

TECNICAS DE VALORACION TECNIVAL S.A.

*Av., 9 de Octubre No. 2009 y Los Ríos
RUC 0992390441001
EXP 118209*

TECNICAS DE VALORACION TECNIVAL S.A.

Estados Financieros

Correspondientes a los períodos terminados al
31 de Diciembre de 2012 y 31 de Diciembre del 2011

El presente documento consta de:

- Estado de Situación Financiera - Comparativo
- Estado de Resultados – Comparativo
- Estado de Cambios en el Patrimonio - Comparativo
- Estado de Flujos de Efectivo Indirecto - Comparativo
- Notas Explicativas a los Estados Financieros

TECNICAS DE VALORACION TECNIVAL S.A.

Av., 9 de Octubre No. 2009 y Los Ríos

RUC 0992390441001

EXP 118209

INDICE

ENUNCIADO	PAG.
Estado de Situación Financiera – Comparativo	3
Estado de Resultado Integral – Comparativo	5
Estado de Cambios en el Patrimonio – Comparativo	6
Estado de Flujo de Efectivo – Método Directo – Comparativo	7
Notas Explicativas a los Estados Financieros	8
1. Información General	8
1.1. Bases de Presentación de los Estados Financieros	8
1.1.1. Cambios en las Políticas Contables	8
1.1.2. Moneda Funcional y de Presentación	9
1.2. Información Financiera por Segmentos	9
1.3. Uso de Juicios y Estimaciones	9
1.3.1. Explicación resumida de los ajustes de conversión de NEC a NIIF para PYMES	10
2. Resumen de las principales políticas contables	11
2.1. Efectivo y Equivalentes al Efectivo	11
2.2. Cuentas y Documentos por Cobrar	11
2.3. Propiedades, Planta y Equipos	11
2.4. Documentos y Cuentas por Pagar	12
2.5. Impuestos Corrientes y Diferidos	12
2.6. Beneficios a los Empleados	13
2.7. Capital Social	13
2.8. Reconocimiento de Ingresos	13
3. Ingresos de Actividades Ordinarias	14
4. Participación Trabajadores	14
5. Gasto Impuesto a la Renta	14
6. Efectivos y Equivalentes al Efectivo	15
7. Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionados	15
8. Propiedades, Planta y Equipos	16
9. Otros Activos No Corrientes	17
10. Otras Obligaciones Corrientes	17
11. Capital Social	17
12. Reserva Legal	18
13. Transferencia a Otras Cuentas Patrimoniales	18
14. Hechos Posteriores	18

TECNICAS DE VALORACION TECNIVAL S.A.

Av., 9 de Octubre No. 2009 y Los Ríos

RUC 0992390441001

EXP 118209

➤ ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

TECNICAS DE VALORACION TECNIVAL S.A.			
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA			
Al 31 de Diciembre del 2012			
	2.012	2.011	VARIACION
ACTIVOS			
ACTIVO CORRIENTE			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	150.232,94	72.678,68	77.554,26
ACTIVOS FINANCIEROS			
Documentos y Cuentas por Cobrar	19.129,82	4.825,60	14.304,22
(-) Provisión Cuentas Incobrables	0,00	0,00	0,00
INVENTARIOS			
Productos Terminados	0,00	0,00	0,00
(-) Provisión Cuentas Incobrables	0,00	0,00	0,00
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS			
Anticipo a Proveedores	0,00	0,00	0,00
Otros Anticipos Entregados	0,00	0,00	0,00
ACTIVO POR IMPUESTO CORRIENTE			
Crédito Tributario (IVA)	0,00	0,00	0,00
Crédito Tributario (IR)	0,00	0,00	0,00
TOTAL ACTIVO CORRIENTES	169.362,76	77.504,28	91.858,48
ACTIVO NO CORRIENTE			
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS			
Maquinarias y Equipos	3.776,65	3.776,65	0,00
Muebles y Enseres	1.729,92	1.499,92	230,00
Vehiculos	0,00	0,00	0,00
Equipos de Computación	3.983,96	3.983,96	0,00
DEPRECIACION ACUMULADA DE PPE			
Dep. Acum. Maquinarias y Equipos	-758,88	-568,20	-190,68
Dep. Acum. Muebles y Enseres	-949,26	-783,90	-165,36
Dep. Acum. Vehiculos	0,00	0,00	0,00
Dep. Acum. Equipos de Computación	-2.970,69	-1.642,89	-1.327,80
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES			
Depósitos en Garantías	1.052,36	1.052,36	0,00
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	5.864,06	7.317,90	-1.453,84
TOTAL DE ACTIVOS	175.226,82	84.822,18	90.404,64

Las Notas 1 a 14, forman parte integral de los Estados Financieros de
TECNICAS DE VALORACION TECNIVAL

TECNICAS DE VALORACION TECNIVAL S.A.

