

Notas a los Estados Financieros 2011
Laude S.A. Laudes Administradora de Fondos y Fideicomisos

1. OPERACIONES - ASPECTOS GENERALES

La compañía LAUDE S.A. LAUDES ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS, se constituyó mediante escritura pública autorizada por la Notaria Sexta del cantón Guayaquil, Doctora Jenny Oyague Beltrán, el 03 de Mayo del 2011, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil, el 13 de Mayo del 2011 para actividades de administración de Negocios Fiduciarios.

INFORMACIÓN SOBRE HECHOS EXTRAORDINARIOS PRODUCIDOS DURANTE EL EJERCICIO ECONÓMICO 2011:

- El 28 de Junio del 2011, se obtuvo el Registro único de contribuyentes de la compañía ante el Servicio de Rentas Internas.
- Mediante resolución No. SC-IMV-DJMV-DAYR-G-11-0005001 de fecha 07 de Septiembre del 2011, suscrita por el Ab. Eduardo López Espinoza, Intendente de Mercado de Valores de Guayaquil, se autorizó el funcionamiento a Laude S.A. Laudes Administradora de Fondos y Fideicomisos para administrar negocios fiduciarios, así como también se dispuso su inscripción en el Registro de Mercado de Valores y sus reglamentos de operación.
- Mediante certificado de inscripción de fecha 15 de Septiembre del 2011, suscrito por la Ab. Betty Tamayo Insuasti, Directora de Registro y Autorización de la Intendencia de Mercado de Valores de Guayaquil, consta que Laude S.A. Laudes Administradora de Fondos y Fideicomisos se encuentra inscrita en el Registro de Mercado de Valores y de la Información Pública como Administradora de Negocios Fiduciarios, así como sus reglamentos de operación bajo el número 2011-2-10-00039.
- Mediante escritura pública celebrada ante la Notaria Sexta del cantón Guayaquil, Dra. Jenny Oyague Beltrán, el 26 de Julio del 2011, e inscrita en el Registro de la Propiedad del cantón Guayaquil, el 01 de Noviembre del 2011, la compañía Mapfre Atlas Compañía de Seguros S.A. vendió a favor de Laude S.A. Laudes Administradora de Fondos y Fideicomisos, un inmueble consistente en la oficina número tres del décimo piso del Edificio Torre Atlas, ubicado en la Cdla. Kennedy Norte, Calle Justino Cornejo y Av. Luis Orrantia de esta ciudad de Guayaquil, así como 2 parqueos en el referido edificio. El referido inmueble se lo compró con el objeto de rediseñarlo e implementar toda la infraestructura necesaria para que sea la oficina principal de la compañía. A dicha oficina se la dotó de mobiliario, equipos de computación, sistema de acondicionador de aire central, redes de internet, y servicio de energía eléctrica, telefonía convencional y telefonía celular, lo que culminó con la obtención de una oficina moderna y eficiente para brindar el servicio de administración de negocios fiduciarios, acorde a las exigencias del órgano de control, y sobre todo al mercado competitivo que busca captar clientes.
- El 20 de Julio del 2011, se obtuvo el número patronal y la clave de la compañía ante el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, y hasta la presente fecha, se han realizado el pago de las aportaciones patronales de forma puntual.

2. RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:

- **Efectivo y sus equivalentes de efectivo:** incluye valores en caja, cuenta bancaria mantenidas localmente.
- **Propiedad, planta y equipo:** La adquisición de activos fijos se encuentra registrada al costo de adquisición.

El costo de reparación y mantenimiento, incluyendo la reposición de partidas menores se carga a los resultados de año a medida que se incurren. Las provisiones para depreciación se cargan a los resultados y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida probable de los bienes, como sigue:

Activos

Muebles, enseres y equipos de oficina	10 años
Equipos de computación	03 años

Preparación de los Estados Financieros, los estados de situación financiera anexos han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), que son emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la Compañía; de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador, desde marzo del 2000.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), requiere el uso de ciertos estimados contables críticos y también requieren que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

Los principios de contabilidad adoptados para la preparación de los estados financieros adjuntos, no difieren significativamente de aquellos usados en la preparación de los estados financieros de años anteriores.

Las principales políticas contables aplicadas, en la preparación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF 1, fueron definidas en función de la versión en español de los pronunciamientos oficiales emitidos al 1 de enero del 2010, aplicados de manera uniforme en todos los periodos que se presentan

De acuerdo con la Ley de Mercado de Valores, el Fideicomiso lleva sus cuentas y prepara sus estados financieros en forma independiente.

Cuentas por cobrar y provisión para cuentas incobrables: Las cuentas por cobrar se presentan al valor nominal. La compañía no ha realizado provisiones para cuentas de dudosa recuperación de acuerdo al artículo 10, numeral 11 de la Ley Orgánica de

Notas a los Estados Financieros 2011
Laude S.A. Laudes Administradora de Fondos y Fideicomisos

Régimen Tributario Interno en concordancia con el artículo 25, numeral 3 del Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario. En opinión de la administración de la Compañía, los valores son recuperables en su totalidad, por lo que no se requiere provisión adicional.

