

QESCONSULTORES .S.A

Estado de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2011

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2011
Activos		
Activos corrientes:		
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	8,990,97
Deudores comerciales, neto	4	6,560,00
- Provisión incobrables	4	65,60
Impuestos Anticipados	5	562,03
Total activos corrientes		16,047,40
Activos no corrientes:		
Propiedad Planta y Equipo	6	5,853.23
- Depreciaciones Acumuladas	6	-388,77
Total activos no corrientes		5,464,46
Total activos		21,511,86

QESCONSULTORES S.A.

Estado de situación financiera (continuación)

Al 31 de diciembre de 2011

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2011
Pasivos y patrimonio neto		
Pasivos corrientes:		
Cuentas por Pagar	7	14,921.86
15% Participación trabajadores		868,50
Impuesto a la Renta por pagar		1,181,16
Total pasivos corrientes		16,971,52
Total pasivos		16,971,52

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

Patrimonio neto:

Capital social	8	800,00
Resultados del Ejercicio	8	3,740,34

Total patrimonio neto 4,540,34

Total pasivos y patrimonio neto 21,511,86

QESCONSULTORES S.A.**Estado de resultados integrales**

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2011

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2011
Ingresos ordinarios		
Ingresos por consultoría	9	28,391,50
		<u>28,391,50</u>
Costos y gastos		
Costo por Consultoría		(13,785,00)
		<u>(13,785,00)</u>
Utilidad en operación		14,606,50
Gastos Administrativos	10	(8,816,50)
15% Participación Trabajadores		<u>(868,50)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		4,921,50
Impuesto a la renta		<u>(1,181,16)</u>
Utilidad neta		<u>3,740,34</u>

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

QESCONSULTORES S.A.

Estado de cambios en el patrimonio neto

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2011

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Resultados acumulados						Total
	Capital Social	Reserva legal	Otras reservas	Reserva de capital	Reserva por valuación	Ajustes de primera adopción	
Saldo al 31 de diciembre de 2010	800,00						800,00
Más (menos):							
Opciones de acciones (Véase Nota 2(q))							
Dividendos accionistas (Véase Nota 19 (f))							
Transferencia a reserva legal (Véase Nota 19 (b))							
Utilidad neta	-	-	-	-	-	-	3,740,34
Saldo al 31 de diciembre de 2011	800,00						3,740,34
							4,540,34

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

QESCONSULTORES S.A.

Estado de flujos de efectivo

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2011

Expresados en Dólares de E.U.A.

	2011
Incremento neto(disminución) en el efectivo y equivalente al efectivo, antes de los efectos de los CAM	8,190,97
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACION	13,545.81
CLASES DE COBROS POR ACTIVIDADES DE OPERACION	25,076,01
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	25,076,01
CLASES DE PAGOS POR ACTIVIDADES DE OPERACION	-6,306,56
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-5,111,48
Pagos a y por cuenta de los empleados	-1,195,08
Otras entradas (salidas) de efectivo	-5,223,64
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSION	-5,354,84
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-5,354,84
INCREMENTO (DISMINUCION) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	8,190,97
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	800,00
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	8,990,97
GANANCIA (PERDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	5,790,00
AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO	2,504,03
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	388,77
Ajustes por gastos por deterioro (re inversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del periodo	65,60
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	1,181,16
Ajuste por gasto por participación trabajadores	868,50
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	5,251,78
(Incremento)disminución en cuentas por cobrar clientes	-6,560,00
(Incremento)disminución en otros activos	-562,03
(Incremento)disminución en cuentas por pagar comerciales	11,484,95
(Incremento)disminución en otras cuentas por pagar	564,33
Incremento)disminución en beneficios empleados	324,53
FLUJOS DE EFECIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACION	13,545,81

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

Notas a los estados financieros (continuación)

QESCONSULTORES

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2011

Expresadas en Dólares de E.U.A.

1. OPERACIONES

La empresa QESCONSULTORES se conformó el 14 de Enero de 2.011, se constituyó mediante escritura pública ante el Notario DR. Homero López Obando Notario Público Vigésimo Sexto del Cantón Quito. Se conformó la sociedad anónima con los siguientes accionistas: Joffre Enrique Vargas González y Boris Henry Camacho Mena.

Se constituyó con la emisión de 800 acciones de 1 dólar cada una. Joffre Vargas posee 700 acciones y Boris Camacho 100 acciones.