Av., 9 de Octubre No. 2009 y Los Ríos

RUC 0992390441001

EXP 118209

➤ ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

TECNICAS DE VALORACION TECNIVAL S.A.			
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA - PRELIMINAR			
Al 31 de Diciembre del 2012			
	SALDOS NIIF 2012	SALDOS NIIF 2011	VARIACION
PASIVOS			
PASIVO CORRIENTE			
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR			
Proveedores Locales	0,00	0,00	0,00
Proveedores del Exterior	0,00	0,00	0,00
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS			
Locales	0,00	0,00	0,00
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES			
Con la Administración Tributaria	3.341,02	4.308,65	-967,63
Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio	27.948,12	12.942,80	15.005,32
Con el IESS	1.162,55	1.249,98	-87,43
Por Beneficios de Ley a Empleados	1.662,83	1.593,46	69,37
Participación Trabajadores por Pagar del Ejercicio	25.154,11	11.408,98	13.745,13
CUENTAS Y DOCUMENTOS DIVERSAS / RELACIONADAS			
Cuentas por Pagar Diversas	0,00	0,00	0,00
Cuentas por Pagar Accionistas	0,00	0,00	0,00
TOTAL ACTIVO CORRIENTES	59.268,63	31.503,87	27.764,76
PASIVO NO CORRIENTE			
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR			
Locales	0,00	0,00	0,00
Del Exterior	0,00	0,00	0,00
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	0,00	0,00	0,00
TOTAL DE PASIVOS	59.268,63	31.503,87	27.764,76
PATRIMONIO			
PATRIMONIO NETO			
CAPITAL SOCIAL			
Capital Suscrito	800,00	800,00	0,00
RESERVAS			
Reserva Legal	5.402,44	5.402,44	0,00
RESULTADOS ACUMULADOS			
Resultados Acumulados Adopción NIIF 1era. Vez	0,00	0,00	0,00
RESULTADO DEL EJERCICIO			
Ganancia Neta del Período	109.755,75	47.115,87	62.639,88
TOTAL DE PATRIMONIO NETO	115.958,19	53.318,31	62.639,88
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO	175.226,82	84.822,18	90.404,64

Las Notas 1 a 14, forman parte integral de los Estados Financieros de
TECNICAS DE VALORACION TECNIVAL

TECNICAS DE VALORACION TECNIVAL S.A.

Av., 9 de Octubre No. 2009 y Los Ríos

RUC 0992390441001

EXP 118209

➤ ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

TECNICAS DE VALORACION TECNIVAL S.A.		
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES		
Al 31 de Diciembre del 2012		
INGRESOS		
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		
VENTA DE SERVICIOS		396.114,47
Prestación de Servicios	396.114,47	
COSTO DE VENTAS		0,00
Costo de Servicios	0,00	
GANANCIA BRUTA EN VENTAS		396.114,47
OTROS INGRESOS		
OTROS INGRESOS	0,00	0,00
GASTOS		228.420,43
GASTOS DE VENTA		
Promoción y Publicidad	0,00	
GASTOS ADMINISTRATIVOS		
Sueldos y Salarios	46.538,27	
Beneficios Sociales e Indemnizaciones	17.250,09	
Honorarios	101.654,80	
Mantenimiento y Reparaciones	689,06	
Arrendamiento Operativo	7.800,00	
Combustibles	1.361,04	
Seguros y Reaseguros	850,13	
Transporte	3.653,32	
Gasto de Gestión	0,00	
Gasto de Viaje	13.823,62	
Agua, Energía, Luz, y Telecomunicaciones	5.665,89	
Impuestos, Contribuciones y Otros	1,73	
Depreciaciones	1.683,84	
Otros Gastos	27.448,64	
UTILIDAD ANTES 15% TRABAJADORES		167.694,04
15% PARTICIPACION A TRABAJADORES		25.154,11
UTILIDAD ANTES IMPUESTO A LA RENTA		142.539,93
IMPUESTO A LA RENTA 23%		32.784,18
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		109.755,75

**Las Notas 1 a 14, forman parte integral de los Estados Financieros de
TECNICAS DE VALORACION TECNIVAL S.A.**

TECNICAS DE VALORACION TECNIVAL S.A.

