

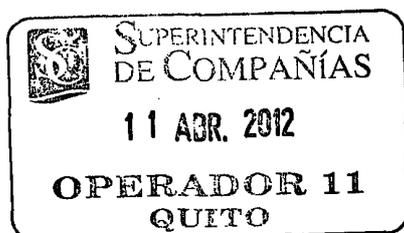


**CONSULAUDITORES  
J. PATRICIO LINCANGO**

CALIFORNIA N° 512 Y LOS DUQUES Telfs: (02) 2416387 - 09-5887250 Fax: (02) 2814081, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO - ECUADOR

**DICTAMEN DE AUDITORÍA EXTERNA  
EJERCICIO ECONÓMICO 2011**

**BUSTAMANTE & BUSTAMANTE  
CIA LTDA.**





CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA Nº 512 Y LOS DUQUES Telf: (02) 2416367 - 09-5887250 Fax: (02) 2814081, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO - ECUADOR

## DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Directores y Socios de  
**BUSTAMANTE & BUSTAMANTE CIA. LTDA.**

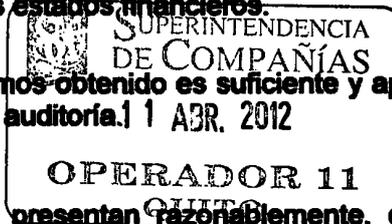
Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros de Bustamante & Bustamante CIA. LTDA, que comprenden el estado de situación genera al 31 de diciembre de 2010 y 2011 y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio, de flujo de efectivo por los años terminados a dichas fechas y un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de dichos estados financieros de acuerdo con las normas ecuatorianas de contabilidad y de control interno, tal como lo determine la Administración, si es necesario, para permitir la preparación de que los estados financieros estén libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error.

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros en función de la auditoría practicada. Conducimos nuestra auditoría de acuerdo a Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con los requisitos éticos y, realicemos un plan de auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del criterio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores materiales de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al realizar esas evaluaciones de riesgos de errores, el auditor considera el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar la idoneidad de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar las bases para nuestra opinión de auditoría.



En nuestra opinión, los estados financieros, presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos; la situación financiera de Bustamante & Bustamante Cia Ltda. al 31 de diciembre de 2010 y 2011 y, de su desempeño financiero y sus flujos de efectivo para los años terminados a dichas fechas, de conformidad con las normas ecuatorianas de contabilidad y principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Sin calificar nuestra opinión, informamos lo siguiente:

Con fecha 12 de enero de 2011, la Superintendencia de Compañías a través de la resolución SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01 aprobó la aplicación de la Normativa NIIF para PYMES, para aquellas entidades que, cuenten con activos totales inferiores a USD4,000,000; registren un valor bruto de ventas anuales inferior a USD5,000,000 y tengan menos de 200 trabajadores siempre que no se encuentren inscritas en el Registro del Mercado de Valores y que no actúe como constituyente u originador en un contrato fiduciario.



**CONSULAUDITORES  
J. PATRICIO LINCANGO**

CALIFORNIA N° 512 Y LOS DUQUES Telf: (02) 2416387 - 09-5887250 Fax: (02) 2814081, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO - ECUADOR

Tal como lo indica la resolución No. 08.G.DSC del 20 de noviembre del 2008, y con lo mencionado en la resolución SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01 del 12 de enero de 2011 las entidades que sean catalogadas como PYMES, deberán aplicar las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) para el registro, preparación y presentación de estados financieros a partir del 1 de enero del año 2012.

Además, se establece al año 2011, como período de transición; para tal efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia a las Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), a partir del año 2011.

De acuerdo con esta normativa, BUSTAMANTE & BUSTAMANTE Cia Ltda., se encuentra en el tercer grupo (año de aplicación 2012), por lo que en cumplimiento de tales disposiciones vigentes, la administración de la empresa, deberá efectuar el registro de los ajustes respectivos en enero-2012, cuyo efecto final será registrado en los estados financieros, en función de la hipótesis fundamental de negocio en marcha.

