DELFOSCONSULT S.A.

Estado de Resultado Integral consolidado al 31 de diciembre del 2011

	Notas	2011 USD $
Ingresos de actividades ordinarias		61.545,10
Salarios y beneficios a empleados		(13.593,23)
Mantenimientos y reparaciones		(929,23)
Arrendamientos operativos		(1.926,06)
Seguros y reaseguros		(693,36)
Gastos de gestión		(1.891,61)
Gastos de viaje		(2.292,09)
Servicios básicos		(413,55)
Otros gastos		(34.376,39)
Ganancias antes de participación e impuestos a la renta de operaciones continuadas	3	5.429,58
15% Participación de trabajadores		(814,44)
Impuesto a la renta	4	(1.107,63)
Ganancia de operación discontinuadas		3.507,51

DELFOSCONSULT S.A.

Estado de Situación Financiera consolidado al 31 de diciembre del 2011

	Notas	2011 USD $
ACTIVOS		
ACTIVOS CORRIENTES		
Efectivos y equivalentes del efectivo		6.704,41
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultado		1.500,00
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados y otras cuentas por cobrar	5	15.434,95
Activos por impuestos corrientes	6	1.637,66
Otros activos corrientes		30,00
		25.307,02
ACTIVOS NO CORRIENTES		
Otros activos no corrientes		1.600,00
		1.600,00
Activos Totales		26.907,02
PASIVOS Y PATROMONIO		
PASIVO CORRIENTE		
Cuentas y documentos por pagar	7	6.847,35
Otras Obligaciones corrientes	8	13.552,16
Pasivos Totales		20.399,51
PATRIMONIO		
Capital suscrito	9	3.000,00
Resultado del ejercicio		3.507,51
		6.507,51
Total Pasivo y Patrimonio		26.907,02

DELFOSCONSULT S.A.

Estado de Flujos de Efectivo consolidado para el año que termina al 31 de diciembre del 2011

	Notas	2011 USD $
Flujos de efectivos procedentes de actividades de operación		
Clases de cobro por actividades de operación		
Cobro procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		61.556,88
Otros cobros		3.000,00
Clases de pagos por actividad de operación		
Pago a proveedores por el suministros de bienes y servicios		(11.196,26)
Pagos a y por cuentas de los empleados		(25.516,55)
Otros pagos por actividades de operación		(984,70)
Intereses pagados		(6,31)
Otras entradas (salidas) de efectivo		(20.148,65)
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo		6.704,41
Ganancia antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta		5.429,58
Ajuste por partidas distintas al efectivo		
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo		(452,07)
Cambios en activos y pasivos		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes		(5.600,00)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar		(9.834,95)
(Incremento) disminución en anticipos a proveedores		(1.600,00)
(Incremento) disminución en otros activos		(2.745,29)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar		6.847,35
Incremento (disminución) en beneficios empleados		14.659,79
Flujo de efectivo procedente de actividades de operación		6.704,41

DELFOSCONSULT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011
(Expresado en dólares de E.U.A.)

---

1. Información general

La Compañía es una entidad de derecho privado, fue constituida como una sociedad anónima el 28 de abril del 2011 en la ciudad de Guayaquil - Ecuador e inscrita el 28 de abril de ese año en el Registro Mercantil. Su domicilio social se encuentra en la ciudad de Guayaquil y su actividad principal es la prestación de servicios profesionales especializados.

Delfosconsult S.A. está sujeto a la normativa de la Ley de Compañías la misma que se encuentra regulada por la Superintendencia de Compañías, siendo su expediente No. 140.198. Su oficina se encuentra ubicada en la Av. Rodrigo Chávez s/n en el Centro Empresarial Colón.

La compañía se dedica a la prestación de servicios profesionales (Consultorías) la misma que inicia sus operaciones en mayo del 2011.

2. Bases de elaboración y políticas contables

2.1 Bases de preparación.

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) 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 de 2000.

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación.

2.2 Efectivo y equivalentes al efectivo.

Incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en bancos de libre disponibilidad e inversiones a corto plazo de gran liquidez con vencimientos menores a doce meses.

2.3 Cuentas por cobrar a clientes.

Son los valores adeudados por los clientes por las prestaciones de servicios profesionales realizadas en el curso normal de los negocios.

2.4 Proveedores y otras cuentas por pagar.

Son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de proveedores en el curso normal del negocio, se clasifican como pasivos corrientes si los pagos tienen vencimiento en un año o menos. De lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable.

