

AUDITGROUP S. A.

Estados Financieros

Años Terminados el 31 de Diciembre del 2011 y 2010

Contenido

Estados Financieros

Estados de Situación Financiera	3
Estados de Resultado Integral	5
Estados de Cambios en el Patrimonio	6
Estados de Flujos de Efectivo	7
Notas a los Estados Financieros	8

AUDITGROUP S. A.

AUDITGROUP S. A.

Estados de Situación Financiera

	31 de Diciembre	
	2011	2010
	<i>(US Dólares)</i>	
Activos		
Activos corrientes:		
Efectivo y equivalentes de efectivo	1,963	4,262
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar <i>(Nota 3)</i>	191,384	127,255
Gastos anticipados, seguros	7,222	10,385
Activo por impuesto corriente, retenciones	8,956	-
Total activos corrientes	209,525	141,902
Activos no corrientes:		
Mobiliarios y equipos, neto <i>(Nota 4)</i>	71,875	79,254
Propiedad de inversión, terreno	13,696	13,696
Otros activos, depósitos en garantía	522	822
Total activos no corrientes	86,093	93,772
Total activos	295,618	235,674

	31 de Diciembre	
	2011	2010
	<i>(US Dólares)</i>	
Pasivos y patrimonio		
Pasivos corrientes:		
Obligaciones bancarias <i>(Nota 5)</i>	20,882	11,200
Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar <i>(Nota 6)</i>	45,616	55,913
Pasivos por impuestos corrientes	10,021	15,377
Total pasivos corrientes	76,519	82,490
Pasivos no corrientes		
Obligaciones bancarias <i>(Nota 5)</i>	21,694	35,831
Acreeedores y otras cuentas por pagar <i>(Nota 6)</i>	125,046	28,204
Obligación por beneficios definidos <i>(Nota 7)</i>	8,274	6,575
Total pasivos no corrientes	155,014	70,610
Total pasivos	231,533	150,100
Patrimonio		
Capital pagado <i>(Nota 8)</i>	45,000	45,000
Reserva legal	6,366	3,438
Utilidades retenidas <i>(Nota 9)</i>	12,719	37,136
Total patrimonio	64,085	85,574
Total pasivos y patrimonio	295,618	235,674

Ver notas adjuntas.

AUDITGROUP S. A.

Estados de Resultado Integral

Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2011 y 2010

	2011	2010
	<i>(US Dólares)</i>	
Ingresos:		
Servicios <i>(Nota 10)</i>	448,189	469,446
Otros ingresos	4,819	26
	453,008	469,472
Gastos:		
Costo de personal <i>(Nota 11)</i>	(333,471)	(234,651)
Costo de operación <i>(Nota 11)</i>	(108,766)	(170,242)
Depreciación	(12,974)	(18,797)
Gastos financieros	(6,970)	(3,284)
(Pérdida) utilidad antes de impuesto a la renta	(9,173)	42,498
Gastos por impuesto a la renta <i>(Nota 12)</i>	(3,316)	(13,214)
Total resultado integral del año	(12,489)	29,284

Ver notas adjuntas.

AUDITGROUP S. A.

Estados de Cambios en el Patrimonio

Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2011 y 2010

	Capital Pagado	Reserva Legal	Utilidades Retenidas	Total
	<i>(US Dólares)</i>			
Saldos al 31 de Diciembre del 2009	10,000	3,438	51,932	65,370
Aumento de capital <i>(Nota 8)</i>	35,000	-	(35,000)	-
Utilidad neta del año	-	-	29,284	29,284
Provisión de cuentas por cobrar	-	-	(9,080)	(9,080)
Saldos al 31 de Diciembre del 2010	45,000	3,438	37,136	85,574
Apropiación	-	2,928	(2,928)	-
Pérdida neta del año	-	-	(12,489)	(12,489)
Castigo de cuentas por cobrar	-	-	(9,000)	(9,000)
Saldos al 31 de Diciembre del 2011	45,000	6,366	12,719	64,085

Ver notas adjuntas.

AUDITGROUP S. A.