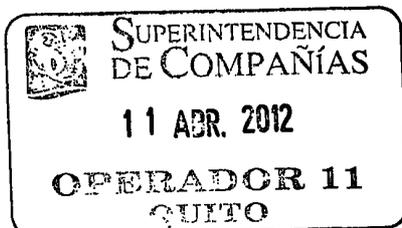
El Informe de cumplimiento tributario se emite por separado.

Quito, Marzo 26 de 2012.

Atentamente,

Patricio Lincango S.  
Socio de auditoría  
FNC-RN#21867

*Patricio Lincango Consuladores la Adm*  
SC-RNAE-N° 316





CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA Nº 512 Y LOS DUQUES Telfs: (02) 2416367 - 09-5887250 Fax: (02) 2814081, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO - ECUADOR

## BUSTAMANTE & BUSTAMANTE CIA LTDA

### ESTADO DE SITUACION GENERAL: COMPARATIVOS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010

|                                    |           | 2011                | 2010                |
|------------------------------------|-----------|---------------------|---------------------|
| <b>ACTIVO CORRIENTE</b>            |           |                     |                     |
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTES           | (NOTA 3)  | 126.568,89          | 391.328,98          |
| CLIENTES                           | (NOTA 4)  | 395.428,16          | 367.680,16          |
| OTRAS CUENTAS POR COBRAR           | (NOTA 5)  | 478.387,42          | 512.311,23          |
| <b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>      |           | <b>1.000.384,47</b> | <b>1.271.320,37</b> |
| <br>                               |           |                     |                     |
| PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO          | (NOTA 6)  | 175.947,28          | 188.790,34          |
| ACTIVO DIFERIDO                    | (NOTA 7)  | 818,22              | 1.739,94            |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>                |           | <b>1.177.149,97</b> | <b>1.461.850,65</b> |
| <br>                               |           |                     |                     |
| <b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>        |           |                     |                     |
| <br>                               |           |                     |                     |
| <b>PASIVO CORRIENTE</b>            |           |                     |                     |
| <br>                               |           |                     |                     |
| ANTICIPO DE CLIENTES               | (NOTA 9)  | 160.093,28          | 124.185,58          |
| OBLIGACIONES BANCARIAS             | (NOTA 11) | 115.057,90          | 36.686,64           |
| PROVIS., IMPUESTOS, CONTRIB.       | (NOTA 10) | 332.151,50          | 367.693,98          |
| CUENTAS POR PAGAR                  | (NOTA 8)  | 288.374,76          | 455.898,03          |
| CUENTAS POR PAGAR SOCIOS           | (NOTA 12) | 48.651,43           | 298.672,88          |
| <b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>      |           | <b>942.328,85</b>   | <b>1.283.137,11</b> |
| <br>                               |           |                     |                     |
| <b>TOTAL PASIVOS</b>               |           | <b>942.328,85</b>   | <b>1.283.137,11</b> |
| <br>                               |           |                     |                     |
| <b>PATRIMONIO</b>                  |           |                     |                     |
| CAPITAL SOCIAL                     | (NOTA 13) | 22.100,00           | 22.100,00           |
| RESERVA LEGAL                      | (NOTA 14) | 5.083,09            | 5.083,09            |
| RESERVA DE CAPITAL                 | (NOTA 15) | 174.449,96          | 174.449,96          |
| APORTES FUTURA CAPITALIZACION      |           | 28.737,00           | 28.737,00           |
| RESULTADOS EJERCICIO A. ANTERIORES |           | (51.656,51)         | (159.018,04)        |
| UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO   |           | 56.107,58           | 107.361,53          |
| <b>TOTAL PATRIMONIO</b>            |           | <b>234.821,12</b>   | <b>178.713,54</b>   |
| <b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>  |           | <b>1.177.149,97</b> | <b>1.461.850,65</b> |

