

CORPORACION
BAYSHORE S.A..

2012

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO
TERMINADO
EL 31 DE
DICIEMBRE
DEL 2012

CORPORACION BAYSHORE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

1 Información General

La Empresa CORPORACION BAYSHORE S.A." es una compañía con domicilio en Ecuador. La dirección registrada de la Compañía es Av. Francisco de Orellana y Justino Comejo, Manzana 404 Edificio Centro del Norte 4to piso Oficina 1.

CORPORACION BAYSHORE S.A. se constituyó el 6 de Noviembre del 2011, según Resolución No. 07-G-IJ-0001127, su actividad principal es ACTIVIDADES DE ASESORAMIENTO CONTABLE.

La compañía, durante el año 2012 logró cumplir con su objetivo comercial de generar ventas, se espera mantener a la compañía activa dentro del mercado nacional y proyectarnos internacionalmente. Para esto se tiene como objetivo principal, dentro de los planes a mediano plazo lograr mantener ingresos que nos permitan alcanzar el 40% de nuestro mercado meta.

2 Bases de presentación

Estos estados financieros de "CORPORACION BAYSHORE S.A." se han elaborado de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Los Estados financieros de "CORPORACION BAYSHORE S.A.", están presentados en dólares americanos.

3 Principales Políticas Contables

Las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros

1.- Efectivo y equivalentes al efectivo

Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.- Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Las ventas se realizan en condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses y son registradas a su valor razonable. Las cuentas por cobrar comerciales 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.

3.- Inventarios

Se medirán al importe menor ente el costo y el precio de venta estimado menos los costos de terminación y venta, están valuados por el método promedio ponderado, los cuales no exceden su valor neto de realización e incluye todos los costos incurridos para adquirir los inventarios, y otros incurridos para llevar el inventario a su localización y condición actual.

4.- Propiedades, planta y equipo

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio equivalente en efectivo en la fecha de reconocimiento más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración. Si el pago se aplaza más allá de los términos normales de crédito, el costo es el valor presente de todos los pagos futuros.

Son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de la pérdida de deterioro de valor.

4.1.- Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales

El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual 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.

La Compañía considera el valor residual de los activos fijos para la determinación del cálculo de la depreciación en un 10%.

4.2.- Retiro o venta de propiedades, planta y equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo del rubro de propiedades, planta y equipo, es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en los resultados del año.

4.3.- Deterioro del valor de los activos tangibles

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro.

5.- Obligaciones Bancarias

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 usando el método de interés efectivo.

6.- Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Son registradas a su valor razonable y no tienen intereses

7.- Impuestos

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

7.1.- Impuesto corriente

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

7.2.- Impuestos diferidos

Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas 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. El activo por impuestos diferidos se reconoce por 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 son medidos empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La compañía realiza la compensación de activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos, solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente al organismo de control tributario.

7.3.- Impuestos corrientes y diferidos

Se reconocen como ingreso o gasto, y son registrados en los resultados del año, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera de los resultados, ya sea otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera de los resultados.

8.- Beneficios a empleados

8.1.- Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) son determinados en base al correspondiente cálculo matemático actuarial realizado por un profesional independiente, utilizando el Método de la Unidad de Crédito Projectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo. Los resultados provenientes de los cálculos actuariales se reconocen durante el ejercicio económico.

8.2.- Participación de trabajadores

La Compañía reconoce en sus estados financieros (no consolidados) un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores sobre las utilidades de la Entidad. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

8.3.- Bonos a los ejecutivos

La Compañía reconoce en sus estados financieros, bonos a sus principales ejecutivos. La base tomada para el cálculo de los referidos bonos está en virtud del cumplimiento de los objetivos y metas empresariales.

9.- Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

10.- Reconocimiento de ingresos

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

10.1.- Venta de bienes y servicios

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes y servicios son reconocidos cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivado de la propiedad de los bienes y servicios; el importe de los ingresos y los costos incurridos o por ocurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad, y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

10.2.- Ingresos por intereses

Los ingresos por intereses son registrados sobre una base de tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable, la cual es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar estimados a lo largo de la vida estimada del instrumento financiero.

