

ECUAQUALITY S.A.

POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS AL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL INICIO DEL PERÍODO DE TRANSICIÓN A NIIF AL 1 DE ENERO DEL 2012

NOTA 1 - OPERACIONES

ECUAQUALITY S.A. es una sociedad anónima cuyo domicilio social es la ciudad de Guayaquil, fue constituida el 23 de junio de 2003 y su actividad principal es la prestación de servicios de asesoría y capacitación.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

a) Preparación del estado de situación financiera al inicio del período de transición a NIIF –

El Estado de Situación Financiera al 1 de enero de 2012, fue previamente elaborado bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad y convertido a Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), están presentados en dólares estadounidenses.

En cumplimiento de lo dispuesto en la Resolución de la Superintendencia de Compañías, No. SC/IC/CPAIFRS.G.11.010 del 14 de octubre de 2011, publicada en el Registro Oficial No. 566 del 28 de octubre de 2011, la cual establece, entre otros temas, que para efectos del registro y preparación de estados financieros, la Superintendencia de Compañías califica como Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES), a las personas jurídicas que cumplan las siguientes condiciones: a) Montos de activos inferiores a US\$4,000,000; b) Registren un valor bruto de ventas anuales de hasta US\$5,000,000; y, c) Tengan menos de 200 trabajadores (personal ocupado), deben aplicar de manera obligatoria las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) como parte del tercer grupo de implementación, hemos procedido a realizar la conversión a dichas normas del Estado de Situación Financiera de ECUAQUALITY S.A., con corte al 1 de enero de 2012, previamente elaborado bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES consideradas para el presente trabajo son las que están vigentes, disponibles en español y aprobadas a Julio de 2009.

La preparación del Estado de Situación Financiera al inicio del período de transición bajo estas normas, exigen el uso de ciertas estimaciones y criterios contables que afectan la valuación de activos y pasivos, además tienen un efecto en los resultados acumulados. También exigen a la Administración, que ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables de la Compañía.

Para elaborar el estado de situación financiera antes mencionado, se han aplicado todas las excepciones obligatorias pero ninguna de las excepciones optativas a la aplicación retroactiva mencionada en la Sección 35 de la NIIF para PYMES.

Dicho estado de situación financiera y la conciliación del patrimonio neto reportado bajo NEC al patrimonio bajo NIIF para PYMES al inicio del período de transición, 1 de enero de 2012, ha sido aprobado por la Administración de la Compañía, y se someterán a la aprobación de la Junta General de Accionistas.

Una explicación de los ajustes y reclasificaciones necesarios para la conversión a NIIF y cómo ha afectado dicho proceso al patrimonio neto reportado bajo NEC se indica en las Notas 2 b) y 7.

6

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

d) Instrumentos financieros básicos

De acuerdo a la Sección 11 de la NIIF para las PYMES se define a un instrumento financiero como un contrato que da lugar a un activo financiero de una entidad y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio de otra. Los principales activos y pasivos financieros presentados en el estado financiero son: a) depósitos a la vista en cuentas bancarias, y; b) cuentas de origen comercial por cobrar y pagar. La Compañía no mantiene instrumentos financieros derivados.

Los instrumentos financieros se reconocen en la fecha en que son originados y se clasifican como activo, pasivo o instrumento de patrimonio según con la sustancia del acuerdo contractual que les dio origen. Los intereses, las ganancias y las pérdidas generadas por un instrumento financiero clasificado como de pasivo se registran como gastos o ingresos en el estado de ganancias y pérdidas. Los instrumentos financieros se compensan cuando la Empresa tiene el derecho legal de compensarlos y la Administración tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

En opinión de la Administración de la Compañía, los saldos presentados en los activos y pasivos financieros al 1 de enero de 2012 no difieren significativamente de sus valores razonables en el mercado. En las respectivas notas sobre políticas contables se revelan los criterios sobre el reconocimiento y valuación de estas partidas.