Av., 9 de Octubre No. 2009 y Los Ríos

RUC 0992390441001

EXP 118209

➤ ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

TECNICAS DE VALORACION TECNIVAL S.A. ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO Al 31 de Diciembre del 2012 (Expresado en Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)							
	CAPITAL	RESERVAS		RESULTADOS ACUM		RESULTADO DEL EJERC	TOTAL PATRIMONIO
		RESERVA LEGAL	OTRAS RESERVAS	GANANCIAS ACUMULADAS	ADOPCIÓN PRIMERA	GANANCIA NETA DEL PERÍODO	
SALDO AL 01-ENE-2011	800,00	5.402,44	0,00	0,00	0,00	47.115,87	53.318,71
Utilidades Distribuidas							0,0
Transferencias de Resultados							0,0
Dividendos Pagados						-47.115,87	47.115,87
Ganancia Neta del Período						109.755,71	109.755,71
SALDO AL 31-DIC-2011	800,00	5.402,44	0,00	0,00	0,00	109.755,71	155.958,15

**Las Notas 1 a 14, forman parte integral de los Estados Financieros de
TECNICAS DE VALORACION TECNIVAL S.A.**

TECNICAS DE VALORACION TECNIVAL S.A.

Av., 9 de Octubre No. 2009 y Los Ríos

RUC 0992390441001

EXP 118209

➤ ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

TECNICAS DE VALORACION TECNIVAL S.A. ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO - METODO DIRECTO (Expresado en Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)	
	<u>Al 31 de Diciembre</u>
	2.011
ACTIVIDADES DE OPERACION	
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	381.810,25
Pagos a y por cuenta de los empleados	-75.215,40
Otros pagos por actividades de operación	-164.632,07
Dividendos Pagados	-47.115,87
Impuestos a las ganancias pagados	-18.746,49
Otras entradas (salidas) de efectivo	1.683,84
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	77.784,26
ACTIVIDADES DE INVERSION	
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-230,00
Otras entradas (salidas) de efectivo	0,00
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-230,00
ACTIVIDADES DE FINANCIACION	
Financiación por Préstamos a Largo Plazo	0,00
Pago de Préstamos a Largo Plazo	0,00
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	0,00
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	77.554,26
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	72.678,68
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	150.232,94

Las Notas 1 a 14, forman parte integral de los Estados Financieros de
TECNICAS DE VALORACION TECNIVAL S.A.

TECNICAS DE VALORACION TECNIVAL S.A.

Av., 9 de Octubre No. 2009 y Los Ríos

RUC 0992390441001

EXP 118209

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.

1. Información General

TECNICAS DE VALORACION TECNIVAL S.A., es una sociedad anónima que desempeña actividades de Peritos Tasadores, Liquidadores de Sinistros, Actuarios y Administración de Salvamento; fue constituida en Febrero del 2005.

1.1. Base de presentación de los Estados Financieros

Los presentes estados financieros de Técnicas de Valoración TECNIVAL S.A.; al 31 de Diciembre del 2012 y 31 de Diciembre del 2011, constituyen los primeros estados financieros anuales de la sociedad preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF Para PYMES) que han sido emitidas por el IASB y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales. Anteriormente, los estados financieros se preparaban de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

La compañía ha adoptado las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF Para PYMES) desde el 1 de Enero de 2012, para lo cual pasó por un período de transición comprendido entre el 1 de Enero y 31 de Diciembre del 2011.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF Para PYMES), requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas y también exige a la administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables en la compañía. En las notas a los estados financieros se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

Los estados financieros correspondientes al ejercicio económico terminado al 31 de Diciembre del 2012, han sido aprobados en reunión de accionistas el día 1 de Marzo del 2013.

