

C & T ASOCIADOS CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**Basado en las Normas Internacionales de Información Financiera Completas
(NIIF's)**

ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's
C & T ASOCIADOS CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de Diciembre del 2012
(Expresado en Dólares)

ACTIVOS	NOTAS	31/12/2012	%
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y Equivalente de Efectivo	3	14,529.61	2.32%
Cuentas y Documentos por Cobrar Comerciales	4	470,630.19	75.07%
Impuestos	5	58,686.75	9.36%
Anticipo a Proveedores	6	3,178.95	0.51%
Otras Cuentas por Cobrar a CP	7	41,164.20	6.57%
Total Activo Corriente		588,189.70	93.83%
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad Planta y Equipo			
Propiedad Planta y Equipo	8	48,420.59	7.72%
(-) Depreciación Acumulada		-19,710.80	-3.14%
Total Propiedad Planta y Equipo		28,709.79	
Intangible			
Software	9	10,000.00	
Total Intangible		10,000.00	1.60%
Total Activo No Corriente		38,709.79	6.17%
TOTAL ACTIVO		626,899.49	100.00%
PASIVOS			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y Documentos por Pagar Comerciales	10	37,990.00	6.06%
Beneficios a Empleados C/P	11	39,228.31	6.26%
IESS por Pagar	12	13,377.20	2.13%
Obligaciones Tributarias	13	60,460.78	9.64%
Obligaciones Crediticias CP	14	2,585.54	0.41%
Total Pasivo Corriente		153,641.83	24.51%
PASIVO NO CORRIENTE			
Otras Cuentas por Pagar	15	418,924.03	66.82%
Total Pasivo No Corriente		418,924.03	66.82%
TOTAL PASIVOS		572,565.86	91.33%
PATRIMONIO			
Capital Social	16	400.00	0.06%
Resultados Acumulados		7,888.31	1.26%
Utilidad del Ejercicio		1,193.17	0.19%
Adopción NIIF's por Primera Vez		646.12	0.10%
Aportes Futuras Capitali		44,206.03	7.05%
TOTAL PATRIMONIO		54,333.63	8.67%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		626,899.49	100.00%

VER POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, PROCESO DE IMPLEMENTACIÓN DE NIIF'S Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

C & T ASOCIADOS CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
Al 31 de Diciembre del 2012
(Expresado en Dólares)

RUBROS	NOTAS	31/12/2012	%
INGRESOS	17		
Ingresos Netos		886,440.34	100.00%
Total Ingresos		886,440.34	100.00%
COSTO DE VENTA			
Costo de Ventas	18	698,557.72	78.80%
Total Costo de Ventas		698,557.72	78.80%
GASTOS			
Gastos de Administracion	19	178,683.57	20.16%
Gastos Financieros	20	-	0.00%
Total de Gastos		178,683.57	20.16%
Total Costos y Gastos		877,241.29	98.96%
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		9,199.05	1.04%
 (-) 15% Participación Trabajadores		1,379.86	0.16%
(-) 23% Impuesto a la Renta		6,626.02	0.75%
 UTILIDAD NETA		1,193.17	0.13%

VER POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, PROCESO DE IMPLEMENTACIÓN DE NIIF'S Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

C & T ASOCIADOS CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Al 31 de Diciembre del 2012
(Expresado en Dólares)

Flujos de efectivo de las actividades de operación:

Efectivo recibido de clientes	782,607.40
Efectivo pagado prov y empleados	(688,597.28)
Impuestos pagados	(70,345.69)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	23,664.43

Flujos de efectivo de las actividades de inversión:

Adquisición de activos fijos	(10,000.00)
Baja de activos fijos	(1,954.53)
Producto de la venta de activos fijo	2,781.07
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(9,173.46)

Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento

Proveniente de documentos por pagar	-
Pagos de documentos por pagar	-
Pagos de la deuda a largo plazo	-
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	-

Disminución neta en efectivo y equivalentes de efectivo **14,490.97**

Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año **38.64**

Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año **14,529.61**

Conciliación

Utilidad neta 9,199.05

Ajustes para conciliar la utilidad neta al efectivo neto provisto por las actividades de operación:

Provisión para cuentas de cobro dudoso	-
Depreciación de propiedad, planta y equipo	13,136.86
Ajuste Participación Trabajadores	(1,379.86)
Ajuste Impuesto a la Renta	(6,626.02)
Amortización de otros activos	-
Utilidad en disposición y baja de propiedad, planta y equipos	-