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS





CONSULAUDITORES

**J. PATRICIO LINCANGO**

CALIFORNIA Nº 512 Y LOS DUQUES Telfs: (02) 2416387 - 09-5887250 Fax: (02) 2814081, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO - ECUADOR

**BUSTAMANTE & BUSTAMANTE CIA LTDA**

**ESTADO DE RESULTADOS: COMPARATIVOS**

DESDE EL 1ro DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010

|                             | 2011                  | 2010                  |
|-----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| INGRESOS OPERACIONALES      | 3.500.784,86          | 3,691,646.40          |
| (-) COSTO DE PRODUCCION     | <u>(2.169.470,52)</u> | <u>(2,478,954.38)</u> |
| UTILIDAD BRUTA EN VENTAS    | 1.331.314,34          | 1,212,692.02          |
| (-) GASTOS                  |                       |                       |
| ADMINISTRACION              | (1.184.767,55)        | (1,019,630.97)        |
| FINANCIEROS                 | <u>(17.804,69)</u>    | <u>(8,632.65)</u>     |
| TOTAL GASTOS                | (1.202.572,24)        | (1,028,263.62)        |
| UTILIDAD OPERACIONAL        | 128.742,10            | 184,428.40            |
| OTROS INGRESOS              | <u>2.328,47</u>       | <u>11,971.46</u>      |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO      | 131.068,57            | 196,399.86            |
| 15% PARTICIPACIÓN EMPLEADOS | (19.660,29)           | (27,019.75)           |
| IMPUESTO A LA RENTA         | (55,300.70)           | (59,578.36)           |
| UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO | <u>56,107.58</u>      | <u>107,361.53</u>     |

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN SON PARTE INTEGRANTE  
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS



**BUSTAMANTE & BUSTAMANTE CIA LTDA**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**

|   |                     |                          |
|---|---------------------|--------------------------|
| <b>CAPITAL SOCIAL</b>                             |                     |                          |
| <b>SALDO AL 31/12/2009</b>                        | <u>22.100,00</u>    |                          |
| <b>SALDO AL 31/12/2010 Y 31/12/2011=====&gt;</b>  |                     | <b>22.100,00</b>         |
| <br>  |                     |                          |
| <b>RESERVA LEGAL</b>                              |                     |                          |
| <b>SALDO AL 31/12/2009</b>                        | 5.083,09            |                          |
| <b>SALDO AL 31/12/2010 Y 31/12/2011=====&gt;</b>  |                     | <b>5.083,09</b>          |
| <br>  |                     |                          |
| <b>APORTES FUTURA<br/>CAPITALIZACION</b>          |                     |                          |
| <b>SALDO AL 31/12/2009</b>                        | 28.737,00           |                          |
| <b>SALDO AL 31/12/2010 Y 31/12/2011=====&gt;</b>  |                     | <b>28.737,00</b>         |
| <br>  |                     |                          |
| <b>RESERVA DE CAPITAL</b>                         |                     |                          |
| <b>SALDO AL 31/12/2009</b>                        | 174.449,96          |                          |
| <b>SALDO AL 31/12/2010 Y 31/12/2011=====&gt;</b>  |                     | <b>174.449,96</b>        |
| <br>  |                     |                          |
| <b>RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES</b>           |                     |                          |
| <b>SALDO AL 31/12/2009</b>                        | ( 254.925,89)       |                          |
| <b>UTILIDAD EJERCICIO 2009</b>                    | 180.131,65          |                          |
| <b>DISTRIBUCION Y PAGO DE PARTIC. E IMPUESTOS</b> | ( 84.223,80)        |                          |
| <b>UTILIDAD EJERCICIO 2010</b>                    | 196.399,86          |                          |
| <b>DISTRIBUCION Y PAGO DE PARTIC. E IMPUESTOS</b> | <u>( 89.038,33)</u> |                          |
| <b>SALDO AL 31/12/2010 Y 31/12/2011=====&gt;</b>  |                     | <b>( 51.856,51)</b>      |
| <br>  |                     |                          |
| <b>UTILIDAD PRESENTE EJERCICIO</b>                |                     | <u>56.107,58</u>         |
| <b>TOTAL PATRIMONIO</b>                           |                     | <u><u>234.821,12</u></u> |