1.1.1. Cambios en políticas contables

No hay NIIF o interpretaciones CINIIF que sean efectivas por primera vez para el ejercicio financiero que comienza a partir de 1 de enero de 2012 que se espere que tengan un efecto significativo sobre la entidad.

TECNICAS DE VALORACION TECNIVAL S.A.

Av., 9 de Octubre No. 2009 y Los Ríos

RUC 0992390441001

EXP 118209

En el análisis realizado en el año de transición se determinó que los componentes de los estados financieros reflejan la realidad económica de la entidad por lo cual no ha sido necesario realizar ajustes cuantitativos por aplicación de valor razonable como costo atribuido, dichos componentes se registran al costo histórico y se realizan bajo el principio del devengo.

La aplicación de la nueva normativa contable NIIF, incurre más que en nada en cambios de parámetros contables para lo cual la compañía a adaptado el esquema del plan de cuentas bajo los formatos estándares publicados por el ente regulador, Superintendencia de Compañías a través de su portal web.

1.1.2. Moneda Funcional y de Presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros se valorizan utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera. Los estados financieros se miden al dólar estadounidense que es la moneda funcional y de presentación de la sociedad, de acuerdo a la sección 30 Moneda Funcional de la Entidad en su párrafo 30.2 de la NIIF para PYMES.

1.2. Información financiera por segmentos

La información sobre los segmentos de operación se presenta de acuerdo con la información interna que se suministra a la máxima autoridad para la toma de decisiones. Se ha identificado como la máxima autoridad en la toma de decisiones, que es responsable de asignar los recursos y evaluar el rendimiento de los segmentos de explotación, al comité directivo encargado de la toma de decisiones estratégicas.

1.3. Uso de Juicios y Estimaciones

La preparación de los estados financieros requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos presentados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. Las estimaciones y supuestos relevantes son revisadas con regularidad, dichas estimaciones contables son reconocidas en el período en que ésta es revisada y en cualquier periodo futuro sobre el que tengan efecto.

En particular las principales estimaciones de incertidumbres y juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen efecto significativo en los montos reconocidos en los estados financieros, son las siguientes:

- ✓ Estimación de la vida útil de propiedad, planta y equipos.
- ✓ Cálculo del valor razonable de los componentes de propiedades, planta y equipos.
- ✓ Provisiones para cuentas incobrables.

TECNICAS DE VALORACION TECNIVAL S.A.

Av., 9 de Octubre No. 2009 y Los Ríos

RUC 0992390441001

EXP 118209

- ✓ La vida útil de los activos materiales e intangibles.
- ✓ Las pérdidas por deterioro de determinados activos.
- ✓ Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de los beneficios a los empleados.
- ✓ Las provisiones por compromisos adquiridos con terceros y los pasivos contingentes.
- ✓ Las provisiones en base a estudios técnicos que cubren las distintas variables que afectan a los productos en existencia (densidad, humedad, entre otras)
- ✓ Los costos futuros para el cierre de las instalaciones.
- ✓ Impuestos diferidos.
- ✓ Valor razonable de los instrumentos financieros.

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de formulación de estos estados financieros sobre los hechos analizados, es posible que los acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en próximos ejercicios, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimaciones en los correspondientes estados financieros.

1.3.1. Explicación resumida de los ajustes de conversión de NEC a NIIF Para PYMES.

a) Normativa Contable Aplicada

Los estados financieros de la compañía Técnicas de Valoración TECNIVAL S.A.; se presentan de acuerdo con lo establecido en las NIIF para PYMES. Estos estados financieros reflejan la imagen fiel tal como lo establece la Sección 2 Conceptos y Principios Generales (Fiabilidad de la medición – Párrafo 2.30) y Sección 3 Presentación de los Estados Financieros (Presentación razonable – Párrafo 3.2) del Patrimonio y de la situación financiera de la compañía.

Las NIIF Para PYMES establecen determinadas alternativas en su aplicación, las políticas contables utilizadas en la elaboración de estas cuentas anuales cumplen con cada una de las secciones de NIIF Para PYMES vigentes en la fecha de presentación de las mismas.

b) Responsabilidad de la Información

La información contenida en estos Estados Financieros, es responsabilidad de la Administración de la compañía Técnicas de Valoración TECNIVAL S.A.; Sección 2 Conceptos y Principios Generales (Objetivos de los Estados financieros de las Pequeñas y Medianas Entidades – Párrafo 2.3.) quienes manifiestan expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF Para PYMES.