11.- Costos y gastos

Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

12.- Compensación de saldos y transacciones

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

4 Estimaciones y juicios contables críticos

La preparación de los presentes estados financieros, en conformidad con las Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

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

1.- Deterioro de activos

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, la Administración analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio que los referidos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable del activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima el valor recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo. Si el importe recuperable es inferior al valor neto en libros del activo o unidad generadora de efectivo, se constituye la correspondiente provisión por deterioro por la diferencia, con cargo a los resultados integrales.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

5 Efectivo y equivalentes al efectivo

Al 31 de Diciembre del 2012, las cuentas de caja y bancos son como sigue:

	<u>USD</u>
Caja	159,40
*Banco de Guayaquil	6.310,47
Totales:	6.469,87

*Comprende valores disponibles en la cuenta corriente # 0015214279 del Banco de Guayaquil.

6 Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados:

El saldo de la cuenta por cobrar a clientes detalla lo siguiente al 31 de diciembre del 2012:

SENTINEL INVESTMENT FUND	USD
	26.301,03
Totales:	26.301,03

7 Otras cuentas por cobrar relacionadas y otras cuentas por cobrar:

En su mayor parte corresponden a Cuentas por cobrar a empleados, el detalle de este rubro, al cierre del 2012 es como sigue:

CO. LEGAL S.C.C.	USD
	697,88
Cuentas por cobrar empleados	1468,72
Totales:	2166,6

8 Propiedades, planta y equipo:

Las propiedades, maquinarias y equipos se muestran al costo histórico, el monto neto de las propiedades, planta y equipo no exceden su valor de utilización económica. Y el detalle es como lo mostramos a continuación:

	2011	2012
Muebles y enseres	4.872,75	4.872,75
Equipo de computación	7.413,61	7.413,61
Equipo de oficina	290,00	290,00
Depreciación acumulada	-6.498,42	-8.636,95
Totales:	6.077,94	3.939,41

9 Otros activos no corrientes:

	USD
* Martínez Gómez Fernando Javier	49.559,61
Otras cuentas por cobrar	1.321,38
Totales:	50.880,99

*Valor correspondiente a anticipos entregados para ejecución de proyectos financieros

10 Cuentas y documentos por pagar locales:

Estas obligaciones la empresa mantiene con proveedores del sector comercial, los mismos que están siendo cubiertas paulatinamente de acuerdo a lo establecidos de mutuo acuerdo entre dichas instituciones.

	USD
DHL EXPRESS S.A.	993,97
ALANBRUF S.A.	66,00
ACOSTA PIÑA MERCY	98,01
OTECEL S.A.	893,46
SALAZAR CARRILLO JOSE JULIAN	343,56
CORPORACION NACIONAL DE TELECOMUNICACIONES	351,55
LUCARZ S.A.	501,31
TELCONET S.A.	396,55
Totales	3.644,41

11 Otras obligaciones corrientes:

Comprende obligaciones con las diferentes Instituciones de Control y beneficios sociales con empleados:

Servicio de Rentas Internas	483,52
Impuesto a la Renta a pagar del ejercicio	627,06
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	2098,6
Participación de trabajadores 15%	1811,87
Décima tercera remuneración	472,1
Décima cuarta remuneración	1362,48
Provisión vacaciones	2645,82
Totales:	9501,45

12 Cuentas y documentos por pagar del exterior

SOUTH BAY DEVELOPERS GROUP	<u>56398,22</u>
Totales:	<u>56398,22</u>

Crédito registrado en el BANCO CENTRAL DEL ECUADOR, tal cual como lo estipulan las leyes vigentes, estableciéndose para el efecto las condiciones financieras, plazo, moneda, monto, tasa de interés, forma de pago y destino.

13 Patrimonio Neto

a.- Capital suscrito o asignado	800,00
Cortes Pablo Juan Carlos	<u>400</u>
Sociedad Civil Comercial C.O. Legal SCC	<u>400</u>
b.- Resultados acumulados	14.168,99
* Resultados acumulados por adopción NIIF	-772,50
Resultados del presente ejercicio	<u>6.274,93</u>
	<u>20.471,42</u>

- Corresponde a los ajustes realizados en implementación de NIIF al 31 de enero año 2011, detallados así:

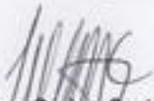
Reconocimiento de cuenta incobrable	-1.030,00
Activo por impuesto diferido	<u>257,50</u>
Totales:	<u>-772,50</u>

14 Aprobación de los Estados Financieros

Estos estados financieros fueron aprobados por el consejo de administración y autorizados para su publicación el viernes 29 de marzo de 2013.

15 Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.


Juan Carlos Cortés Pablo
REPRESENTANTE LEGAL
Ci: 0909018459


María Eugenia Salvatierra
CONTADORA
Ci: 0921908646001