

GALARRAGA Y ASOCIADOS CIA.LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2013
(En dólares de los Estados Unidos de América US\$)

1.- Información General:

GALARRAGA Y ASOCIADOS CIA.LTDA., fue constituida en la ciudad de Guayaquil el 22 de noviembre del 2001, e inscrita en el Registro Mercantil con fecha 21 de febrero del 2002.

La Compañía tiene como actividad principal el asesoramiento contable, tributario y actividades relacionadas con la auditoría.

El domicilio de la compañía donde se desarrollan sus actividades es el cantón Guayaquil, Alborada XII Etapa Mz.19 Solar 28-29 Edificio Allalsa Piso 1 Of. 2A.

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

La información relacionada con el índice de inflación anual, publicada por el Banco Central del Ecuador en los tres últimos años, es como sigue:

31 de Diciembre	Índice de Inflación Anual
2013	2.70%
2012	4.16%
2011	5.41%

2.- Resumen de las Principales Políticas Contables:

2.1 Bases de Preparación

Los estados financieros adjuntos se presentan en Dólares de Estados Unidos de América, moneda funcional de la Compañía y han sido preparados a partir de los registros contables de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para las PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por su siglas en inglés), sobre la base del costo histórico.

2.2 Caja y Bancos

Caja y bancos incluye aquellos financieros líquidos, el efectivo en caja y depósitos a la vista en bancos.

2.3 Activos y Pasivos Financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen y se dan de baja en la fecha de la negociación cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo y son medidos inicialmente a su valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos o pasivos financieros clasificados al valor razonable con cambios en los resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Los activos y pasivos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: Préstamos y cuentas por cobrar. Los pasivos financieros se clasifican en otros pasivos financieros. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos en el momento del reconocimiento inicial.

2.3.1 Préstamos y cuentas por cobrar

Representan cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados, con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Surgen cuando la Compañía provee bienes o servicios y dinero directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. Las cuentas por cobrar se registran a su valor nominal que es el equivalente a su costo amortizado.

Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

2.3.2 Otros pasivos financieros

Representan otras cuentas por pagar, son medidos inicialmente al valor razonable, neto de los costos de transacción. Posteriormente son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, siendo los gastos por interés reconocidos sobre una base de reconocimiento efectivo.

2.3.2.1. Otras cuentas por pagar

Las otras cuentas por pagar son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las cuentas por pagar se registran a su valor nominal que es el equivalente a su costo amortizado.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre acordados.

Estos pasivos financieros se clasifican en pasivos corrientes, excepto los movimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

2.3.3. Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período. La Compañía constituye una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá cobrar todos los montos que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado.

2.3.4 Baja de activos y pasivos financieros

La Compañía dará de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero; o se transfiera de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. La Compañía dará de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

2.4 Propiedad, Planta y Equipo

2.4.1 Medición en el momento del reconocimiento

Los elementos de Propiedad, Planta y equipo se miden inicialmente por su costo.

El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo y la puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

2.4.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Posteriormente del reconocimiento inicial, la Propiedad, Planta y Equipo están registrados al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro de valor, en caso de producirse.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del periodo en que se incurren.

2.4.3 Método de depreciación y vidas útiles

El costo de Propiedad, Planta y Equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, basada en la vida útil estimada de los activos, y no consideran valores residuales, debido a que la Administración estima que el valor de realización de sus activos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vida útil, valor residual y método de depreciación de los activos 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 los principales elementos de Propiedad, Planta y Equipo y los años de las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Muebles y Enseres	10
Equipos de Oficina	10
Equipos de Computación	3
Vehículos	5

2.4.4 Retiro o venta de Propiedad, Planta y Equipo

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de un elemento de Propiedad, Planta y Equipo se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del período en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

2.5 Impuestos.

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente.

2.5.1 Impuestos corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.5.2. Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingresos o gastos, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.6 Beneficios a Empleados

2.6.1 Participación de trabajadores

De acuerdo con el Código de trabajo, la compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de las utilidades líquidas o contables antes de impuesto a la renta. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados del período en que se devenga.

2.7 Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se miden al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

2.8 Costos y Gastos

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.

2.9 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos o gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar

por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea se presenta netos en las cuentas de resultados.

3. Estimación y Juicios Contables Críticos

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para las PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, 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.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

A continuación se presenta las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

3.1 Vida Útil de Propiedad, Planta y Equipo

Como se describe en la Nota 2.4.3. la Compañía revisa la vida útil estimada de Propiedad, Planta y Equipo al final de cada año.

4. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2013	2012
Efectivo	0	0
Bancos	6,356	5,238
Total	6,356	5,238

5. Cuentas por cobrar Comerciales y otras Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2013	2012
cuentas por cobrar comerciales:		
Cientes	2,887	7,770
Provisión para cuentas dudosas	0	0
Subtotal	2,887	7,770

Otras cuentas por cobrar:		
Funcionarios y empleados	27,004	35,737
Otras	0	0
Subtotal	27,004	35,737
Total	29,891	43,507

Clasificación:

Corriente	29,891	43,507
No corriente	0	0
Total	29,891	43,507

Las cuentas por cobrar a clientes representan facturas por ventas de servicios.

Anticipos a proveedores representan anticipos a funcionarios y empleados.