Estados de Flujos de Efectivo

Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2011 y 2010

	2011	2010
	<i>(US Dólares)</i>	
Flujos de efectivo proveniente de actividades de operación:		
Recibido de clientes por servicios	365,604	420,773
Pagado a proveedores y empleados	(452,829)	(395,922)
Intereses pagados	(6,984)	(3,284)
Intereses cobrados	7	26
Otras entradas (salidas Efectivo)	4,811	
Impuesto a la renta pagado		(11,299)
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación	(89,391)	10,294
Flujos de efectivo proveniente de (usado por) actividades de inversión:		
Compras de mobiliario y equipos	(10,050)	(37,194)
Aumento de activos a largo plazo	300	-
Anticipos de efectivos efectuados a terceros		(692)
Flujo de efectivo proveniente de (usado por) actividades de inversión	(9750)	(37,886)
Flujos de efectivo proveniente de (usado por) actividades de financiación:		
Financiación por préstamos a largo plazo	96,843	16,574
Flujo neto de efectivo proveniente de (usado por) actividades de financiación	96,843	16,574
(Disminución) aumento neto en efectivo y equivalentes de efectivo	(2,298)	(11,018)
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año	4,262	15,280
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año (Nota 5)	1,964	4,262
Conciliación de la utilidad neta con el flujo neto de efectivo usado en actividades de operación:		
Utilidad-Perdida neta	(9,173)	29,284
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el flujo neto de efectivo usado en actividades de operación:		
Provisiones		11,169
Depreciación de mobiliario y equipos	1,496	18,797
Jubilación patronal y desahucio		5,193
Aumento en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(79,421)	(73,447)
Aumento en gastos anticipados		(10,385)
Aumento (disminución) en acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	(2,293)	27,768
Aumento en pasivos por impuestos corrientes		1,915
Flujo neto de efectivo usado en actividades de operación	(89,392)	10,294

Ver notas adjuntas.

AUDITGROUP S. A.

Notas a los Estados Financieros

Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2011 y 2010

1. Operaciones

AUDITGROUP S. A. es una sociedad anónima constituida en Guayaquil en Julio del 2007. Las actividades principales de la Compañía son servicios de auditoría externa y de asesoría en la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

La dirección registrada de la Compañía es 9 de Octubre #100 y Malecón, edificio La Previsora, piso 25 oficina 2.

Al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, la Compañía mantenía 17 y 22 empleados respectivamente, para desarrollar la actividad.

Los estados financieros adjuntos fueron aprobados por la Junta General de Accionistas.

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

<u>31 de Diciembre:</u>	<u>Índice de Inflación Anual</u>
2011	5.4%
2010	3.3%
2009	4.3%

2. Principales Políticas y Prácticas Contables

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros. Tal como lo requiere la norma internacional de contabilidad (NIC 1), estas políticas han sido diseñadas en función a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) vigentes al 31 de Diciembre de 2011 y aplicadas de manera uniforme a los períodos que se presentan en estos estados financieros.

AUDITGROUP S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Principales Políticas y Prácticas Contables (continuación)

Bases de Presentación

La información contenida en los estados financieros de la Compañía al 31 de Diciembre de 2011 y 2010, son responsabilidad de la Gerencia de la compañía, que manifiestan expresamente que han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

Período Cubierto

Los presentes estados financieros comprenden: Estado de Situación Financiera y Estados de Cambios en el Patrimonio, 31 de Diciembre de 2011 y al 31 de Diciembre 2010; así como los Estados de Resultados Integrales y Estados de Flujos de Efectivo por los años terminados al 31 de Diciembre de 2011 y 2010.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por los beneficios sociales de largo plazo que son valorizados en base a métodos actuariales.

La preparación de los estados financieros requiere que la gerencia efectúe estimaciones, utilice supuestos para la valoración de algunas partidas incluidas en los estados financieros y use su criterio al aplicar las políticas contables en la preparación de los estados financieros y revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

Las principales políticas de contabilidad aplicadas a la preparación de los estados financieros son las siguientes:

2.1 Unidad Monetaria

La moneda utilizada para la preparación y presentación de los estados financieros de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América, que es la moneda en curso legal del Ecuador.