- ACTIVOS FINANCIEROS

Cuentas por cobrar

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Al final de cada período 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.

Las cuentas por cobrar no generan intereses y sus vencimientos son en el corto plazo.

- PASIVOS FINANCIEROS

Cuentas por pagar proveedores

Las cuentas por pagar proveedores no devengan intereses y se registran a su valor nominal cuando los plazos de pago excedan los 90 días ya que se considera que el valor razonable y el valor nominal del pasivo podrían ser significativamente distintos.

Costo amortizado:

El costo amortizado es el importe al que fue medido en su reconocimiento inicial un activo financiero o un pasivo financiero, menos reembolsos del principal, más o menos, la amortización acumulada, utilizando el método de la tasa de interés efectiva, de cualquier diferencia existente entre el Importe Inicial y el importe al vencimiento y, menos cualquier reducción por la pérdida de valor por deterioro o dudosa recuperación (reconocida directamente o mediante una cuenta correctora).

8

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en las notas al estado de situación al 1 de enero de 2012 están expresadas en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional de la Compañía.

b) Cambios en las políticas contables y su efecto.

En cumplimiento a lo dispuesto en la Resolución de la Superintendencia de Compañías, No. SC/IC/CPAIFRS.G.11.007 del 14 de octubre de 2011, publicada en el Registro Oficial No. 566 del 28 de octubre de 2011, la cual establece, entre otros temas, que los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" completas y de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), en lo que corresponda, y que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados Acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", que generaron un saldo acreedor, éste sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

Los ajustes por adopción de nuevas normas registrados a la fecha de transición a NIIF han sido llevados al Patrimonio neto de acuerdo con lo establecido en la Sección 35. Estos ajustes se detallan en la Nota 8.

Como resultado de la adopción, estos efectos han supuesto un aumento en el patrimonio que, a la fecha de transición ascienden a US\$8,497. No obstante, se deberán considerar las recomendaciones incluidas en este Informe, a partir de las cuales se podrían generar nuevos ajustes destinados a completar el proceso de adopción.

c) Juicios y estimaciones contables.

En el proceso de aplicar las políticas contables de la Compañía, la Administración ha realizado juicios de valor, los cuales sustentan algunas estimaciones registradas en los estados financieros.

Los estimados y criterios contables usados en la preparación de los estados financieros son continuamente evaluados 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.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes podrían diferir de los respectivos resultados reales. Sin embargo, en opinión de la Administración, las estimaciones y supuestos aplicados por la Compañía no tienen un riesgo significativo de causar un ajuste material a los saldos de los activos y pasivos en el corto plazo.

Las estimaciones significativas con relación a los estados financieros comprenden: estimación de la provisión por deterioro de las cuentas por cobrar; estimación de la provisión para pago de impuesto a la renta (corriente y diferido); y provisión para cubrir la participación de los trabajadores en las utilidades, cuyos criterios contables se describen más adelante.

La Gerencia ha ejercido su juicio crítico al aplicar las políticas contables en la preparación de los estados financieros adjuntos.

7

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

e) Pérdida por deterioro

Cuando existen acontecimientos o cambios económicos que indiquen que el valor de un activo de larga vida pueda no ser recuperable, la Administración de la Compañía revisa el valor en libros de estos activos. Si luego de este análisis resulta que su valor en libros excede su valor recuperable, se reconoce una pérdida por deterioro en el estado de resultados integral por un monto equivalente al exceso del valor en libros. Los importes recuperables se estiman para cada unidad generadora de efectivo.

El valor recuperable de un activo de larga vida o de una unidad generadora de efectivo, es el mayor valor entre su valor razonable menos los costos de venta y su valor de uso.

f) Provisiones

De acuerdo a la sección 21, las provisiones se reconocen cuando: a) la entidad tenga una obligación en la fecha sobre la que se informa como resultado de un suceso pasado, b) es probable que se requiera de un desembolso de efectivo para cancelar la obligación y c) el importe de la obligación pueda ser estimado de forma fiable. Las provisiones son revisadas en cada ejercicio y ajustadas para reflejar la mejor estimación a la fecha del balance general y el gasto o ingreso relacionado es presentado en el estado de resultados.