TECNICAS DE VALORACION TECNIVAL S.A.

Av., 9 de Octubre No. 2009 y Los Ríos

RUC 0992390441001

EXP 118209

2. Resumen de las principales políticas contables

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas se han aplicado de manera uniforme para los estados financieros del primer año de aplicación de las NIIF Para PYMES, es decir, año 2012.

2.1 Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades financieras locales y del exterior, otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos, y los sobregiros bancarios. En el balance, los sobregiros bancarios se clasifican como Obligaciones con Instituciones Financieras, en el pasivo corriente.

2.2. Documentos y Cuentas por Cobrar

Los Documentos y Cuentas por Cobrar son los importes provenientes de los créditos otorgados a clientes por ventas de bienes o prestación de servicios realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos (o en el ciclo normal de la operación, si este fuera más largo), se clasifican como activos corrientes. En caso contrario, se presentan como activos no corrientes.

Los Documentos y Cuentas por Cobrar se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, menos la provisión por cuentas de dudosa cobrabilidad.

2.3. Propiedad, Planta y Equipo

Los componentes de Propiedad, planta y equipo se contabilizan por su costo histórico menos la depreciación; y, deterioro del valor cuando existan indicios del mismo. El costo histórico incluye los gastos directamente atribuibles a la adquisición de los elementos.

Los costos posteriores se incluyen en el importe en libros del activo o se reconocen como un activo separado, según corresponda, sólo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos vayan a fluir hacia la entidad y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable. El importe en libros de la parte sustituida se da de baja contablemente. El resto de gasto por reparaciones y mantenimiento se carga a la cuenta de resultados durante el ejercicio económico en que se incurre en el mismo.

TECNICAS DE VALORACION TECNIVAL S.A.

*Av., 9 de Octubre No. 2009 y Los Ríos
RUC 0992390441001
EXP 118209*

Los Terrenos no se deprecian. La depreciación en los demás componentes de Propiedades, Planta y Equipos se calcula usando el método lineal de acuerdo a las siguientes vidas útiles estimadas que se detallan a continuación:

<i>Maquinarias y Equipos</i>	<i>10 años</i>
<i>Muebles y Enseres</i>	<i>10 años</i>
<i>Vehículos</i>	<i>5 años</i>
<i>Equipo de Computación</i>	<i>3 años</i>

La compañía reconocerá el deterioro del valor de los activos cada vez que exista un indicio del valor recuperable de sus activos y unidades generadoras de efectivos, de existir dicho deterioro se reconocerá directamente al resultado del ejercicio económico en que se incurran.

2.4. Documentos y Cuentas por Pagar

Los Documentos y Cuentas por Pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de la operación. Se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos. En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Los Documentos y Cuentas por Pagar se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado

2.5. Impuestos corrientes y diferidos

El gasto por impuestos del periodo comprende los impuestos corrientes y diferidos. Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral o directamente en patrimonio neto, respectivamente.

El gasto por impuesto corriente se calcula en base a las leyes aprobadas por el Servicio de Rentas Internas. La gerencia evalúa periódicamente las posiciones tomadas en las declaraciones de impuestos respecto a las situaciones en las que la regulación fiscal aplicable está sujeta a interpretación, y, en caso necesario, establece provisiones en función de las cantidades que se espera pagar a las autoridades fiscales.

TECNICAS DE VALORACION TECNIVAL S.A.

*Av., 9 de Octubre No. 2009 y Los Ríos
RUC 0992390441001
EXP 118209*

Los impuestos diferidos se reconocen, de acuerdo con el método de pasivo, por las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros en los estados financieros. Sin embargo, los impuestos diferidos no se contabilizan si surgen del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción, distinta de una combinación de negocios, que, en el momento de la transacción, no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal.

El impuesto diferido se determina usando tipos impositivos y leyes aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera serán de aplicación cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen sólo en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que poder compensar las diferencias temporarias.