AUDITGROUP S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Principales Políticas y Prácticas Contables (continuación)

2.2 Instrumentos Financieros

Activos Financieros

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías definidas en la NIC 39: efectivo en caja y bancos, deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

Todos los activos financieros se reconocen y se dan de baja en la fecha de la negociación cuando se observe la presencia de una compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un período que generalmente está regulado por el mercado correspondiente y son medidos inicialmente a su valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos 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.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

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. Un activo financiero estará deteriorado si, y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y ese evento o eventos causantes de la pérdida tienen un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y del flujo de efectivo estimado futuro, reflejando el efecto del colateral y las garantías, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es de dudoso cobro, se elimina contra la cuenta de provisión. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultado integral.

AUDITGROUP S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

2.2 Instrumentos Financieros (continuación)

Baja en Cuentas de un Activo Financiero

La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiera de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiera ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo colateral por los ingresos recibidos.

Pasivos Financieros

La Compañía clasifica los pasivos financieros en los siguientes categorías: préstamos, acreedores comerciales y otras cuentas por pagar.

Los instrumentos financieros se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en los resultados o como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones la Compañía.

Instrumentos de Patrimonio

Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía están representados por las acciones ordinarias y nominativas que constituyen el capital pagado, y se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

AUDITGROUP S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

2.3 Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, el efectivo en caja y sin restricciones.

2.4 Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros distintos de los instrumentos derivados, con cobros fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Surgen cuando la Compañía provee dinero, bienes o servicios directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar.

Son reconocidas inicialmente a su valor razonable y subsecuentemente se valorizan al costo amortizado usando el método del interés efectivo, menos la provisión por deterioro.

Esta provisión se establece cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá cobrar todos los montos vencidos de acuerdo a los términos originales de las cuentas por cobrar. El monto de la provisión es la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo estimados, descontados a la tasa de interés efectiva. El monto de la provisión se reconoce en el estado de resultados integral.

Al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, el costo amortizado de las cuentas por cobrar comerciales se aproxima al valor de la transacción.

La Compañía ha reconocido una provisión para cuentas dudosas por el 100% de todas las cuentas por cobrar con una antigüedad de 180 días o más debido a que de la experiencia histórica establece que las cuentas por cobrar vencidas a más de 180 días no son recuperables. Para las cuentas por cobrar que presenten una antigüedad de entre 90 y 180 días se reconocen provisiones para cuentas de dudoso cobro con base en los saldos irrecuperables determinados por experiencias de incumplimiento de la contraparte y un análisis de la posición financiera actual de la contraparte.

Las cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar 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.

AUDITGROUP S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

2.5 Mobiliario y Equipos

Los elementos de mobiliario y equipos se presentan al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y menos pérdida por deterioro.

El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia.

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

Depreciación y Vidas Útiles

El costo de mobiliario y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y método de depreciación 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 equipos y las vidas útiles están basados en la vida probable de los bienes como sigue:

	Años de vida útil estimada	
	Mínima	Máxima
Muebles, enseres y equipos	10	10
Equipos de computación	3	3
Vehículos	5	5

Los terrenos se registran de forma independiente de los edificios o instalaciones que pueden estar asentadas sobre los mismos y se entiende que tiene una vida útil infinita y, por tanto, no son objeto de depreciación.

Deterioro

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que el valor en libros podría no ser recuperable. Las pérdidas por deterioro son el monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso, el mayor. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que se genera flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo).

Al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, el importe recuperable de los mobiliarios y equipos es superior a su valor en libros.

AUDITGROUP S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

2.6 Propiedades de Inversión

Las propiedades de inversión son aquellas mantenidas para producir ventas, plusvalía o ambas (incluyendo las propiedades de inversión en construcción para dicho propósito) y se miden inicialmente al costo, incluyendo los costos de la transacción.

2.7 Deterioro de Activos

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

2.8 Préstamos

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de reembolso se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de la tasa de interés efectiva.

Los préstamos se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.9 Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros distintos a los instrumentos 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, menos cualquier deterioro. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultaría inmaterial.

