

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

I. OPERACIONES - ASPECTOS GENERALES

La Empresa LAUDE S. A. LAUDESAA Administradora de Fondos y Fideicomisos fue constituida mediante escritura pública el 13 de Mayo del 2011 en la ciudad de Guayaquil para actividades de administración de Negocios Fiduciarios.

A - RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

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.

Las propiedades, planta y equipos: Al inicio se registran al costo. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellas; mientras que las mejoras de importancia se capitalizan.

Para la adaptación a NIIF, se avaluaron los bienes a través de peritos calificados, según lo permite el párrafo 31 de NIIF 16. El efecto del avalúo, que fue un incremento en el valor neto, se registro en la cuenta patrimonial, según el párrafo 39 de NIIF 16.

Los cálculos para la depreciación se determinan sobre la base de los años de vida útil establecidos por los peritos evaluadores, según párrafo 50 de NIIF 16.

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:

<u>Activos</u>	<u>Índice de Depreciación</u>
Equipos de Computación	10%
Muebles y Enseres	10%
Edificio	5%

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, los Fideicomisos llevan sus cuentas y preparan 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 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.

2. CAJA- BANCOS

Al 31 de Diciembre del 2012, representa depósitos en cuenta corriente No. 3497703604

Caja	\$ 173,80
Banco Pichincha Cta. Cte.	\$ 37.718,02
Total Cajas-Bancos	\$ 37.891,82

3.- CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre del 2012, representan principalmente valores por cobrar

Calvez S. A.	\$ 257,28
Corporación Minova S. A.	660,00
Equipos y Transportes S. A.	762,00
Mafre Atlas Cia de seguros	254,00
Primefenix S. A.	1.344,00
Weixiong S. A.	880,00
Marcos Zambrano Alcivar	112,00
Verduga Aguilera Kepler	1.925,00
Inm Urbana Gonzalez S. A.	3.042,00
Carlos A. ChawMacias	3.360,00
Seapronto S. A.	336,00

Cientes varios	2,128,00
Total Cuentas por cobrar	15,060,28

4. - OTROS ACTIVOS

Al 31 de Diciembre del 2012, representan principalmente valores por cobrar

IVA Pagado	\$ 127,62
IVA retenido	42,00
Impt a la renta retenido	785,00
Total Otros Activos	954,62

5.- ACTIVOS FIJOS

Al 31 de Diciembre del 2012 representada por un detalle de Activos detallados así:

Edificios	\$ 234.076,94
Muebles y Enseres	1.410,81
Equipos de Computación	10.159,97
Depreciacion Acumulada	<u>(23.619,50)</u>
Total Activos Fijos	\$ 222.028,22

LAUDE S.A. LAUDES
DETALLE DE ACTIVOS FIJOS,
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012.

CONCEPTO	SALDO AL 31/12/2011	ADICIONES Y RECLASIFICACIONES	RETIROS Y/O AJUSTES	APLICACIÓN NEC 17 % SOBRE COSTO	SALDO AL 31/12/2012
Muebles y enseres	1.410,81	0,00	0,00	10%	1.410,81
Edificio	185.045,94	49.031,00	0,00	5%	234.076,94
Equipos de Computacion	9.899,87	260,10	0,00	33%	10.159,97
Instalación	0,00	0,00	0,00	10%	0,00
TOTAL	196.356,62	49.291,10	0,00		245.647,72
(-) Depreciación Acumulada	-3.339,98	-26.279,52	0,00		-23.619,50
TOTAL ACTIVO NETO	193.016,64	29.011,58	0,00		222.028,22

6- OTROS ACTIVOS

Al 31 de Diciembre del 2012, representada por otros activos por un valor de

Otros Activos	\$ 10.985,36
Total Otros Activos	\$ 10.985,36

7.-CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2012, representan principalmente

Deuda sector no financiero	\$ 726,27
Obligaciones Patronales	1.596,89
Obligaciones Tributarias	1.133,96
Total Cuenta por pagar	\$ 3.457,12

8. FONDO DEL PATRIMONIO

Al 31 de Diciembre del 2012, el fondo del patrimonio está constituido por:

Capital pagado	\$ 263.751,70
Reserva x valuación propiedades	49.031,00
Resultados Acumulados 2011	(10.235,44)
Perdida del ejercicio	(17.299,96)
Total del Patrimonio	\$ 285.247,30

9.-TRANSICIÓN A LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN 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 2012, 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-ICL-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.

Se establece los principales criterios adoptados en el periodo de transición y son los sgtes:

* Se ajusta los saldos en bancos de cuentas antiguas, que por el tiempo transcurrido no se pueden recuperar,

- * Se establece castigar las cuentas por cobrar vencidas que se consideranc irreuperables y perdidas.
- * Se aplica una política de obsolescencia de inventarios por medio de peritos evaluadores.
- * Se ajusta los saldos de excesos de anticipos del Impuesto a la renta de años anteriores.
- * Valoración de la inversión en acciones de los bienes de los derechos fiduciarios.
- * Se estable el valor residual y la vida útil de cada uno de los bienes según avaluo del perito.

Participación a Trabajadores e Impuesto a la Renta: Esta constituido con cargo a los resultados del año 2012 a las tasas del 15% y 24% respectivamente, de acuerdo con disposiciones legales.

Las leyes laborales vigentes establecen como beneficiario para sus trabajadores, el pago del 15% sobre las utilidades liquidas de la Cia, antes del calculo del Impuesto sobre la renta. El Impuesto a la renta se determina sobre la base del 25% de las utilidades tributables o del 15% cuando se capitalizan las utilidades.

10.-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 23% (25% al 31 de diciembre del 2010) sobre su base imponible.

11.-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 existiran observaciones.

12.- RESULTADO DEL EJERCICIO (PERDIDA)

Al 31 de Diciembre del 2012, la Compañía obtuvo una pérdida de:

Pérdida del Ejercicio

S (17.299,96)

13.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2012 y la fecha del informe de los Auditores Independientes (Marzo del 2013), no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Administradora. Pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros y que no se hayan revelado en los mismos.