Los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se compensan si, y solo si, existe un derecho legalmente reconocido de compensar los activos por impuesto corriente con los pasivos por impuesto corriente y cuando los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto sobre las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal, que recaen sobre la misma entidad o sujeto fiscal, o diferentes entidades o sujetos fiscales, que pretenden liquidar los activos y pasivos fiscales corrientes por su importe neto.

2.6. Beneficios a los empleados

(a) Beneficios Sociales a Empleados y Participación en Utilidades.

La entidad reconoce los beneficios sociales a empleados y participaciones en las utilidades generadas al cierre de cada ejercicio económico en base a lo establecido en el Código de Trabajo vigente en el Ecuador y a las disposiciones que para el efecto emita el ente regulador el cual es el Ministerio de Relaciones Laborales.

2.7. Capital social

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto. Se registran a su valor nominal.

2.8. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir, y representan los importes a cobrar por los servicios prestados, netos de descuentos, devoluciones y del impuesto sobre el valor agregado.

TECNICAS DE VALORACION TECNIVAL S.A.

*Av., 9 de Octubre No. 2009 y Los Ríos
RUC 0992390441001
EXP 118209*

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando el ingreso se puede medir con fiabilidad, es probable que la entidad vaya a recibir un beneficio económico futuro y cuando se alcancen determinadas condiciones para cada una de las actividades de la entidad que se describen a continuación. La entidad basa sus estimaciones de devolución en resultados históricos, considerando el tipo de cliente, el tipo de transacción y las circunstancias específicas de cada acuerdo.

a) Prestación de Servicios

La entidad presta sus Servicios de Peritos Tasadores, Liquidadores de Siniestros, Actuarios y Administración de Salvamento

3. Ingresos de Actividades Ordinarias

Un detalle de los Ingresos de Actividades Ordinarias, al 31 de diciembre del 2012 y 31 de Diciembre del 2011, es el siguiente:

	2012	2011
Prestación de Servicios	396.114,47	316.425,50
Total de Ingresos de Actividades Ordinarias	396.114,47	316.425,50

4. Participación Trabajadores

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, las sociedades pagaran a sus trabajadores, el detalle de la participación del 15% de la Utilidad del Ejercicio 2012 y 2011, es el siguiente:

	2012	2011
Utilidad Contable – Base de cálculo	167.694,04	76.059,87
15% Participación Utilidades	25.154,11	11.408,98

5. Gasto de Impuesto a la Renta

La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades nacionales pagarán sobre la utilidad después del 15% de Participación de Trabajadores la tarifa del 23% de Impuesto a la Renta, o una tarifa del 13% de Impuesto a la Renta en el caso de reinversión de utilidades.

TECNICAS DE VALORACION TECNIVAL S.A.

*Av., 9 de Octubre No. 2009 y Los Ríos
RUC 0992390441001
EXP 118209*

Un detalle del 23% del Impuesto a la Renta a Diciembre del 2012 y 24% del Impuesto a la Renta del 2011 es el siguiente:

	2012	2011
Utilidad Antes Impuesto a la Renta	167.694,04	76.059,87
(-) Participación Trabajadores 15%	25.154,11	-11.408,98
(+) Gasto no Deducible	0,00	8.411,69
(-) Deducciones Especiales Derivadas del COPCI	0,00	0,00
Base Impuesto a la Renta (2012-23% / 2011 - 24%)	142.539,93	73.062,58
Impuesto a la Renta CAUSADO (2012-23% / 2011 - 24%)	32.784,18	17.535,02

6. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Un detalle del Efectivo y Equivalentes al efectivo, al 31 de diciembre del 2012 y 31 de Diciembre del 2011, es el siguiente:

	2012	2011
Caja – Bancos	150.232,94	72.678,68
Total de Efectivo y Equivalentes al Efectivo	150.232,94	72.678,68

7. Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionados

Este rubro agrupa los importes provenientes de los créditos otorgados a los clientes comerciales bajo condiciones normales de plazo, es decir, que no generan ningún tipo de interés y son concedidos a corto plazo, 30, 45 y 60 días.

TECNICAS DE VALORACION TECNIVAL S.A.