2.5 Impuestos.

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto a la renta corriente y el impuesto diferido.

2.5.1 Impuesto a la renta corriente

Se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 24% (2010: 25%) de las utilidades gravables.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas

Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

2.5.2 Impuesto a la renta diferido

Se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que aumenten la utilidad fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que disminuyan la utilidad fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la utilidad fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las utilidades fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la utilidad (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo o cancelar el pasivo, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

De acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, la tasa del Impuesto a la Renta se reduce progresivamente, iniciando en el 2011 con el 24% hasta llegar al 22% en el 2013, por lo que el impuesto diferido está calculado considerando el decremento progresivo de la tasa impositiva.

2.6 Participación a los trabajadores.

La participación a los trabajadores se registra en los resultados del año y se calcula aplicando la tasa del 15% sobre la utilidad anual de acuerdo con disposiciones legales.

2.13 Reconocimiento de ingresos.

Los ingresos por prestación de servicios se reconocen en los resultados del período en que se efectúan, pues en ese momento se da la transferencia del servicio y se miden al valor razonable de la contraprestación recibida, neto de descuentos e impuestos asociados con la prestación de servicios.

2.14 Gastos.

Los gastos 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.

2.15 Arrendamientos.

Delfosconsult carga a resultado el valor del canon mensual de forma lineal a lo largo del plazo del arrendamiento, por alquiler de oficina y que constituye un arrendamiento operativo.

3. Ganancia antes de impuestos

Las siguientes partidas se han reconocido como gastos para determinar la ganancia antes de impuestos:

	2011
	USD$
Gastos de Salarios y Beneficios a empleados como gasto	13.593,23
Gastos de investigación (incluidos en otros gastos)	11.181,00
Gastos de Administración	31.341,29

4. Gasto por impuestos a las ganancias

	2011
	USD$
Impuesto a la renta ejercicio 2011	1.107,63
Utilidad ante de Impuesto USD$ 4.615,14 x 24%	

El impuesto a las ganancias se calcula al 24% de la utilidad después de participación a empleados.

5. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

	2011 USD$
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	5.600,00
Otras cuentas por cobrar (a Accionistas)	9.834,95

6. Impuestos corrientes

	2011 USD$
Impuesto a la renta ejercicio 2011 (nota 4)	(1.107,63)
Impuesto corriente	
Crédito tributario a favor de la empresa (I.R)	1.266,89
Total crédito tributario por I.R.	159,26
Crédito tributario a favor de la empresa (IVA)	1.478,40

Los activos por impuestos corrientes son los efectos fiscales de los valores retenidos por clientes y el impuesto sobre las ganancias los mismos que no serán deducible fiscalmente hasta que el beneficio sea efectivamente pagado, pero que ya ha sido reconocido como un gasto al medir la ganancia del año.

7. Cuentas y Documentos por Pagar comerciales

El importe de las cuentas y documentos por pagar comerciales a 31 de diciembre del 2011 corresponde al valor de USD$ 6.847,35 que corresponde a un solo proveedor.

8. Otras obligaciones corrientes

	2011 USD$
Obligación con la administración tributaria	3.127,35
Obligación con el IESS	751,76
Por beneficios de Ley a Empleados	8.858,61
Participación trabajadores por pagar del ejercicio 2011	814,44

9. Capital en acciones

El saldo a 31 de diciembre de 2011 es de USD$ 3.000 pagados y que comprenden 3.000 acciones ordinarias emitidas con un valor nominal de USD$ 1,00 de un total de 12.000 acciones suscritas y que no han sido emitidas las 9.000 acciones.

10. Compromisos por arrendamientos operativos

Delfosconsult S.A. alquila una oficina en arrendamiento operativo. El arrendamiento es para un periodo de un año y la posibilidad de renovación, con cuota fija a lo largo de dicho periodo.

	2011
	USD$
Pagos mínimos por arrendamiento operativo reconocido como gastos durante el año	1.792,00
Expensas por alquiler 2011	134,06

11. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

El 15 de marzo del 2012 la compañía cumple con el pago del décimo cuarto a sus empleados con lo cual se reduce el pasivo.

El 15 de abril del 2012, la compañía efectúa la cancelación de las utilidades a sus empleados correspondiente al año 2011, como se muestra en el estado de situación financiera el 31 de diciembre de 2011.

12. Aprobación de los estados financieros

Estos estados financieros fueron aprobados por la junta general de acciones en sesión efectuada el consejo de administración y autorizados para su publicación el 02 de Abril del 2012.