

WENS CONSULTING & AUDITING, WHIMPPER NARVAEZ S.A.

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

	<u>Notas</u>	Diciembre 31,	
		<u>2013</u>	<u>2012</u>
		(En U.S. dólares)	
<u>ACTIVOS</u>			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Caja y bancos	4	2,229	10,366
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	46,013	6,495
Activos por impuestos corrientes	6	<u>10,949</u>	<u>4,093</u>
Total activos corrientes		<u>59,191</u>	<u>20,954</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Activos fijos	7	<u>60,053</u>	<u>65,526</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>119,245</u>	<u>86,480</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	8	12,930	29,648
Provisiones	9	27,206	39,958
Pasivos por impuestos corrientes	10	<u>11,208</u>	<u>2,584</u>
Total pasivos corrientes		51,344	72,190
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Otras cuentas por pagar	11	<u>22,066</u>	<u>0</u>
TOTAL PASIVOS		<u>73,410</u>	<u>72,190</u>
PATRIMONIO:			
Capital social	12	800	800
Aportes para futuras capitalizaciones		20,430	0
Utilidades retenidas		<u>24,605</u>	<u>13,490</u>
Total patrimonio de los accionistas		<u>45,835</u>	<u>14,290</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>119,245</u>	<u>86,480</u>

Ver notas a los estados financieros



CPA. Whimpper Narváez S.
Gerente General



CPA. Erika Cedeño
Contadora

WENS CONSULTING & AUDITING, WHIMPPER NARVAEZ S.A.

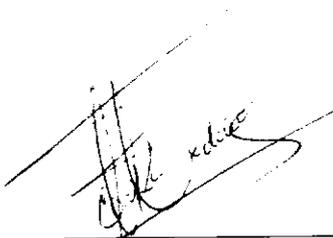
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

	<u>Nota</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2013 2012</u> <u>(En U.S. dólares)</u>	
INGRESOS		282,867	191,544
COSTOS Y GASTOS:			
Sueldos y beneficios sociales		157,745	104,279
Servicios prestados		29,159	6,502
Publicidad		3,034	9,178
Servicios básicos		3,491	995
Suministros de oficina		5,752	2,957
Gasto de viaje		9,419	2,324
Mantenimiento y reparación		13,326	7,227
Mantenimiento de vehículos		1,932	7,052
Impuestos		359	8,012
Depreciaciones y amortizaciones		13,739	17,023
Participación de trabajadores		3,096	2,455
Otros		<u>24,272</u>	<u>9,627</u>
Total gastos		<u>265,324</u>	<u>177,631</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		17,543	13,912
Impuesto a la renta	10	<u>(6,428)</u>	<u>(2,584)</u>
UTILIDAD NETA Y RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>11,115</u>	<u>11,328</u>

Ver notas a los estados financieros



CPA. Whimpper Narváez S.
Gerente General



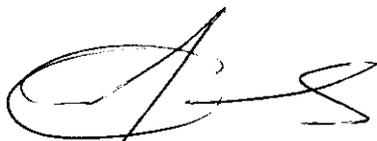
CPA. Erika Cedeño
Contadora

WENS CONSULTING & AUDITING, WHIMPPER NARVAEZ S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

	<u>Capital Social</u>	<u>Aportes para Futuras Capitalizaciones</u>	<u>Utilidades Retenidas</u>	<u>Total</u>
	(en US dólares)			
Saldo al 1 de Diciembre de 2012	800	0	2,162	2,962
Utilidad del ejercicio	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>11,328</u>	<u>11,328</u>
Saldo al 31 de Diciembre de 2012	800	0	13,490	14,290
Aporte de accionistas, nota 12	0	20,430	0	20,430
Utilidad del ejercicio	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>11,115</u>	<u>11,115</u>
Saldo al 31 de Diciembre de 2013	<u>800</u>	<u>20,430</u>	<u>24,605</u>	<u>45,835</u>

Ver notas a los estados financieros



CPA. Whimpper Narváez S.
Gerente General



CPA. Erika Cedeño
Contadora

WENS CONSULTING & AUDITING, WHIMPPER NARVAEZ S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

	Diciembre 31,	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(En U.S. dólares)	
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Recibido de clientes	236,492	191,544
Pagado a proveedores, empleados y otros	<u>(256,808)</u>	<u>(131,202)</u>
Efectivo neto proveniente (utilizado) en actividades de operación	<u>(20,316)</u>	<u>60,342</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Adquisición de propiedades y equipos	<u>(8,251)</u>	<u>(65,526)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Aportes para futuras capitalizaciones	20,430	0
Préstamos de accionistas	<u>0</u>	<u>15,550</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>17,430</u>	<u>15,550</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:		
Incremento (disminución) neto durante el año	(8,137)	10,366
Saldo al comienzo del año	<u>10,366</u>	<u>0</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO	<u>2,229</u>	<u>10,366</u>