(Aumento)/disminución en:

Cuentas por cobrar:	
Clientes	(103,832.94)
Funcionarios y empleados	(30,718.29)
Accionistas	-
Otras	(16,549.50)
Otros activos	-

Aumento/(disminución) en:

Cuentas por pagar proveedores	(10,707.83)
Impuesto a la renta por pagar	-
Otras cuentas y gastos acumulados por pagar	146,653.79
Sueldos y Beneficios por Pagar	24,489.17
Total Ajustes	14,465.38

Efectivo neto provisto por las actividades de operación **23,664.43**

C & T ASOCIADOS CIA. LTDA.

ANÁLISIS FINANCIERO

El presente análisis, consiste en la interpretación de las principales cuentas que componen el Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultado Integral. El objetivo principal de este estudio, se basará en la estructura porcentual de las diferentes partidas que conforman los estados financieros y su connotación, y la interpretación de las mismas mediante el uso de ratios financieros.

En lo concerniente al Estado de Situación Financiera de la Compañía, la estructura actual de los Estados Financieros muestra lo siguiente: el 93,83% de los Activos, corresponden a Activos Corrientes, en donde las Cuentas y Documentos por Cobrar Comerciales es el rubro más significativos con un porcentaje del 75,45% del total de Activos respectivamente.

Por otro lado, del total de Pasivos y Patrimonio, el rubro de mayor relevancia son los Pasivos Corrientes con el 24,51%, en el cual las Cuentas y Documentos por Pagar Comerciales del total de Pasivos y Patrimonio.

En relación a los resultados obtenidos en el Ejercicio, observamos que la Compañía tiene Costos que representan el 78.80%, valor surgido por los servicios prestados a las distintas empresas y personas naturales ecuatorianas; y los Gastos Operacionales representan un 20,16% de los ingresos totales, que como resultado final da una Utilidad Contable del Ejercicio (sin disminuir Impuesto a la Renta y Participación Trabajadores) del 1,04% con respecto a los ingresos totales.

Para profundizar en el análisis de la situación financiera de la empresa, se estudiará los principales Ratios financieros del ejercicio económico, el mismo que se detalla a continuación:

Liquidez

El índice de liquidez permite evaluar si la compañía se encuentra en capacidad de cubrir sus obligaciones a Corto Plazo. Cabe indicar, que si el ratio es mayor a 1 la empresa tiene mejor capacidad de cubrir sus pasivos de Corto Plazo.

RAZON DE LIQUIDEZ				
$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$	=	$\frac{588,189.70}{153,641.83}$	=	3.83

Actualmente la empresa **C & T ASOCIADOS CIA. LTDA.** sí tiene la liquidez para cumplir con sus obligaciones a corto plazo.

Razón Deuda

RAZON DE LA DEUDA				
$\frac{\text{Deuda Total}}{\text{Total de Activos}}$	=	$\frac{572,565.86}{626,899.49}$	=	0.91

Este resultado muestra que cada dólar invertido en Activos, la empresa se financia con **USD \$ 0.91** de deuda, lo cual significa que la Compañía financieramente se encuentra apalancada por terceros ajenos.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre del 2012

NOTA 1.- OPERACIONES

El objeto social de la Compañía es principalmente Actividades de Asesoramiento Empresarial y Contable, de acuerdo a lo señalado en el Registro Único de Contribuyentes.

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

POLITICAS CONTABLES

Los Estados Financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) según el requerimiento establecido por la Superintendencia de Compañías, los cuales requieren que la Gerencia de la Compañía efectúe estimaciones y supuestos, que afectan los importes de ciertos activos, pasivos, ingresos, costos y gastos, incluidos en dichos Estados Financieros. Se debe considerar que los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros tal como lo requieren las NIIF'S (Normas Internacionales de Información Financiera) vigentes a la fecha de preparación.

a) Bases de Medición

Los Estados Financieros de **C & T ASOCIADOS CIA. LTDA.** han sido preparados sobre la base del costo histórico.

b) Moneda Funcional y de Presentación

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en los Estados Financieros y las notas de la empresa se encuentran expresadas en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (USD), que es la moneda de curso legal en el Ecuador.

c) Instrumentos Financieros

Todos los instrumentos financieros (activos y pasivos financieros) son reconocidos a su valor razonable a la fecha de adquisición.

i. Cuentas y Documentos por Cobrar

Las cuentas por cobrar representan los saldos pendientes de cobro por cuentas por cobrar a clientes que se reconocen por el importe de la factura, y cuyos saldos están de acuerdo con las prácticas comerciales y las condiciones normales de los negocios.

d) Deterioro de los Instrumentos Financieros

Al final de cada periodo sobre el que se informa, se evaluará si existe evidencia objetiva de deterioro del valor de los activos financieros que se midan al costo o al costo amortizado.