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 preacordados.

AUDITGROUP S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

2.9 Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar (continuación)

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

2.10 Impuestos

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

Impuesto 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 nunca 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.

Impuestos Diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

AUDITGROUP S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

2.10 Impuestos (continuación)

Impuestos Diferidos (continuación)

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

Al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, las diferencias entre bases fiscales y las bases NIIF de las cuentas de activos y pasivos no son materiales a los estados financieros. La Compañía no reconoció un activo por impuesto diferido, debido a que es probable que no se disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar las diferencias deducibles.

2.11 Beneficios a Empleados

Jubilación Patronal

De acuerdo con el Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más, presten sus servicios continuados o interrumpidos a la Compañía, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

El costo de beneficios definidos por planes de jubilación patronal y bonificación por desahucio, así como el valor actual de la obligación se determina mediante evaluaciones actuariales. La evaluación actuarial implica hacer suposiciones acerca de los tipos de descuento, los futuros aumentos salariales, la tasa de mortalidad y los futuros aumentos de pensiones. Todos los supuestos son revisados en cada fecha del estado de situación financiera. En la determinación de la tasa de descuento se consideran las tasas de interés promedio de los bonos de gobierno publicado por el Banco Central del Ecuador. La tasa de mortalidad se basa en las tablas de mortalidad del país, de disponibilidad pública.

El futuro aumento de los sueldos y las pensiones se basan en los aumentos previstos para el futuro de las tasas de inflación para el país. Más detalle de la hipótesis utilizadas se describe en la Nota 7.

AUDITGROUP S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

2.11 Beneficios a Empleados (continuación)

Bonificación por Desahucio

De acuerdo con el Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía pagará a los trabajadores el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de Diciembre de 2010 y 2009 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales fueron las siguientes:

	31 de Diciembre	
	2011	2010
	%	%
Tasa de descuento	4.00	4.00
Tasa esperada del incremento salarial	4.50	0.00
Tasa de incremento de pensiones	0.00	0.00
Tasa de rotación (promedio)	N/A	N/A
Vida laboral promedio remanente (2011 y 2010: 6.1 y 7.1 años)		
Tabla de mortalidad e invalidez (2011 y 2010: TM IESS 2002)		
Antigüedad para jubilación	25 años	25 años

Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa.

AUDITGROUP S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

2.11 Beneficios a Empleados (continuación)

Participación de Trabajadores

De acuerdo con el código de trabajo, la Compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de las utilidades liquidadas o contables. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados del período.

2.12 Eventos Posteriores

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

2.13 Capital Pagado: Las acciones ordinarias se clasifican como capital pagado en el patrimonio.

2.14 Reserva Legal

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos el 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.

2.15 Reconocimiento de Ingresos, Costos y Gastos: Los ingresos representan honorarios profesionales y son registrados en el período en que los servicios son prestados. Los costos y gastos son registrados de acuerdo con el método del devengado.

2.16 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 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 presentan netos en las cuentas de resultados.

AUDITGROUP S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

2.17 Contingencias

Los pasivos contingentes son obligaciones surgidas de un evento pasado, cuya confirmación está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera de control de la Compañía, u obligaciones presuntas surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable, o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos. Consecuentemente, los pasivos contingentes no son registrados sino que son revelados en caso de existir.

3. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

El detalle de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	31 de Diciembre	
	2011	2010
	<i>(US Dólares)</i>	
Clientes	112,661	77,464
Provisión para cuentas incobrables	(21,515)	(21,015)
	91,146	56,449
Anticipos a proveedores	25,818	24,678
Empleados	74,420	46,128
	191,384	127,255

Clientes; representan facturas por cobrar por servicios de auditoría y de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera, con plazos de hasta 60 días, sin intereses.

