

SANCHEZ OJEDA CONSULTORES S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

**SANCHEZ OJEDA CONSULTORES S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2013
(EXPRESADO EN USD DOLARES)**

	2012	2013
ACTIVOS		
ACTIVOS CORRIENTES		
Efectivo y equivalentes	0,00	384,60
Cuentas por cobrar	29.998,48	15.993,96
Documentos por cobrar	-1.965,24	-1.965,24
Otros activos	3.407,29	4.290,01
Total activos corrientes	<u>31.440,53</u>	<u>18.703,33</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES		
Propiedad planta y equipos	23.194,16	24.383,29
(Depreciación acumulada)	-3.748,83	-8.876,75
Total activos no corrientes	<u>19.445,33</u>	<u>15.506,54</u>
TOTAL ACTIVOS	<u>50.885,86</u>	<u>34.209,87</u>
PASIVOS		
PASIVOS CORRIENTES		
Obligaciones bancarias	10.079,19	2.868,78
Cuentas por pagar comerciales	11.490,02	0,00
Otras cuentas por pagar	17.432,03	17.641,20
Anticipos de clientes	10,00	0,00
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	0,00	4.253,49
15% Participación trabajadores	1.408,93	121,22
Impuesto a la renta	1.702,45	155,02
Total pasivos corrientes	<u>42.122,62</u>	<u>25.039,71</u>
PASIVOS NO CORRIENTES		
Provision por jubilación patronal	1.128,00	1.128,00
Provision por Indemnizaciones Laborales	161,00	36,00
Total Pasivo no Corriente	<u>1.289,00</u>	<u>1.164,00</u>
TOTAL PASIVOS	<u>43.411,62</u>	<u>26.203,71</u>
PATRIMONIO		
Capital pagado	800,00	800,00
Reserva legal	39,27	400,00
Utilidades retenidas	353,46	6.274,24
Utilidad (pérdida) del ejercicio	6.281,51	531,92
TOTAL PATRIMONIO	<u>7.474,24</u>	<u>8.006,16</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>50.885,86</u>	<u>34.209,87</u>
	0,00	0,00

ESTADO DE RESULTADOS

SANCHEZ OJEDA CONSULTORES S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(EXPRESADO EN USD DOLARES)

	2012	2013
INGRESOS ORDINARIOS:		
VENTAS	155.481,58	136.338,83
OTROS INGRESOS	3,03	91,74
TOTAL INGRESOS ORDINARIOS	<u>155.484,61</u>	<u>136.430,57</u>
 COSTO DE VENTA	 <u>0,00</u>	 <u>0,00</u>
 UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	 155.484,61	 136.430,57
 GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTA	-132.876,01	-128.522,69
GASTO DEPRECIACION	-2.734,71	-5.127,92
GASTO INCOBRABLES	-1.911,54	0,00
GASTO JUBILACION PATRONAL	-1.289,00	0,00
GASTO REPARACIONES MAYORES	-5.304,22	-1.931,66
GASTO FINANCIERO	-1.976,24	-40,14
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTOS	<u>9.392,89</u>	<u>808,16</u>
 15% PARTICIPACION	-1.408,93	-121,22
IMPUESTO A LA RENTA	-1.702,45	-155,02
 UTILIDAD EN ACTIVIDADES ORDINARIAS	 6.281,51	 531,92
 OTROS RESULTADOS INTEGRALES	 <u>0,00</u>	 <u>0,00</u>
 RESULTADO DEL EJERCICIO	 <u>6.281,51</u>	 <u>531,92</u>

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

SANCHEZ OJEDA CONSULTORES S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
 (Expresado en dólares)

DESCRIPCION	CAPITAL	CAPITAL ADICIONAL	RESERVA LEGAL	APORTES FUTURAS CAPITALIZACI	UTILIDADES EJERCICIOS ANTERIORES	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL
SALDO AL 31-12-2012	800,00		39,27		553,46	6.281,51	7.474,24
MAS (MENOS)							
CAPITAL							
CAPITAL ADICIONAL							
RESERVA LEGAL			360,73			-360,73	
APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES							
UTILIDADES EJERCICIOS ANT.					5.920,78	-5.920,78	
UTILIDAD O PÉRDIDA DEL EJERCICIO						531,92	
SALDO AL 31-12-2013	800,00	-	400,00	-	6.274,24	531,92	8.006,16

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

SANCHEZ OJEDA CONSULTORES S.A.