La empresa se dedica a actividades de consultoría, asesoría, capacitación e implementación en calidad ambiente seguridad y salud en el trabajo y talento humano.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD

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.

Bases de preparación

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2011, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés) y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico, con excepción de 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

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

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 áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros

Nuevas normas

A continuación se enumeran las Normas Internacionales emitidas pero que no se encontraban en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros. En este sentido, se indican las Normas emitidas que la Compañía posiblemente aplicará en el futuro. La Compañía tiene la intención de adoptar esas Normas cuando entren en vigencia, si es que les son aplicables.

a) NIC 1 Presentación de estados financieros – Presentación del estado de resultados integrales

La enmienda de la NIC 1 cambia el agrupamiento de las partidas presentadas en los otros resultados integrales. Las partidas pueden ser reclasificadas o recicladas como ingreso o gastos según como se determinen en el futuro las que pueden ser presentadas separadamente entre partidas que no serán reclasificadas. Esta enmienda será efectiva para los reportes anuales que comiencen en o después del 1 de julio de 2012.

b) NIC 12 Impuestos a las ganancias — Recuperación de activos subyacentes

La modificación aclaró la forma de determinación del impuesto diferido en el caso de las propiedades de inversión medidas por su valor razonable. La modificación introduce una presunción, que admite prueba en contrario, según la cual el impuesto diferido sobre las propiedades de inversión medidas según el modelo de valor razonable de la NIC 40, debería determinarse en función de que el importe en libros del activo se recuperará a través de la venta. Asimismo, la modificación introduce el requerimiento de que el impuesto diferido sobre los activos no depreciables que se miden según el modelo de revaluación de la NIC 16, se calcule siempre bajo la presunción de la venta del activo. La modificación tiene vigencia para los períodos anuales que se inicien a partir del 1 de enero de 2012.

c) NIC 19 Beneficios a empleados

El IASB ha emitido numerosas actualizaciones a la NIC 19. Estos van desde cambios fundamentales como la eliminación del mecanismo de corredor y el concepto de rentabilidad esperada de los activos del plan a cambios simples de redacción. Esta enmienda será efectiva para los reportes anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2013.

d) NIIF 7 Instrumentos financieros: Información a revelar — Transferencias de activos financieros

La modificación requiere revelaciones adicionales sobre los activos financieros transferidos pero no dados de baja en cuentas, a fin de que el usuario de los estados financieros comprenda la relación entre esos activos financieros que no han sido dados de baja en cuentas y los pasivos financieros asociados a ellos. La modificación también requiere revelar información acerca de la implicación continuada de la entidad en los activos financieros no dados de baja en cuentas, para

permitir que el usuario evalúe la naturaleza de esa implicación continuada y los riesgos asociados a la misma. La modificación tiene vigencia para los períodos anuales que se inicien a partir del 1 de julio de 2011. Esta modificación afecta únicamente la información a revelar y no tiene efecto sobre la situación financiera ni sobre el rendimiento financiero de la Compañía.

e) NIIF 9 Instrumentos financieros: Clasificación y medición

La NIIF 9, tal como fue emitida, refleja la primera etapa del trabajo del IASB para reemplazar la NIC 39, y se aplica a la clasificación y medición de activos y pasivos financieros según se los define en la NIC 39. La Norma tiene vigencia para los períodos anuales que se inicien a partir del 1 de enero de 2015. En las etapas subsiguientes, el IASB abordará la contabilidad de coberturas y el deterioro del valor de los activos financieros.

Se espera que este proyecto culmine durante el 2012 y se considera que la adopción de la primera etapa de la NIIF 9 no tendrá efecto sobre la clasificación y medición de los activos y pasivos financieros de la Compañía.

La gerencia considera que el efecto de las nuevas normas en sus estados financieros no representa cambios significativos, y realizará un seguimiento en ejercicios económicos futuros.

Políticas contables

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

a) Unidad monetaria

La moneda utilizada para la preparación y presentación de los estados financieros de la Compañía es el Dólar de E.U.A., que es la moneda de curso legal en Ecuador.

b) Instrumentos financieros: Reconocimiento inicial y medición posterior

La clasificación de los instrumentos financieros en su reconocimiento inicial depende de la finalidad para la que los instrumentos financieros fueron adquiridos y sus características. Todos los instrumentos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos incrementales relacionados a la transacción que sean atribuidos directamente a la compra o emisión del instrumento, excepto en el caso de los activos o pasivos financieros llevados a valor razonable con efecto en resultados.