Av., 9 de Octubre No. 2009 y Los Ríos

RUC 0992390441001

EXP 118209

Un detalle de los Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionados, al 31 de diciembre del 2012 y 31 de Diciembre del 2011, es el siguiente:

	2012	2011
Cuentas por Cobrar Clientes	19.129,82	4.825,60
(-) Prov. Ctas. Incobrables	0,00	0,00
Total de Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes No Relac.	19.129,82	4.825,60

8. Propiedades, Planta y Equipos

Un detalle de las Propiedades, Planta y Equipos, al 31 de diciembre del 2012 y 31 de Diciembre del 2012, es el siguiente:

Propiedades, Planta y Equipo	<u>Saldo al</u> <u>31/12/12</u>	<u>Adiciones</u> <u>y/o</u> <u>deducciones</u>	<u>Saldo al</u> <u>31/12/11</u>
Maquinarias y Equipos	3.776,65	0,00	3.776,65
Muebles y Enseres	1.729,92	230,00	1.499,92
Equipos de Computación	3.983,96	0,00	3.983,96
Suman	9.490,53	230,00	9.260,53
(-) Depreciación Acumulada	-4.678,83	-1.683,84	-2.994,99
Total Propiedades, Planta y Equipos	4.811,70	-1.453,84	-6.265,54

TECNICAS DE VALORACION TECNIVAL S.A.

Av., 9 de Octubre No. 2009 y Los Ríos

RUC 0992390441001

EXP 118209

9. Otros Activos No Corrientes

Un detalle de los Otros Activos Corrientes, al 31 de diciembre del 2012 y 31 de Diciembre del 2011, es el siguiente:

	2012	2011
Depósitos en Garantía	1.052,36	1.052,36
Total de Otros Activos No Corrientes	1.052,36	1.052,36

10. Otras Obligaciones Corrientes

Este rubro agrupa las obligaciones contraídas con otros entes distintos a los proveedores comerciales, tal es el caso de la administración tributaria, instituciones de seguridad social, así como también cuentas por pagar por beneficios sociales y participación de utilidades de empleados.

Un detalle de las Otras Obligaciones Corrientes, al 31 de diciembre del 2012 y 31 de Diciembre del 2011, es el siguiente:

	2012	2011
Con la Administración Trib.	3.341,02	4.308,65
Impuesto a la Renta por Pagar	27.948,12	12.942,80
Con El IESS	1.162,55	1.249,98
Por Beneficios de Ley a Empleados	1.662,83	1.593,46
Participación Trabajadores	25.154,11	11.408,98
Total de Otras Obligaciones Corrientes	59.268,63	31.503,87

11. Capital Social

El capital social de la compañía se compone de ochocientas (800) acciones ordinarias y nominativas de un valor de un dólar (\$1,00) de los Estados Unidos de Norteamérica. La participación accionaria se detalla a continuación:

a.-	Vicente Ramón Sarmiento Alvear	799 acciones
b.-	Verónica Patricia Hinojosa Conforme	1 accion

TECNICAS DE VALORACION TECNIVAL S.A.

Av., 9 de Octubre No. 2009 y Los Ríos

RUC 0992390441001

EXP 118209

12. Reserva Legal

La Ley de Compañía exige que las compañías anónimas transfieran a Reserva Legal un porcentaje no menor del 10% de las utilidades hasta igualar por lo menos el 50% del Capital Social de la compañía, dicha reserva no está sujeta a distribución excepto en el caso de liquidación de la compañía, puede ser utilizada para aumento de capital o para cubrir pérdidas en operaciones. La compañía no está obligada a realizar el cálculo de la Reserva Legal, ya que Supero el 50% del Capital Social.

13. Transferencia a otras cuentas Patrimoniales.

La entidad, año a año, refleja en su estado de cambios en el patrimonio el movimiento de sus cuentas patrimoniales. Los únicos movimientos realizados al cierre del ejercicio económico terminado al 31 de Diciembre de 2012 y 2011 ha sido la distribución de dividendos a los accionistas por el equivalente al 100% de la Utilidad del Ejercicio.

14. Hechos Posteriores

Entre el 31 de Diciembre de 2012 y el 1 de Marzo del 2013, fecha en que la administración autorizó los presentes estados financieros, no han ocurrido hechos de carácter financiero contable o de otra índole que afecten en forma significativa la interpretación de los mismos.