7. Otros activos

Los otros activos consistían de lo siguiente:

31 de diciembre

2013 2012

Gastos pagados por anticipados:		
Seguros	1,000	0
Total	1,000	0

Clasificación:

Corriente	1,000	0
No corriente	0	0
Total	1,000	0

8. Propiedad, Planta y Equipo

La Propiedad, Planta y equipo consistían de lo siguiente:

31 de diciembre

2013 2012

Costo	80,420	80,048
Depreciación acumulada y deterioro	(37,692)	(37,333)
Total	42,728	42,715

Los movimientos de activos fijos fueron como sigue:

	Muebles y Enseres	Equipos de Oficina	Equipos Comput.	Vehículo	Total
Costos:					
Saldos al 31 de diciembre del 2012	3,700	22,508	5,884	47,956	80,048
Adiciones:	0	0	0	20,899	20,899
Ventas y / o retiros	0	0	0	(20,527)	(20,527)
Saldos al 31 de diciembre del 2013	3,700	22,508	5,884	48,328	80,420
Depreciación acumulada y deterioro:					
Saldos al 31 de diciembre del 2012	(3,571)	(13,629)	(4,136)	(15,997)	(37,333)
Gastos por depreciación	(129)	(2117)	(1,748)	(11,920)	(15,914)
Ventas y / o retiro	0	0	0	15,555	15,555
Saldos al 31 de diciembre del 2012	(3,700)	(15,746)	(5,884)	(12,362)	(37,692)

9. Otras Cuentas por Pagar

Las otras cuentas por pagar consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2013	2012
Otras cuentas por pagar		
Obligaciones IESS	2,566	1,562
Otras	0	0
Total	2,566	1,562

Clasificación:		
Corrientes	2,566	1,562
No corrientes	0	0
Total	2,566	1,562

10. Obligaciones Acumuladas

Las obligaciones acumuladas consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2013	2012
Beneficios sociales	3,683	3,135
Participación de trabajadores	0	8,207
Total	3,683	11,342

11. Impuestos

11.1. Activos y Pasivos del Año Corriente

Los activos y pasivos por impuestos corrientes consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2013	2012
Activos por impuesto corriente:		
Impuesto al valor agregado	0	0
Retenciones en la fuente	1,527	598
Total	1,527	598
Impuesto al valor agregado - IVA por pagar y retenciones	188	397
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	266	36
Total	454	433

Los movimientos de la cuenta "impuesto a la renta por pagar" por los años terminados el 31 de diciembre del 2013 y 2012 fueron como sigue:

	2013	2012
	(US Dólares)	
Saldo al principio del año	0	750
Provisiones con cargo a resultado	0	3,063
Pagos	0	3,813
Saldo al final del año	0	0

11.2. Impuesto a la Renta Reconocido en los Resultados

Una reconciliación entre la utilidad según los estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, fue como sigue:

2013 2012
(US Dólares)

Utilidad(perdida) según estados financieros antes de impuesto a la renta	(2,579)	46,505
Gastos no deducibles	28	561
Deducción por trabajadores discapacitados	0	33,747
Utilidad gravable:	(2,551)	13,319

Impuesto a la renta causado	0	3,063
Anticipo calculado	1,345	1,373
Impuesto a la renta reconocido en los resultados	1,345	3,063

La provisión para el impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 22% (23% en el 2012).

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, de acuerdo a las cifras reportadas el año anterior. En caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el anticipo calculado, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución.

De acuerdo con disposiciones legales, las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco periodos impositivos siguientes sin que exceda, en cada periodo, del 25% de las utilidades gravables. Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, no existen saldos por amortizar de pérdidas tributarias.

Las declaraciones de impuestos a la renta desde el 2010 hasta el 2013 no han sido revisadas por las autoridades tributarias y son susceptibles de revisión.

De acuerdo con disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen la facultad para revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la compañía, dentro de los tres años siguientes a partir de la fecha de presentación de la declaración y en seis años, desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración, cuando los tributos no se hubieren declarado en todo o en parte.

12. Patrimonio

12.1. Capital Social

Al 31 de diciembre del 2013, el capital social consiste de 400 (400 en el 2012) participaciones con un valor nominal unitario de US\$1.00, totalmente suscritas y pagadas.

	Número de acciones	Capital en acciones (US Dólares)
Saldo al 31 de diciembre del 2012	400	400
Aumento de Capital	0	0
Saldo al 31 de diciembre de 2013	400	400

12.2 Reserva Legal

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos del 10% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas.

13. Ingresos Ordinarios

Los ingresos ordinarios fueron como sigue:

	2013	2012
	(US Dólares)	
Ingresos provenientes de la venta de servicios	107,606	181,658
Total	107,606	181,658

14. Costo y Gastos por su naturaleza

Los costos y gastos reportados en los estados de resultados fueron como sigue:

	2013	2012
	(US Dólares)	
Costo de ventas	0	0
Gastos de ventas	0	0
Gastos de administración	128,213	126,947
Total	128,213	126,947

El detalle de gastos de depreciación fue como sigue:

	2013	2012
	(US Dólares)	
Depreciación de propiedades, planta y equipo	15,914	13,433
	15,914	13,433

15. Compensación del personal Clave de la Gerencia

	2013	2012
		(US Dólares)
Beneficios a corto plazo	36,568	35,100
	36,568	35,100

16. Hechos Ocurrido Después del Período sobre el que se Informa

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de los estados financieros (14 de marzo del 2014) no se produjeron eventos que en opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros o que requieran revelación.

17. Aprobación de los Estados Financieros.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 han sido emitidos el 14 de marzo del 2014 con la autorización de la Gerencia de la compañía y serán presentados a la Junta General de Socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

Atentamente,


Luis Germán Galárraga Rivera

Gerente General


Flor María Galárraga Rivera

Contadora