Cuando exista evidencia objetiva de deterioro del valor, se reconocerá inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

e) Propiedad, Planta y Equipo

Los **terrenos y los edificios** son activos separados, y se contabilizan como tales, incluso si han sido adquiridos de forma conjunta.

Los elementos de Propiedad, Planta y Equipo están registrados a su costo histórico. El costo de los activos son depreciados de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimado, en base a los siguientes porcentajes anuales: maquinarias y equipos el 10%, 20% vehículos, 10% muebles y enseres, y 33% equipos de computación.

Las **piezas de repuesto** y el equipo auxiliar, se contabilizan inicialmente en el Inventario, y al momento de consumirse son reconocidos en el resultado del periodo. En caso de ser piezas de repuestos importantes que se estime utilizar durante más de un periodo, se contabilizan como Propiedad, Planta y Equipo, y cuando sólo puedan ser utilizados con relación a un elemento de Propiedad, Planta y Equipo, se contabilizan como elementos de éste tipo.

Los elementos considerados como Propiedad, Planta y Equipo que no cumplieren con las características, su costo implícito, son reconocidos como un gasto en el periodo en que haya sido adquirido.

f) Beneficios a los Empleados

Los beneficios a los empleados comprenden todos los tipos de contraprestaciones que la empresa proporciona a los trabajadores, incluyendo administradores y gerentes, a cambio de sus servicios.

De conformidad al Código de Trabajo, la participación a los trabajadores es del 15% sobre la utilidad contable del ejercicio económico, y se reconoce al gasto en el período en el cual se genera.

i. Beneficios Post-empleo – Jubilación Patronal

De acuerdo al Código de Trabajo en el Ecuador los empleadores tienen la responsabilidad de pagar a sus empleados que por veinticinco o más años, hubieran prestado servicios continuados o ininterrumpidamente, todos los beneficios por concepto de prestaciones de jubilación patronal.

g) Ingresos

Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable. El valor razonable de la contraprestación, recibida o por recibir, tiene en cuenta el valor de cualesquiera descuentos comerciales, descuentos por pronto pago y rebajas por volumen de ventas que sean practicados.

Se incluirán en los ingresos de actividades ordinarias solamente las entradas brutas de beneficios económicos recibidos y por recibir.

Se excluirán de los ingresos de actividades ordinarias todos los valores recibidos por cuenta de terceras partes tales como impuestos sobre las ventas, impuestos sobre productos o servicios o impuestos sobre el valor añadido.

Los principales Ingresos de Actividades Ordinarias de **C & T ASOCIADOS CIA. LTDA.** provienen del asesoramiento empresarial en el ámbito tributario, financiero, contable, talento humano y legal en general.

h) Costo de Servicios

El costo de los servicios que comercializa **C & T ASOCIADOS CIA. LTDA.** incluye: los Costos de pago de Sueldos y Salarios, Honorarios Profesionales y costos operacionales para el desarrollo del trabajo.

i) Estado de Flujo de Efectivo

C & T ASOCIADOS CIA. LTDA. elabora anualmente un Estado de Flujos de Efectivo, utilizando el Método Directo, en el cual informa los flujos de efectivo y equivalentes de efectivo obtenidos durante el periodo, clasificándolos por actividades de operación, de inversión y de financiación.

i) Actividades de Operación

Son las actividades que representan la principal fuente de ingresos ordinarios de la empresa, así como otro tipo de actividad que no puede ser clasificada como inversión y financiación.

ii) Actividades de Inversión

Corresponden a actividades de enajenación, adquisición o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

iii) Actividades de Financiación

Actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

NOTA 3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

La cuenta Efectivo y Equivalente de Efectivo, se encuentra compuesta por los siguientes rubros al 31 de Diciembre de 2012:

(Expresado en dólares)