Los activos y pasivos financieros se compensan y el monto neto se presenta en el balance general, cuando se tiene el derecho legal de compensarlos y la Gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía clasifica sus instrumentos financieros en las siguientes categorías definidas en la NIC 39: (i) préstamos y cuentas por cobrar y (ii) pasivos financieros, según sea apropiado. La Gerencia determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

Los aspectos más relevantes de cada categoría aplicable a la Compañía se describen a continuación:

i) Préstamos y cuentas por cobrar

La Compañía mantiene en esta categoría: efectivo y equivalentes de efectivo, deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, las cuales son expresadas al valor de la transacción, netas de su estimación de cuentas de cobranza dudosa cuando es aplicable.

El efectivo y equivalente de efectivo corresponden al efectivo en caja y cuentas corrientes bancarias, y se registran a su costo histórico, que no difiere significativamente de su valor de realización. El efectivo y equivalentes de efectivo mantenidos en bancos están sujetos a un riesgo no significativo de cambios en su valor.

Los equivalentes de efectivo están registrados al costo,

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corresponden a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen por el importe de la factura, registrando el correspondiente ajuste en el caso de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente.

Las cuentas de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar no se descuentan. La Compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al monto facturado debido a que la transacción no tiene costos significativos asociados.

La provisión para cuentas de cobranza dudosa se establece si existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá recuperar los montos de las deudas de acuerdo con los términos originales de la venta. Para tal efecto, la Gerencia de la Compañía evalúa periódicamente la suficiencia de dicha provisión a través del análisis de antigüedad de las cuentas por cobrar el cual ha sido establecido en base a las estadísticas de cobrabilidad

La provisión para cuentas de cobranza dudosa se registra con cargo a resultados del ejercicio en que se determine su necesidad.

En opinión de la Gerencia de la Compañía, este procedimiento permite estimar razonablemente la provisión para cuentas de cobranza dudosa, con la finalidad de cubrir adecuadamente el riesgo de pérdida en las cuentas por cobrar según las condiciones del mercado ecuatoriano.

ii) Pasivos financieros

Al 31 de diciembre de 2011, los pasivos financieros incluyen: acreedores comerciales, otras cuentas por pagar, obligaciones financieras y otras obligaciones financieras.

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos en el curso normal de los negocios. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año o menos, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes. Se presentan a su valor razonable, el cual corresponde a su valor en libros tras determinar que no existen intereses implícitos en relación a los plazos de los valores de pagos. Para esta determinación la Compañía considera 60 días como plazo normal de pago.

Las obligaciones financieras y otras obligaciones financieras se valorizan al costo nominal. La Compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al monto del financiamiento debido a que la transacción no tiene costos significativos asociados.

Los pasivos financieros son clasificados como obligaciones a corto plazo a menos que la Compañía tenga el derecho irrevocable para diferir el acuerdo de las obligaciones por más de doce meses después de la fecha del balance general. Los costos de financiamiento se reconocen según el criterio del devengado, incluyendo las comisiones y garantías relacionadas con la adquisición del financiamiento.

c) Baja de activos y pasivos financieros

Activos financieros:

Un activo financiero (o, cuando sea aplicable una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando: (i) los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o (ii) la Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso ("pass through"); y (iii) la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

Pasivos financieros:

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o expira. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del período.

d) Propiedad, equipo, mobiliario y vehículos

Los activos de propiedad, equipo, mobiliario y vehículos se encuentran valorizados a costo de adquisición, menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas por deterioro de su valor. Los terrenos no son objeto de depreciación.

El costo de adquisición incluye los costos externos más los costos internos, formados por consumos de materiales de bodega, costos de mano de obra directa empleada en la instalación y cualquier otro costo necesario para llevar a cabo la inversión.

Los intereses y otros gastos financieros incurridos, y directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos cualificados,.

El equipo, mobiliario y vehículos por ser activos mantenidos hasta su consumo y/o deterioro, su valor residual no es significativo, mientras que el valor residual de la propiedad es parte del costo de adquisición del terreno.