METODO DIRECTO

SANCHEZ OJEDA CONSULTORES S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en U.S. Dólares)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Recibido de clientes	150.333,36	
Pagado a proveedores y empleados	(138.489,43)	
Intereses recibidos	81,74	
Intereses pagados	(40,14)	
15% participación trabajadores	(1.408,93)	
Impuesto a la renta	(1.702,46)	
Efectivo neto proveniente de actividades operativas		8.784,14

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

Compra de propiedades planta y equipo	(1.189,13)	
Producto de la venta de propiedades planta y equipo	-	
Compra de intangibles	-	
Producto de la venta de intangibles	-	
Documentos por cobrar largo plazo	-	
Compra de inversiones permanentes	-	
Compra de inversiones temporales	-	
Producto de la venta de inversiones temporales	-	
Efectivo neto usado en actividades de inversión		(1.189,13)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Obligaciones bancarias	(7.210,41)	
Porción corriente deuda largo plazo	-	
Préstamos a largo plazo	-	
Aportes en efectivo de los accionistas	-	
Dividendos pagados	-	
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento		(7.210,41)

Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	384,60	
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año	-	
Efectivo y sus equivalentes al final del año		384,60

SANCHEZ OJEDA CONSULTORES S.A.
CONCILIACION DE LA UTILIDAD (PERDIDA) NETA CON EL EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en U.S. Dólares)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Utilidad (pérdida) neta	808,16
-------------------------	---------------

Ajustes por:

Depreciación de propiedades, planta y equipo	5.127,92
Provisión para cuentas incobrables	-
Provisión para jubilación patronal	-
Provisión para desahucio	-
Provisión para reparaciones mayores	-
Amortizaciones	-
(Ganancia) pérdida en venta de activos fijos	-
(Ganancia) pérdida en venta de intangibles	-
(Ganancia) pérdida en venta de inversiones temporales	-
Participación trabajadores	-
Impuesto a la renta	-

Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo:

(Aumento) disminución en cuentas por cobrar	14.004,52
(Aumento) disminución en documentos por cobrar	-
(Aumento) disminución en intereses por cobrar	-
(Aumento) disminución en inventarios	-
(Aumento) disminución en gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	(882,72)
(Aumento) disminución en otros activos	-
Aumento (disminución) en cuentas por pagar	(11.490,02)
Aumento (disminución) en intereses por pagar	209,17
Aumento (disminución) en anticipos de clientes	(10,00)
Aumento (disminución) en gastos acumulados y otras cuentas por pagar	4.128,49
Aumento (disminución) 15% participación trabajadores	(1.408,93)
Aumento (disminución) 25% impuesto a la renta	(1.702,46)

Efectivo neto proveniente de actividades operativas	8.784,14
---	-----------------

1. Información General

La compañía fue constituida el 19 de mayo de 2011, en la ciudad de San Francisco de Quito, Distrito Metropolitano, Capital de la República del Ecuador, ante la Dra. Paola Andrade Torres, Notaria Cuadragésima Suplente del Cantón Quito. La actividad principal de la compañía es lo siguiente: a) La asesoría, consejería y consultoría en las áreas de auditoría, contabilidad, peritajes contables, tributación financiera, comercial, bancaria, mercantil, cambiaria, monetaria, operativa y remunerativa, a personas naturales, jurídicas, sean estatales o privadas. b) Preparación de proyectos de todo tipo derivada de su objeto social principal, sea ésta en la oficina de esta compañía o sea a domicilio; c) Capacitación y formación de capacidades humanas a través de cursos, seminarios, simposios; d) Asesorar y capacitar en las áreas contables, administrativas, financieras, etc. La Compañía tiene su domicilio en la ciudad de Quito, Av. Veintimilla E10-50 y Av. 12 de Octubre, edificio el Girón, Torre W, Piso 11, Oficina 111.

2. Resumen de Políticas contables significativas

a) Bases de presentación

Los estados financieros de la compañía por el ejercicio económico comprendido entre el 1ro. De enero al 31 de diciembre 2013 se han elaborado de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad. Están presentados en dólares de los Estados Unidos, que es la moneda funcional en el Ecuador.

La presentación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF para la PYMES exige la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a transacciones y hechos. Las políticas contables más importantes se establecen en la nota 3.

En algunos casos, es necesario emplear estimaciones y otros juicios profesionales para aplicar las políticas contables de SANCHEZ OJEDA CONSULTORES S.A. Los juicios que la gerencia haya efectuado en el proceso de aplicar políticas contables y que tengan relevancia sobre los importes reconocidos en los estados financieros se establecerán en notas adicionales, en el caso de que sean requeridas.

2.1. La empresa deberá generar un conjunto completo de estados financieros, que comprenderá: un balance general; un estado de resultados; un estado de cambios en el patrimonio neto; un estado de flujos de efectivo; y las correspondientes políticas contables y las demás notas explicativas. Los estados financieros serán preparados con base a las Normas Internacionales de Información Financiera Adoptadas en El Ecuador.