Efectivo y Equivalente de Efectivo	31/12/2012	%
Caja Chica Oficina	67.26	0.46%
Banco Guayaquil Cta Cte	2,822.81	19.43%
Banco Pichincha Cta. Cte.	11,639.54	80.11%
Total	14,529.61	100.00 %

NOTA 4.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2012, presentan como saldo de las Cuentas y Documentos por Cobrar el valor de USD \$ 470.630,19 de acuerdo al siguiente detalle:

(Expresado en Dólares)

Cuentas por cobrar	31/12/2012	%
Clientes	473,007.18	100.51%
Prov. ctas Incobrables	(2,376.99)	-0.51%
Total	470,630.19	100.00 %

NOTA 5.-IMPUESTOS

Los saldos de las cuentas pertenecientes al rubro de impuestos se detallan a continuación:

(Expresado en Dólares)

Impuestos	31/12/2012	%
Credito Tributario por Rte. IVA 70%	19,276.09	32.85%
Impuestos Retenidos 2% Ventas	38,289.57	65.24%
Anticipo al Impuesto a la Renta	1,121.09	1.91%
Total	58,686.75	100.00 %

Se puede observar que el mayor porcentaje se concentra en la Retenciones de Impuesto a la Renta Crédito Tributario con un 65,24%.

NOTA 6.- ANTICIPO A PROVEEDORES

La composición de esta cuenta se detalla a continuación:

(Expresado en Dólares)

Anticipo a Proveedores	31/12/2012	%
Anticipo a Proveedores	550.60	17.32%
Seguros Pagados por Anticipado	2,628.35	82.68%
Total	3,178.95	100.00 %

NOTA 7.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR A C/P

La composición de esta cuenta se detalla a continuación:

(Expresado en Dólares)

Otras Cuentas por Cobrar	31/12/2012	%
Cuentas por Liquidar	25.53	0.06%
ITA	7,673.54	18.64%
TOYOCOSTA S.A.	11,067.15	26.89%
CTAC ADVISORS CIA LTDA	2,150.00	5.22%
Consulting & Tax - Peru	20,147.98	48.95%
Cuentas por Cobrar Socios	100.00	0.24%
Total	41,164.20	100.00 %

NOTA 8.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

La Compañía mantiene como importe neto en Propiedad, Planta y Equipo al 31 de Diciembre de 2012, un valor que asciende a los USD \$ 28.709,79, los mismos que son utilizados para contribuir a la actividad económica que desarrolla **C & T ASOCIADOS CIA. LTDA.**, el detalle de estos activos se expone a continuación:

(Expresado en Dólares)

Propiedad Planta y Equipo		31/12/2012	%
Muebles y Enseres		4,404.50	15.34%
Costo de Muebles y Enseres	7,076.36		
Depre. Acum. Muebles y Enseres	-2,671.86		
Vehículos		17,851.13	62.18%
Costo de Vehículos	26,776.79		
Depre. Acum. Vehículos	-8,925.66		
Equipo de Computo		4,834.87	16.84%
Costo Equipo de Computo	12,335.57		
Depre. Acum. Equipo de Computo	-7,500.70		
Equipo de Oficina		1,619.29	5.64%
Costo Equipo de Oficina	2,231.87		
Depre. Acum. Equipo de Oficina	-612.58		
Total		28,709.79	100 %

NOTA 9.- SOFTWARE

La compañía está invirtiendo en el desarrollo del Software, para la cual ha invertido en recursos para el desarrollo del mismo. Al 31 de Diciembre de 2012 el valor invertido por el desarrollo del Software asciende a:

(Expresado en dólares)

Intangible	31/12/2012	%
Software	10,000.00	100.00%
Total	10,000.00	100.00 %

NOTA 10.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR COMERCIALES

Las Cuentas por Pagar de C & T ASOCIADOS CIA. LTDA. se detallan a continuación:

(Expresado en dólares)

Cuentas y Documentos Por Pagar Comerciales	31/12/2012	%
Proveedores	37,990.00	100.00%
Total	37,990.00	100.00 %

NOTA 11.- BENEFICIOS A EMPLEADOS

El saldo de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2012, se encuentra compuesta por los siguientes rubros conocidos como Beneficios Sociales como se detalla a continuación:

(Expresado en dólares)

Beneficios a Empleados	31/12/2012	%
Beneficios Sociales	39,228.31	100.00%
Total	39,228.31	100.00 %

NOTA 12.- IESS POR PAGAR

El saldo de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2012, se detalla a continuación:

(Expresado en dólares)