La propiedad, equipo, mobiliario y vehículos se deprecia desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada.

Los métodos y períodos de amortización aplicados, son revisados al cierre de cada ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva.

Las tasas de depreciación están basadas en la vida útil estimada de los bienes, que son:

	Años
Equipos de computación	3
Mobiliario y equipo de oficina	10

e) Deterioro de activos financieros

Al cierre de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran deteriorados en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de ese valor como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo (el “evento que causa la pérdida”), y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados generados por el activo financiero o el grupo de activos financieros, y ese impacto puede estimarse de

manera fiable. La evidencia de un deterioro del valor podría incluir, entre otros, indicios tales como que los deudores o un grupo de deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital o intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra u adopten otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como cambios adversos en el estado de los pagos en mora, o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

Si existe evidencia objetiva de que ha habido una pérdida por deterioro del valor, el importe en libros del activo se reduce a través del uso de una cuenta de provisión y el importe de la pérdida se reconoce en el estado de resultados.

Al 31 de diciembre de 2011 no se han determinado indicios de deterioro de activos financieros.

f) Obligaciones por beneficios post empleo

La Compañía mantiene beneficios por concepto de jubilación patronal y desahucio, definidos por las leyes laborales ecuatorianas y se registran con cargo a resultados del ejercicio y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, y que se determina anualmente en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinado por el perito.

g) Participación a trabajadores en las utilidades

La participación a trabajadores se registra en los resultados del año como parte de los costos de personal y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

h) Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año, incluye tanto el impuesto a la renta corriente como el impuesto a la renta diferido.

Los activos y pasivos relacionados a impuesto a la renta (crédito tributario/impuesto a pagar), correspondientes al ejercicio actual y a ejercicios anteriores son medidos por el importe que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas de impuesto a la renta empleada para la determinación de dichos importes, son las que estuvieron vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio impositivo.

El importe de los activos y/o pasivos por impuesto diferido se calcula utilizando el método del pasivo, sobre las diferencias temporales entre la base fiscal de los activos y pasivos y los importes en libros según los estados financieros.

- Los pasivos por impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporales impositivas

- Los activos por impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporales deducibles y pérdidas tributarias de años anteriores sujetas a amortización en el futuro; en la medida en que sea probable que la compañía genere suficientes ganancias fiscales contra las cuales puedan compensarse las diferencias temporales deducibles y las pérdidas tributarias de años anteriores.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, son medidos a las tasas de impuesto sobre la renta vigentes a la fecha que se estima que las diferencias temporales se reversen, considerando las tasas del impuesto a la renta vigentes establecidas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, y sus reformas, que en este caso son 23% para el año 2012 y 22% para el año 2013 en adelante.

El activo por impuestos diferidos no se descuenta a su valor actual, y se clasifica como no corriente.

i) Ingresos y gastos

Los ingresos y gastos se imputan a la cuenta de resultados en función del criterio de devengo, es decir, en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan a la Compañía y puedan ser medidos, con independencia del momento en que se genera el pago.

Los ingresos de la Compañía provienen principalmente de consultoría y asesoría en seguridad de trabajo

j) Uso de estimaciones

A continuación se muestran las principales hipótesis de futuro asumidas y otras fuentes relevantes de incertidumbre en las estimaciones a la fecha de cierre, que podrían tener un efecto significativo sobre los estados financieros en el futuro.

i) Propiedad, equipo, mobiliario y vehículos e intangibles

El tratamiento contable de propiedad, equipo, mobiliario y vehículos e intangibles considera la realización de estimaciones para determinar el período de vida útil utilizada para el cálculo de su depreciación y amortización.

La determinación de las vidas útiles requiere estimaciones respecto a la evolución tecnológica esperada y los usos alternativos de los activos. Las hipótesis respecto al marco tecnológico y su desarrollo futuro implican un grado significativo de juicio, en la medida en que el momento y la naturaleza de los futuros cambios tecnológicos son difíciles de prever.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2011, el rubro de efectivo y equivalentes de efectivo se formaba de la siguiente manera:

	<u>2011</u>
Caja -Bancos	<u>8,990,97</u>
	<u>8,990,97</u>

4. DEUDORES COMERCIALES

a) Al 31 de diciembre de 2011, el rubro de los deudores comerciales corriente y no corriente se formaba de la siguiente manera:

		<u>2011</u>		
		<u>Total</u>	<u>Deterio- rado (Provi- sionado)</u>	<u>No deterio- rado</u>
Deudores por ventas	(1)	<u>6,560,00</u>	<u>(65,60)</u>	<u>6,494,40</u>
		<u>6,560,00</u>	<u>(65,60)</u>	<u>6,494,40</u>

(1) Constituyen cuentas por cobrar a clientes por servicios de asesoría a las Empresas Huawei,BMI,Otecel.