Ver notas a los estados financieros

CPA Whimpper Narváez S.
Gerente General

CPA Erika Cedeño
Contadora

WENS CONSULTING & AUDITING, WHIMPPER NARVAEZ S.A.

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

1. INFORMACIÓN GENERAL

WENS CONSULTING & AUDITING, WHIMPPER NARVAEZ S.A. fue constituida en el Ecuador en Octubre 31 de 2011. Su actividad principal es la prestación de servicio de auditoría y consultoría en general. Su domicilio principal está ubicado en la Calle Eleodoro Arboleda y Av. Francisco de Orellana Condominio Norte 1 Mz. 103 V.7.

La información relacionada con el índice de inflación anual, publicada por el Banco Central del Ecuador en los tres últimos años, es como sigue:

	<u>índice de Inflación</u> <u>Anual</u>
<u>31 de diciembre:</u>	
2013	3%
2012	4.0%
2011	5%

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros de WENS CONSULTING & AUDITING, WHIMPPER NARVAEZ S.A. han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.2. Bases de preparación

Los estados financieros de WENS CONSULTING & AUDITING, WHIMPPER NARVAEZ S.A. han sido preparados sobre las bases del costo histórico, excepto por los activos fijos que son medidos a su valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos son datos no observables para el activo o pasivo.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

2.3. *Caja y Bancos*

Caja y bancos incluye aquellos, el efectivo en caja y depósitos en bancos.

2.4. *Activos y Pasivos Financieros*

Los activos y pasivos financieros se reconocen y se dan de baja en la fecha de la negociación cuando se compromete a comprar o vender el activo y contratar o pagar el pasivo y son medidos inicialmente a su valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos o pasivos financieros clasificados al valor razonable con cambios en los resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Los activos y pasivos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

Los activos y pasivos financieros se presentan en activos y pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos y pasivos no corrientes.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: activos financieros a valor razonable con cambio en resultado, préstamos y cuentas por cobrar, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, y activos financieros disponibles para la venta. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados y otros pasivos financieros. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos en el momento del reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre de 2013, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de préstamos y cuentas por cobrar, cuyas políticas de medición y reconocimiento han sido las siguientes:

2.4.1. *Préstamos y cuentas por cobrar*

Representan cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados, con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Surgen cuando la Compañía provee bienes o servicios y dinero directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. Las cuentas por cobrar se registran a su valor nominal que es el equivalente a su costo amortizado.

2.5. *Activos por impuestos corrientes*

Corresponden principalmente a: anticipo de impuesto a la renta, crédito tributario de impuesto al valor agregado (I.V.A.), de retenciones en la fuente y de anticipos de impuestos a la renta efectuados por los clientes; las cuales, se encuentran registradas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Las pérdidas por deterioro de activos por impuestos corrientes a no recuperar son registradas como gasto en el Estado de Resultados Integral, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de las cuentas por cobrar.

2.6. *Activos fijos*

2.6.1. *Medición en el momento del reconocimiento*

Los activos fijos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

El costo de los activos fijos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración de la Compañía.

2.6.2. *Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo*

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

2.6.3. *Métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales*

El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y el método de depreciación son revisadas al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las partidas de propiedades y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

	<u>Vida útil</u>
Equipos de computación	5 años
Muebles y enseres	10 años
Equipos de oficina	10 años
Vehículos	5 años

La Compañía no considera el valor residual de las propiedades y equipos para la determinación del cálculo de la depreciación, en razón que no prevé la venta o disposición de estos activos al finalizar su vida útil.

2.6.4. *Retiro o venta de propiedades y equipos*

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo fijos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

2.7. Impuestos

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.8. Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes

2.8.1. Participación a trabajadores

La Compañía reconoce un pasivo y gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

2.9. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Los ingresos ordinarios provenientes de los servicios de consultoría son registrados en el momento de prestar los servicios; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad; y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.10. Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y 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.