A continuación se resumen las principales políticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

Efectivo y equivalentes de efectivo:

Se consideran como equivalentes de efectivo, aquellas inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo no significativo de cambios en su valor. El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos a la vista e inversiones financieras a la vista; altamente líquidas y que pueden transformarse en efectivo en un plazo inferior a tres meses. Los sobregiros bancarios se presentan como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

Cuentas por Cobrar:

Las cuentas por cobrar son registradas al monto según la factura. Las cuentas consideradas irrecuperables son dadas de baja en el momento en que son identificadas. La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen costo por intereses.

Han sido valuadas a su valor nominal. Las cuentas por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización, dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar.

Propiedad, planta y equipo:

Se registran al costo de adquisición. El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, 10 para muebles y enseres e instalaciones, 5 para vehículos y 3 para equipos de computación.

Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones ordinarias se cargan directamente a resultados.

Provisiones para Jubilación Patronal y Desahucio:

Se llevan a resultados, en base al correspondiente cálculo matemático actuarial determinado por profesionales independientes y registrados en la Superintendencia de Compañías.

Provisiones para participación de Trabajadores e Impuesto a la Renta:

Se constituyen de acuerdo con las disposiciones legales a las tasas del 15% para participación de trabajadores y del 22% (23% para el año 2012) para impuesto a la renta y son registradas en los resultados del año.

4. GASTOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de gastos anticipados y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	2013	2012
Anticipos de proveedores	0,00	0,00
Por cobrar SRI (IVA IR)	4290,01	3.407,29
Empleados	0,00	0,00
Varios Deudores	0,00	0,00
Otras cuentas por cobrar	0,00	0,00
Total	<u>4.290,01</u>	<u>3.407,29</u>

5. PROPIEDADES Y EQUIPO

Los movimientos de propiedades y equipo fueron como sigue:

	2013	2012
Saldo netos al comienzo de año	23.194,16	23.194,16
Adquisiciones	1.189,13	0,00
Ventas	0,00	0,00
Depreciación	(8.876,75)	(3.748,83)
Saldos netos al fin de año	<u>15.506,54</u>	<u>19.445,33</u>

6. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de las cuentas por pagar es como sigue:

	2013	2012
Proveedores Nacionales	0,00	11.490,02
Proveedores del Exterior Nacionales	0,00	0,00
Total	<u>0,00</u>	<u>11.490,02</u>

7. PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades liquidas o contables.

Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	2013	2012
Saldos al comienzo del año	1408,93	91,19
Provisión del año	121,22	1.408,93
Pagos efectuados	(1.408,93)	(91,19)
Saldos al fin de año	<u>121,22</u>	<u>1.408,93</u>

8. IMPUESTO A LA RENTA

a. Contingencias

De acuerdo con la legislación tributaria vigente el año 2011 que fue la fecha en la que se constituyó la compañía e inició operaciones aún está sujeta a una posible fiscalización por parte de las autoridades tributarias.

b. Tasa de impuesto

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula a la tasa del 23% (24% para el año 2011) sobre las utilidades sujetas a distribución.

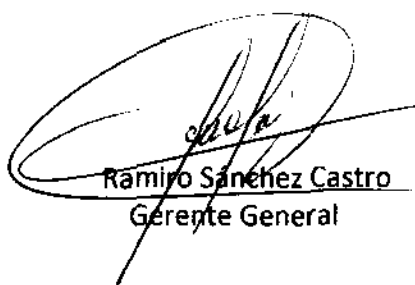
De acuerdo con nuevas regulaciones se establece una reducción de la tarifa del impuesto a la renta de sociedades que se aplicará en forma progresiva en los siguientes términos: Durante el año 2011, la tarifa impositiva es del 24%; para el año 2012 la tarifa impositiva es del 23% y a partir del año 2013, en adelante, la tarifa impositiva será del 22%.

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

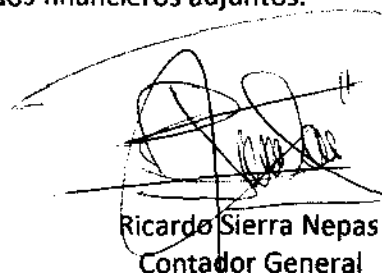
De acuerdo con este cronograma SANCHEZ OJEDA CONSULTORES S.A., utilizó las NIIF'S PYMES a partir del 1 de enero de 2012, siendo el 1 de enero del 2011 su fecha de transición. Los estados financieros del año 2013, se encuentran elaborados bajo aplicación de las NIIF para PYMES.

12. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de los estados financieros (5 de Marzo de 2014) no se han producido eventos que en opinión de la Administración pudieran tener efectos importantes sobre los estados financieros adjuntos.



Ramiro Sánchez Castro
Gerente General



Ricardo Sierra Nepas
Contador General