Los movimientos de la cuenta “provisión para cuentas incobrables” fueron como sigue:

	31 de Diciembre	
	2011	2010
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al principio del año	(21,015)	(766)
Provisión contra resultados	-	(11,169)
Provisión de años anteriores	-	(9,080)
Saldo al final del año	(21,015)	(21,015)

AUDITGROUP S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

4. Mobiliarios y Equipos

El siguiente es el movimiento de los mobiliarios y equipos:

	Diciembre 31, 2009	Adiciones	Diciembre 31, 2010	Adiciones	Diciembre 31, 2011
Muebles y enseres	12,180	-	12,180	-	12,180
Equipos de oficina	6,558	-	6,558	437	6,995
Equipos de computación	22,398	5,368	27,766	5,158	32,924
Vehículos	-	65,161	65,161	-	65,161
	41,136	70,529	111,665	5,595	117,260
Depreciación acumulada	(13,614)	(18,797)	(32,411)	(12,975)	(45,386)
	27,522	51,732	79,254	(7,380)	71,874

5. Obligaciones Bancarias

Las obligaciones bancarias consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2011	2010
	(US Dólares)	
Sobregiro bancario	6,744	-
Préstamos bancarios	35,832	47,031
	42,576	47,031
Clasificación:		
Corriente	20,882	11,200
No corriente	21,694	35,831
	42,576	47,031

Préstamos bancarios recibidos del Banco Amazonas y Banco del Austro, con plazo de 4 años e interés nominal reajutable del 11.83% y 15.20% anual respectivamente, pagadero en cuotas mensuales.

AUDITGROUP S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

6. Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2011	2010
	<i>(US Dólares)</i>	
Proveedores	125,046	47,087
Beneficios sociales	29,571	14,743
Participación de trabajadores	-	9,327
Otros	16,045	9,960
	170,662	81,117
Clasificación:		
Corriente	45,616	52,913
No corriente	125,046	28,204
	170,662	81,117

Las cuentas por pagar a proveedores representan facturas por compras locales de bienes y servicios, pagaderas dentro del plazo de 60 días.

7. Obligación por Beneficios Definidos

La obligación por beneficios definidos consistía de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2011	2010
	<i>(US Dólares)</i>	
Jubilación patronal	5,219	4,285
Bonificación por desahucio	3,055	2,290
	8,274	6,575

AUDITGROUP S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

7. Obligación por Beneficios Definidos (continuación)

7.1 Jubilación Patronal

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

	2011	2010
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al principio del año	4,285	-
Costo de los servicios del período corriente	2,076	4,285
Costo por intereses	204	-
Reversión de reservas por salida de empleados	(1,346)	-
Saldo al fin del año	5,219	4,285

7.2 Bonificación por Desahucio

Los movimientos en el valor presente de obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

	2011	2010
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al principio del año	2,290	1,381
Costo de los servicios del período corriente	927	964
Costo por intereses	119	-
Reversión de reservas por salida de empleados	(281)	(55)
Saldo al fin del año	3,055	2,290

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de Diciembre de 2011 y 2010, por un actuario independiente.

Al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, no existen ganancias y pérdidas actuariales ni costos de los servicios pasados no reconocidos.

AUDITGROUP S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

8. Capital Pagado

Al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, el capital suscrito y pagado es de 45.000 acciones ordinarias de US\$ 1,00 de valor nominal unitario.

El 8 de Noviembre del 2010, la Junta General de Accionista resolvió aumentar el capital pagado en US\$35,000 mediante la capitalización de utilidades retenidas. La escritura pública correspondiente fue inscrita en el Registro Mercantil el 20 de Diciembre del 2010.

9. Utilidades Retenidas

El 31 de Diciembre del 2011 y 2010, la Compañía registró en las utilidades retenidas al principio del año, el castigo de cuentas por cobrar por US\$9,999 (US\$9,080 de provisión para cuentas incobrables en el 2010) originada en años anteriores.