IESS por Pagar	31/12/2012	%
Aporte Personal	6,608.85	49.40%
Prestamos Quirografarios	1,280.55	9.57%
Aporte Patronal	5,487.80	41.02%
Total	13,377.20	100.00 %

NOTA 13.- OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

El saldo de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2012, se encuentra compuesta por los siguientes rubros como se detalla a continuación:

(Expresado en dólares)

Obligaciones Tributarias	31/12/2012	%
Impuesto a la Renta por Pagar	6,626.02	10.96%
I.R. retenido a Proveedores 2 %	12,177.76	20.14%
I.R. retenido a Proveedores 10 %	15,429.76	25.52%
IR Retenido Proveedores 1% compras	4,390.02	7.26%
IR.Retenido Proveedores 8%	970.80	1.61%
IVA retenido a Proveedores 30 %	152.36	0.25%
IVA retenido a Proveedores 70 %	817.41	1.35%
IVA retenido a Proveedores 100 %	19,896.65	32.91%
Total	60,460.78	100.00 %

NOTA 14.- OBLIGACIONES CREDITICIAS

El saldo de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2012, se encuentra compuesta por los siguientes rubros como se detalla a continuación:

(Expresado en dólares)

Obligaciones Crediticia	31/12/2012	%
American Express Banco de Guayaquil	2,585.54	100.00%
Total	2,585.54	100.00 %

NOTA 15.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El saldo de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2012, se encuentra compuesta por los siguientes rubros como se detalla a continuación:

(Expresado en dólares)

Otras Cuentas por Pagar	31/12/2012	%
Otras Cuentas por Pagar	418,924.03	100.00%
Total	418,924.03	100.00 %

NOTA 16.- PATRIMONIO

Al 31 de diciembre del 2012, el Patrimonio de la Compañía es USD \$54,333.63 como se muestra en el cuadro inferior:

(Expresado en dólares)

Patrimonio	31/12/2012	%
Capital Social	400.00	0.74%
Resultados Acumulados	7,888.31	14.52%
Utilidad del Ejercicio	1,193.17	2.20%
Adopción NIIF's por primera V	646.12	1.19%
Aportes Futuras Capitali	44,206.03	81.36%
Total	54,333.63	100.00 %

NOTA 17 – INGRESOS

Al 31 de diciembre del 2012, los ingresos de la Compañía ascienden a USD \$886,440.34 como se muestra en el cuadro inferior:

(Expresado en dólares)

Ingresos	31/12/2012	%
Servicios de Consultoría	400,158.52	45.14%
Servicios Contables	124,664.79	14.06%
Servicios de Cobros	265,124.16	29.91%
Servicios Legales	29,633.40	3.34%
Utilidad en Venta de Activos Fijos	9,418.93	1.06%
Otros Ingresos	57,440.54	6.48%
Total	886,440.34	100.00 %

NOTA 18 – COSTOS

Los costos atribuidos por los servicios que brinda C & T ASOCIADOS CIA. LTDA. se muestran a continuación:

(Expresado en dólares)

Costos	31/12/2012	%
Sueldos y Salarios	195,001.46	27.91%
Honorarios Profesionales	217,651.85	31.16%
Mantenimiento y Reparaciones	19,441.49	2.78%
Servicios de Terceros	32,280.50	4.62%
Costos de Viaje	9,153.05	1.31%
Costos Operativos de Oficina	225,029.37	32.21%
Total	698,557.72	100.00 %

NOTA 19.- GASTOS

Los gastos de Administración en los que incurrió C & T ASOCIADOS CIA. LTDA. para desarrollar sus actividades se enumeran a continuación:

(Expresado en dólares)

Gastos Administrativos	31/12/2012	%
Gastos de Personal Administrativo	54,867.83	30.71%
Mantenimientos y Reparaciones	11,610.57	6.50%
Servicios Basicos	12,553.68	7.03%
Servicios de Terceros	152.29	0.09%
Impuestos, Tasas y Contribuciones	3,713.34	2.08%
Otros Gastos Administración	81,760.47	45.76%
Gastos Bancarios	888.53	0.50%
Depreciaciones y Amort.	13,136.86	7.35%
Total	178,683.57	100.00 %

EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre y la fecha de elaboración de este Informe, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, y que no estuvieran revelados en los mismos o en sus notas.



JUAN MOGROVEJO V.
CONTADOR
RUC: 0924312093001