Reserva legal: La Ley de Compañías vigente, dispone que se transfiera a reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que ésta llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

3. BANCOS

Al 31 de Diciembre del 2011, representa depósitos en cuenta corriente **No. 3497703604**

Banco Pichincha	\$ 45.245,64
------------------------	---------------------

4. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre del 2011, representan principalmente valores por cobrar

Calvez	\$481,28
Corporación MINOVA S. A.	\$728,00
Inmobiliaria NAJAPOJUJA CIA. Ltda.	\$2.240,00
Documentos por Cobrar	\$18,00
Total Cuentas por cobrar	\$3.467,28

5. ACTIVOS FIJOS

Al 31 de Diciembre del 2011 representada por un detalle de Activos detallados así:

Edificios	\$ 185.045,94
Muebles y Enseres	\$ 1.410,81
Equipos de Computación	\$ 9.899,87
Patente y propiedad Industrial	\$ 116,00
Semiya	\$ 1.668,12
Total Activos Fijos	\$ 198.140,74

Notas a los Estados Financieros 2011
Laude S.A. Laudes Administradora de Fondos y Fideicomisos

LAUDE S.A. LAUDES
ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS
DETALLE DE ACTIVOS FIJOS.
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011.

CONCEPTO	SALDO AL 31/12/2010	ADICIONES Y RECLASIFICACIONES	RETIROS Y/O AJUSTES	SALDO AL 31/12/2011
Edificios	0,00	185.045,94	0,00	185.045,94
Muebles y Enseres	0,00	1.410,81	0,00	1.410,81
Equipos de Computación	0,00	9.899,87	0,00	9.899,87
Patente y propiedad industrial	0,00	116,00	0,00	116,00
Semiya	0,00	1.668,12	0,00	1.668,12
TOTAL	0,00	198.140,74	0,00	198.140,74
(-)Depreciación Acumulada	0,00	-3.339,98		-3.339,98
TOTAL ACTIVO NETO	0,00	194.800,76	0,00	194.800,76

Notas a los Estados Financieros 2011
Laude S.A. Laudes Administradora de Fondos y Fideicomisos

5.1 DEPRECIACIÓN ACUMULADA

Al 31 de Diciembre del 2011, representada por la **depreciación acumulada** por **\$3.339,98**

Depreciación Acumulada	
Edificio	\$2.009,10
Muebles y Enseres	\$ 9,10
Equipo de Computación	\$1.321,78
Total Depreciación Acumulada	\$3.339,98

5.2 OTROS ACTIVOS

Al 31 de Diciembre del 2011, representada por otros activos por un valor de

Otros Activos	\$ 10.985,36
TOTAL OTROS ACTIVOS	\$ 10.985,36

6. PROVISIONES POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2011, representan principalmente

Proveedores locales	\$1.340,39
---------------------	------------

7. OTROS PASIVOS

Al 31 de Diciembre del 2011, representan

Obligaciones Patronales	\$1.509,47
-------------------------	------------

8. CUENTAS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de Diciembre del 2011, representan principalmente Retenciones en la fuente **\$46,37**

Iva Cobrado	\$24,00	
Retenciones de Iva	\$8,15	
Retenciones Impuesto Renta		\$14,22
Total Cuentas Pagados por Anticipado	\$46,37	

9. FONDO DEL PATRIMONIO

Al 31 de Diciembre del 2011, el fondo del patrimonio está constituido por:

Capital pagado	\$263.751,70
-----------------------	---------------------

10. TRANSICION A LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA

Aplicación de NIIF 1 “Adopción por Primera Vez”

Los estados financieros de **LAUDE S.A.** por el año terminado el 31 de diciembre de 2011, representan los primeros estados financieros preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y por lo tanto se han aplicado las disposiciones de NIIF 1 al preparar estos estados financieros.

De acuerdo a lo dispuesto en la Resolución No. SC:ICI:CPAIFRS:G:11010 de la superintendencia de compañías en su artículo decimo primero indica que cuando una compañía se constituya a partir del año 2011, deberá aplicar directamente las normas internacionales de información financiera NIIF completas o la Norma Internacional de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades NIIF para las PYMES, en cuyo caso no tendrá periodo de transición, por tanto no está obligada a presentar las conciliaciones, ni elaborar el cronograma de implementación de las NIIF.

Participación a Trabajadores e Impuesto a la Renta: Esta constituido con cargo a los resultados del año 2011 a las tasas del 15% y 24% respectivamente, de acuerdo con disposiciones legales.

11. IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo a lo manifestado en el artículo 37 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y en concordancia con el artículo 47 de su Reglamento las sociedades constituidas en el Ecuador, están sujetas a la tarifa impositiva del 24% (25% al 31 de diciembre del 2010) sobre su base imponible.

12. SITUACIÓN FISCAL

La compañía no ha sido objeto de revisiones por parte del Servicio de Rentas Internas y la administración considera que de existir revisiones posteriores, no existirán observaciones.

13. RESULTADO DEL EJERCICIO (PERDIDA)

Al 31 de Diciembre del 2011, la Compañía obtuvo una pérdida de:

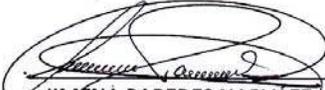
Pérdida del Ejercicio	\$10.235,44
------------------------------	--------------------

Notas a los Estados Financieros 2011
Laude S.A. Laudes Administradora de Fondos y Fideicomisos

Notas a los Estados Financieros 2011
Laude S.A. Laudes Administradora de Fondos y Fideicomisos

El presente Informe de Notas a los Estados Financieros del Ejercicio Económico del 2011 es realizado por la Contadora de Laude S.A. CPA. Jimena Paredes Narváez con RUC N° 0923665343001 y revisado y aceptado por el Representante Legal de la misma, Srta. Milenka Narváez Intriago con CI N° 0923685515.


MILENKA NARVÁEZ INTRIAGO
C.I. 0923685515


JIMENA PAREDES NARVÁEZ
RUC 0923665343001