10. Ingresos - Servicios

El siguiente es un resumen de los ingresos - servicios:

	31 de Diciembre	
	2011	2010
	<i>(US Dólares)</i>	
Auditoría	202,199	259,575
Contabilidad	4,540	24,876
Consultoría	149,356	54,095
Regimen especiales	9,400	23,850
NIIF	82,694	107,050
	448,189	469,446

AUDITGROUP S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

11. Costos de Personal y de Operación

El siguiente es un resumen de los costos de personal y operación:

Año Terminado el 31 de Diciembre	Personal		Operación	
	2011	2010	2011	2010
			<i>(US Dólares)</i>	
Sueldos y salarios y demás remuneraciones	156,968	141,837	-	-
Aporte seguridad social	37,280	31,455	-	-
Beneficios sociales e indemnizaciones	25,390	22,942	-	-
Honorarios, comisiones y dieta	113,833	29,090	-	-
Participación de empleados		9,327	-	-
Energía eléctrica, agua y telecomunicaciones		-	30,814	5,817
Mantenimiento y reparaciones		-	4,485	43,082
Impuestos y contribuciones		-	3,731	1,286
Seguros		-	3,876	2,266
Movilización		-	1,297	5,010
Gastos de viajes		-	1,667	6,128
Otros		-	62,896	106,653
	333,417	234,651	108,766	170,242

12. Régimen Tributario

La determinación de la base imponible para el cálculo del impuesto a la renta del 2011 y 2010 fueron como sigue:

	31 de Diciembre	
	2011	2010
	<i>(US Dólares)</i>	
(Pérdida) utilidad antes de impuesto a la renta	(9,173)	42,498
Más, gastos no deducibles	6,367	10,357
(Pérdida) utilidad grabable antes de impuesto a la renta	(2,806)	52,855
Utilidades que no se reinvierten	-	52,855
Tasa de impuesto	-	25%
	-	13,214
Impuesto causado	3,316	-
	3,316	13,214

AUDITGROUP S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

12. Régimen Tributario (continuación)

Al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, la determinación del saldo de impuesto a la renta por pagar es como sigue:

	31 de Diciembre	
	2011	2010
	<i>(US Dólares)</i>	
Provisión para impuesto a la renta	3,316	13,214
Menos:		
Retenciones en la fuente	(3,316)	(11,299)
Impuesto a la renta por pagar	-	1,915

La provisión para el impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 24% (25% en el 2010.) En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta sería del 14% (15% en el 2010) del valor de las utilidades reinvertidas siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de Diciembre del siguiente año, y el saldo 24% (25% en el 2010) del resto de las utilidades sobre la base imponible determinada.

De conformidad con disposiciones legales vigentes, la facultad de la Administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca (i) en tres años, contados desde la fecha de declaración, en que la Ley exija determinación por el sujeto pasivo; (ii) en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieren declarado en todo o en parte; y (iii) en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

De acuerdo con las Reformas Tributarias incluidas en el Código de la Producción, la tarifa de impuesto a la renta, se reduce de manera progresiva de la siguiente manera:

Año 2012	23%
Año 2013 en adelante	22%

AUDITGROUP S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

12. Régimen Tributario (continuación)

Adicionalmente, el mencionado Código establece los siguientes beneficios tributarios:

- Exoneración del pago del impuesto a la renta durante cinco años, para las sociedades que se constituyan a partir de la vigencia de este Código, así como también las sociedades nuevas que se constituyan por sociedades existentes, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito o Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos.
- Diferimiento del pago del impuesto a la renta y de su anticipo hasta por cinco años, con el correspondiente pago de intereses, para las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores.

Reformas Tributarias

En el Suplemento al Registro Oficial No. 583 del 24 de Noviembre del 2011, se expidió la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los ingresos del Estado, mediante el cual se reformó la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (LORTI) y la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria, los principales cambios son los siguientes:

- **Impuesto a la Renta y Anticipo**

Para el cálculo del impuesto a la renta, serán deducibles los siguientes rubros:

- Se limita la deducción de los gastos relacionados con la adquisición, uso o propiedad de vehículos y cuyo avalúo a la fecha de adquisición, supere los US\$35,000, no será deducible el gasto sobre el exceso.
- Exoneración del cálculo y pago de anticipo de impuesto a la renta a los contribuyentes que se dediquen exclusivamente a las actividades la producción y cultivo de banana.
- En el caso en que el contribuyente tenga actividades adicionales a la producción y cultivo de banana, para efectos del cálculo del anticipo de impuesto a la renta, no considerarán los ingresos, costos y gastos, relacionados con la producción y cultivo de los mismos.