2.11. Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Los efectos de los cambios en estimaciones contables surgidos de estas revisiones se reconocen en el período de la revisión y periodos futuros si el cambio afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

3.1. *Deterioro de los activos*

La Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus propiedades, planta y equipo, ésta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Compañía, considerando como base depreciable al valor resultante entre el costo de adquisición del bien menos su valor de recuperación estimado.

Adicionalmente, de acuerdo a lo dispuesto por la NIC 36 "Deterioro de valor de activos", la Compañía evalúa al cierre de cada ejercicio anual o antes, si existe algún indicio de deterioro, el valor recuperable de los activos de largo plazo, para comprobar si hay pérdida de deterioro en el valor de los activos.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

4. CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre de 2013, caja y bancos está conformado como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(En U.S. dólares)	
Caja	247	4,095
Bancos	<u>1,982</u>	<u>6,271</u>
Total	<u>2,229</u>	<u>10,366</u>

Bancos.- Al 31 de diciembre de 2013, representa fondos depositados en cuentas corrientes en bancos locales, los cuales no generan intereses y se encuentran disponibles para su utilización.

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(En U.S. dólares)	
<i><u>Cuentas por cobrar comerciales:</u></i>		
Cientes	42,291	5,335
Empleados	1,167	1,160
Anticipo a proveedores	<u>2,555</u>	<u>0</u>
Total	<u>46,013</u>	<u>6,495</u>

Cientes - Representan créditos otorgados por la prestación de servicios profesionales, los cuales tienen vencimiento hasta en 30 días.

6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2013, los activos por impuestos corrientes están conformados como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(En U.S. dólares)	
Crédito tributario IVA	3,948	392
Retenciones en la fuente	5,536	3,655
Anticipo de impuesto a la renta	<u>1,465</u>	<u>46</u>
Total	<u>10,949</u>	<u>4,093</u>

7. ACTIVOS FIJOS

Al 31 de diciembre de 2013, los activos fijos, están constituidos como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(En U.S. dólares)	
Vehículos	60,000	60,000
Equipos de computación	14,867	13,700
Muebles y enseres	8,697	4,388
Equipos de Oficina	<u>7,235</u>	<u>4,461</u>
Total	90,799	82,549
Menos depreciación acumulada	<u>(30,746)</u>	<u>(17,023)</u>
Activo fijo, neto	<u>60,053</u>	<u>65,526</u>

8. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2013, los saldos de cuentas por pagar tienen vencimientos promedios hasta en 60 días y no devengan intereses.

9. PROVISIONES

Al 31 de diciembre de 2013, las provisiones están conformadas de la siguiente forma:

	Diciembre 31,	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(En U.S. dólares)	
Beneficios a los empleados	21,856	38,679
Obligaciones con el IESS	<u>1,350</u>	<u>1,279</u>
Total	<u>27,206</u>	<u>39,958</u>

10. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

	Diciembre 31,	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(En U.S dólares)	
Retención en la fuente del Impuesto a la renta	7,316	2,584
Retenciones en la fuente del IVA	<u>3,892</u>	<u>0</u>
Total	<u>11,208</u>	<u>2,584</u>

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 23% sobre las utilidades sujetas a distribución (24% para el año 2012).

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por parte de las autoridades tributarias y están abiertas para su revisión las declaraciones de los años 2011 al 2013.

11. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Representan valores entregados por accionistas en el mes de Diciembre de 2013, los cuales está previsto que sean sujetos de capitalización para aumento de capital durante el año 2014.

12. PATRIMONIO

Capital social

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el capital social autorizado está conformado como sigue:

	US\$	% Participación
Whimpper Eduardo Narváez Salas	780	97.500%
Whimpper Eduardo Narváez Monserrate	19	2.375%
José Luis Guerrero Miranda	<u>1</u>	<u>0.125%</u>
Total	<u>800</u>	<u>100.00%</u>

Aportes para futuras capitalizaciones al 31 de diciembre de 2013 representan valores entregados por los accionistas para futuros aumentos del Capital Social de la Compañía, los cuales está previsto que sean realizados en Enero de 2015.

13. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 30 de Noviembre de 2014 y la fecha de emisión de los estados financieros (31 de diciembre de 2013) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

14. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el periodo terminados el 31 de diciembre del 2013 fueron aprobados por la administración de la Compañía el 30 de Noviembre de 2014 y serán presentados a los accionistas para su aprobación. En opinión de la administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por el directorio y accionistas sin modificaciones.