NOTA 3 – ACTIVOS FINANCIEROS

CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Composición:

	NEC 31/12/2011	Efectos 1/1/2012	NIIF 1/1/2012
(-) provisión cuentas de dudoso cobro	(164)	464	-
Total	(164)	-	-

Observamos que la provisión realizada a las cuentas de dudoso cobro es innecesaria debido a que no existen cuentas por cobrar sobre las cuales se fundamente la provisión.

NOTA 4 – PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Composición:

	NEC 31/12/2011	Efectos 1/1/2012	NIIF 1/1/2012
Terrenos	59,850	-	59,850
Muebles y enseres	1,400	-	1,400
Equipos de computación	2,331	-	2,331
Depreciación acumulada	(3,497)	-	(3,497)
Total	59,084	-	60,084

La Administración consideró que no era necesaria un revalúo de los elementos que componen las propiedades, planta y equipos ni han tenido situaciones que ameriten un cambio importante de su valor en libros.

9

NOTA 5 – OTROS PASIVOS CORRIENTES

Composición:

	NEC. 31/12/2011	Efectos 1/1/2012	NIIF 1/1/2012
Sobregiro bancario	2,943	-	2,943
Participación trabajadores	2,506	(2,194)	322
Provisiones corrientes	5,850	(5,850)	-
Total	11,299	(8,034)	3,265

Los ajustes realizados fueron sobre la participación de trabajadores del 2008, los cuales a la fecha de la conversión a NIIF, ya prescribe su pago. El otro ajuste se realizó sobre las provisiones corrientes, las cuales no se devengan desde el año 2008.

NOTA 6 – OBLIGACIONES FINANCIERAS

Composición:

	NEC. 31/12/2011	Efectos 1/1/2012	NIIF 1/1/2012
Banco Central del Ecuador	9,152	-	9,152
Fidelcomiso Banco del Pacifico	26,219	-	26,219
Casaplan Motorplan S.A.	6,146	-	6,146
Total	41,517	-	41,517

De acuerdo a la Administración de la Compañía, las tasas de interés de las obligaciones financieras son fijas.

NOTA 7 - DETALLE DE LOS AJUSTES REALIZADOS AL INICIO DEL PROCESO DE TRANSICIÓN A LAS NIIF

A continuación se detallan los ajustes realizados para conformar el estado de situación financiera al 1 de enero de 2012 de acuerdo con las NIIF:

	Debe	Haber
AJUSTES		
1 CUENTAS UNDOABLES		
Adopción primera vez NIIF	94	
Provisión cuentas de crédito cobro		94
2 OTROS PASIVOS CORRIENTES		
Participación trabajadores	2,194	
Provisiones corrientes	5,850	
Adopción primera vez NIIF		3,034
3 EXCESO RESERVA LEGAL		
Reserva legal	400	
Adopción primera vez NIIF		400
4 EXCESO APORTES FUTURO AUMENTO DE CAPITAL		
Aporte futuro aumento de capital	1,400	
Adopción primera vez NIIF		1,400

RECOMENDACIONES PARA LA IMPLEMENTACIÓN DE LAS NIIF DURANTE EL AÑO DE TRANSICIÓN

1. Evaluar la implementación de manuales de procedimientos y políticas para asegurar un normal cumplimiento de las NIIF.

Se requiere que la Administración ponga por escrito las políticas y procedimientos de los rubros que cubran su normal funcionamiento, como por Ej: Política de crédito, política de pago a proveedores, procedimiento de emisión de cheque, etc.

Comentarios de la Administración

Se tiene previsto que para inicios del 2013 implementar los manuales de procedimientos y políticas con sus respectivos flujogramas como requerimiento del nuevo sistema contable SAP.