AUDITGROUP S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

12. Régimen Tributario (continuación)

- **Impuesto al Valor Agregado (IVA)**

Estarán gravados con tarifa 0% los vehículos híbridos o eléctricos cuya base sea de hasta US\$35,000; sobre este valor, gravarán con 12% de IVA.

- **Impuestos Ambientales**

- Se creó el Impuesto Ambiental a la Contaminación Vehicular (IACV) que gravará a la contaminación del ambiente por el uso de vehículos motorizados de transporte terrestre. La base imponible para el cálculo de este impuesto corresponde al cilindraje que tiene el motor del vehículo a las tarifas que constan en la Ley.
- Se creó el Impuesto redimible a las botellas plásticas no retornables que gravará US\$0.02 por cada botella plástica no retornable embotellada. En el caso de bebidas importadas gravará al momento de la desaduanización.

- **Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)**

- Se incrementa la tarifa del ISD al 5%.
- Se incluyó como hecho generador del impuesto:
 - Todo pago efectuado desde el exterior, aun cuando los pagos no se hagan por remesas o transferencias sino con recursos financieros en el exterior de la persona natural o la sociedad o de tercero.
 - Exportaciones de bienes o servicios generados en el Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador.
- Se incluyó dentro de las exoneraciones del ISD, los pagos realizados al exterior, por concepto de dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de otras sociedades extranjeras o de personas naturales no residentes en el Ecuador, siempre y cuando no estén domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición.

AUDITGROUP S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

12. Instrumentos Financieros (continuación)

- **Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) (continuación)**

- El ISD podrá ser utilizado como crédito tributario para la determinación de impuesto a la renta hasta por 5 años, siempre que haya sido originado en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos y que consten en el listado que establezca el comité de política Tributaria.

13. Instrumentos Financieros

Gestión de Riesgos Financieros

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, tomando medida de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación se presenta una definición de posibles riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía.

Riesgo en las Tasas de Interés

La Compañía mantiene financiamiento con entidades financieras. Los flujos de caja operáticos de la Compañía son sustancialmente independientes de los cambios de las tasas de interés del mercado, por lo cual, en opinión de la gerencia, la Compañía no tiene una exposición importante a los riesgos de tasas de interés.

Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía está expuesta a un riesgo de crédito por sus actividades operativas (principalmente en cuentas por cobrar).

AUDITGROUP S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

13. Instrumentos Financieros (continuación)

Riesgo de Crédito (continuación)

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo, depósitos en bancos e instituciones financieras, así como la exposición al crédito de clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas. La Compañía mantiene cuentas por cobrar a distintas empresas y no mantiene cuentas pendientes de cobro significativas con ninguna en particular.

Riesgo de Liquidez

La Compañía monitorea su riesgo de escasez de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo. El objetivo de la Compañía es mantener una continuidad de fondos.

La Compañía monitorea y mantiene un cierto nivel de efectivo, considerado adecuado por la administración para financiar las operaciones de la Compañía, y para mitigar los efectos en el cambio de flujo de efectivo.

Riesgo de Capital

La Compañía administra de manera activa una base de capital para cubrir los riesgos inherentes en sus actividades. La adecuación del capital de la Compañía es monitoreada usando, entre otras medidas, los ratios establecidos por la gerencia.

Los objetivos de la Compañía cuando maneja capital, que es un concepto más amplio que el "Patrimonio neto" que se muestra en el balance general son:

- (i) Salvaguardar la capacidad de la Compañía para continuar operando de manera que continúe brindando retornos a los accionistas y beneficios a los otros participantes; y
- (ii) Mantener una fuerte base de capital para apoyar el desarrollo de sus actividades.

Durante los ejercicios finalizados el 31 de Diciembre de 2011 y el 31 de Diciembre de 2010, no hubo modificaciones en los objetivos, las políticas, ni en los procesos relacionados con la gestión del capital.

14. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de Diciembre del 2011 y la fecha de declaración del impuesto a la renta por el año 2011 no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.