- b) Al 31 de diciembre de 2011, la antigüedad del rubro de deudores comerciales corriente y no corriente es como sigue:

	2011		
	No deteriorada	Deteriorada (Provisión)	Total
Vigente (hasta 30 días)	6,560,00	65,60-	6,494,40
	<u>6,560,00</u>	<u>(65,60)</u>	<u>6,494,40</u>

- c) El movimiento de la estimación para cuentas incobrables durante los años 2011 fue como sigue:

	2011
Saldos al inicio	0
Más (menos):	
Provisiones (Véase Nota 21)	65,60
Bajas	,
Saldo al final	<u>65,60</u>

5. IMPUESTOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre de 2011 los impuestos pagados por anticipado se formaban de la siguiente manera:

	2011	
	Corriente	No corriente
Retenciones en la Fuente	562,06	-
	<u>562,03</u>	<u>0</u>

6. PROPIEDAD, EQUIPO, MOBILIARIO Y VEHÍCULOS

- a) Al 31 de diciembre de 2011 la propiedad, equipo, mobiliario y vehículos se formaban de la siguiente manera:

2011		
Costo histórico	Depreciación acumulada	Activo neto

Muebles y Enseres	3,363,23	(112,11)	3,251,12
Equipo de computo	2,490,00	(276,67)	2,213,33
	<u>5,853,23</u>	<u>(388,77)</u>	<u>5,464,45</u>

7. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2011 los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se formaban de la siguiente manera:

		2011
Cuentas por Pagar	(1)	14,033.00
Remuneraciones por Pagar		106.67
IESS Por Pagar		217.87
IVA Por pagar		335.23
Retenciones en la fuente por Pagar	(2)	57.67
Retenciones de Iva por Pagar	(2)	171.43
		<u>14,921.86</u>

(1) Se originan principalmente por compras de bienes y servicios a proveedores, tienen vencimientos corrientes, y no generan intereses.

(2) Retenciones en la fuente de Impuesto al Valor Agregado (IVA) e impuesto a la renta pendientes de pago al Servicio de Rentas Internas (SRI) al cierre del periodo contable.

(a) Tasas del impuesto a la renta

Las tasas del impuesto a la renta son las siguientes:

Año fiscal	Porcen- taje
2010	25%
2011	24%
2012	23%
2013 en adelante	22%

8. PATRIMONIO

a) Capital social

Al 31 de diciembre de 2011 y, el capital social de la Compañía estaba conformado por 800 acciones ordinarias nominales, totalmente pagadas con un valor nominal de 1 (un dólar).

Mediante acta de junta general extraordinaria y universal de accionistas celebrada el 15 de Marzo-2011 se decidió la repartición de utilidades,

9. INGRESOS ORDINARIOS

Durante los años 2011 los ingresos ordinarios se formaban de la siguiente manera:

	2011
Servicios de Consultoría	28,391.50
	<u>28,391.50</u>

10. GASTOS OPERATIVOS

Durante los años 2011 los gastos operativos se formaban de la siguiente manera:

	2011
Sueldos y Salarios	1,615.60
Aportes a la Seguridad Social	180.78
Beneficios Sociales	1,856.38
Mantenimiento y Reparaciones	407.03
Arrendamiento de Locales	803.58
Arrendamiento Vehiculos	1,333.00
Combustibles	38.39
Transporte	93.59
Gastos de Gestión	277.58
Gastos de Viaje	570.42
Agua, Luz, Teléfono y Comun.	30.81
Notarios	57.70
Suministros de Oficina	1,097.27
Depreciaciones	388.77
Gasto prov. Incobrables	65.60
	<u>8,816.50</u>

11. EVENTOS SUBSECUENTES

- En el mes de enero 2012 se obtuvo contratos significativos con nuevas empresas, Se esta incursionando en la seguridad en empresas de la Construcción y Agrícolas.