesto.

j) Participación de trabajadores

La compañía reconoce con cargo a los resultados del periodo en que se devenga la participación de los trabajadores sobre las utilidades de la compañía, de conformidad a lo establecido en el Código de Trabajo.

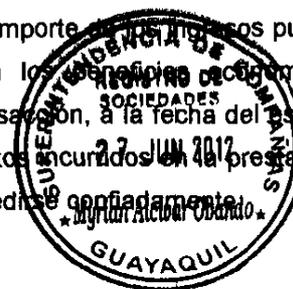
k) Reserva legal

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria no menor al 10% de la utilidad neta del periodo para conformar la reserva legal, hasta que represente el 50% del capital social. Esta reserva puede ser capitalizada o destinada a adsorber pérdidas incurridas.

l) Reconocimiento de ingresos y gastos

Los ingresos por prestación de servicios se reconocen cuando el importe de los ingresos pueda medirse confiadamente; es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; el grado de la realización de la transacción, a la fecha del estado de situación financiera, pueda ser medido con fiabilidad; y los costos incurridos en la prestación así como los que quedan por incurrir hasta completarla, puedan medirse confiadamente.

Los otros gastos se reconocen a medida que se devengan.



5. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

La compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con sus operaciones:

a) Riesgo de crédito

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

La exposición al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente. Se ha establecido una política de riesgo bajo la cual se analiza a cada cliente nuevo individualmente en lo que respecta a su solvencia antes de ofrecer las condiciones estándar de pago y entrega. La revisión incluye calificaciones externas, cuando están disponibles, y en algunos casos referencias bancarias. Los clientes que no cumplen con la referencia de solvencia sólo pueden efectuar transacciones mediante prepagos.

b) Riesgo de liquidez

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

c) Riesgo de Capital

Los objetivos del grupo administrador el capital son el salvaguardar su capacidad de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

La compañía administra su estructura de capital y le realiza ajustes, a la luz de cambios en las condiciones económicas.

La compañía considera adecuada su estructura de capital.

d) Riesgo operacional

El riesgo operacional es el riesgo de pérdida directa o indirecta originado de una amplia variedad de causas asociadas con los procesos, el personal, la tecnología e infraestructura de la Compañía, y con los factores externos distintos de los riesgos de liquidez, de mercado y de crédito como aquellos



riesgos que se originan de requerimientos legales y regulatorios y de las normas generalmente aceptadas de comportamiento societario.

El objetivo de la Compañía es administrar el riesgo operacional de manera de equilibrar la prevención de pérdidas financieras y el daño a la reputación del Grupo con la efectividad general de costos, y de evitar los procedimientos de control que restrinjan la iniciativa y la creatividad.

6. EFECTIVO

El detalle de esta partida al 31 de diciembre de 2011, fue como sigue:

	Dic. 31, 2011	Dic. 31, 2010	Ene.1, 2010
Efectivo en caja	13.32	13.32	100.00
Efectivo en bancos	32.318	934.59	10.754
Total Efectivo	32.332	947.91	10.854

7. ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA

El saldo de esta cuenta corresponde a 124 acciones de la CORPORACIÓN FAVORITA C.A. adquiridas en el año 2008.

8. DEUDORES COMERCIALES

El detalle de estas partidas al 31 de diciembre de 2011, fue como sigue:

	Dic. 31, 2011	Dic. 31, 2010
Clientes	40.424	29.307
Estimación por deterioro	-1.780	-1.376
Total	38.643	27.931

9. IMPUESTO A LA RENTA

A la fecha de emisión de este informe, las declaraciones de impuesto a la renta presentada por la Compañía por los ejercicios 2009, 2010 y 2011 están abiertas a la revisión de las autoridades fiscales. Para propósitos tributarios, las pérdidas declaradas que se hubieran generado en los últimos cinco años pueden ser compensadas contra utilidades de ejercicios futuros con que excedan en cada ejercicio del 25% de la utilidad sujeta a impuesto a la renta.



10. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS

Corresponde a obligaciones de la compañía contraídas directamente con los accionistas.

11. ANTICIPOS DE CLIENTES

Corresponden a anticipos entregados de clientes en la prestación de servicios en desarrollo.

12. VENTAS

El detalle de esta cuenta al 31 de diciembre de 2011, es como sigue:

En dolares americanos	Dic. 31, 2011	Dic. 31, 2010
Auditorías	30.380	96.409
Outsourcing Contables	32.610	45.111
Apoyo Administrativo	33.250	-
Proyectos Especiales	26.500	80.000
Capacitación	-	1.400
Otros	21.800	1.196
Total Efectivo	144.540	224.117

13. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

La emisión de los estados financieros fue aprobada el 14 de Abril de 2012 por la Junta General de Accionistas.

14. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2011 y la fecha de emisión de estos estados financieros (14 de Abril de 2012) no se produjeron eventos, que en la opinión de la gerencia de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que se adjuntan.