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN SON PARTE INTEGRANTE  
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS



## BUSTAMANTE & BUSTAMANTE CIA LTDA

### ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010

#### FLUJOS DE EFECTIVO DE OPERACION:

|                                    |                     |                   |
|------------------------------------|---------------------|-------------------|
| RECIBIDO DE CLIENTES               | 3.505.649.15        | 3.749.712.29      |
| PAGADO A PROVEEDORES Y EMPLEADOS   | ( 3.539.176.33)     | ( 3.392.601.08)   |
| GASTOS FINANCIEROS                 | ( 17.804.69)        | ( 8.632.65)       |
| OTROS INGRESOS                     | 1.311.71            | 11.971.46         |
| EFFECTIVO UTILIZADO EN OPERACIONES | <u>( 50.020.16)</u> | <u>360.450.02</u> |

#### FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIV. DE INVERSION:

|                                    |                     |                    |
|------------------------------------|---------------------|--------------------|
| INCREMENTO DE ACTIVOS FIJOS        | ( 28.443.05)        | ( 2.600.00)        |
| DISMINUCIÓN DE ACTIVOS DIFERIDOS   | 921.72              | 1.300.00           |
| EFFECTIVO UTILIZADO EN INVERSIONES | <u>( 27.521.33)</u> | <u>( 1.300.00)</u> |

#### FLUJOS DE EFECTIVO DE ACT. DE FINANCIAMIENTO:

|  |                      |                      |
|--|----------------------|----------------------|
| AUMENTO OBLIGACIONES BANCARIAS CORTO PLAZO |                      |                      |
| DISMINUCIÓN CUENTAS POR PAGAR SOCIOS       | ( 252.021.45)        | 0.00                 |
| AUMENTO (DISM) OBLIGACIONES BANCARIAS      | 78.371.26            | ( 103.691.19)        |
| EFFECTIVO UTILIZADO EN FINANCIAMIENTO      | <u>( 173.650.19)</u> | <u>( 103.691.19)</u> |

|  |                   |                   |
|--|-------------------|-------------------|
| AUMENTO NETO DE EFECTIVO AÑO 2011 / 2010 | ( 264.760.09)     | 171.235.03        |
| EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO 2011/2010     | 391.328.98        | 220.093.35        |
| EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO 2011/2010      | <u>126.568.89</u> | <u>391.328.38</u> |

#### CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO

##### PROVISTO POR LAS OPERACIONES:

##### - AJUSTES PARA CONCILIACION CON LA UTILIDAD DEL EJERCICIO

|                        |            |            |
|------------------------|------------|------------|
| UTILIDAD DEL EJERCICIO | 131.088.57 | 107.361.53 |
|------------------------|------------|------------|

|                                 |           |           |
|---------------------------------|-----------|-----------|
| DEPRECIACIONES y AMORTIZACIONES | 54.854.52 | 44.750.70 |
| PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES   | 3.295.39  | 2.774.81  |

##### - CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:

|   |                     |                   |
|---|---------------------|-------------------|
| AUMENTO CUENTAS POR COBRAR CLIENTES       | ( 31.043.39)        | 107.634.55        |
| DISMINUCIÓN OTRAS CUENTAS POR COBRAR      | 33.923.81           | 41.094.62         |
| AUMENTO ANTICIPO DE CLIENTES              | 35.907.68           | ( 49.568.66)      |
| DISMINUC PROVISIONES, IMPUESTOS Y CONTRIB | ( 110.503.47)       | 147.542.05        |
| DISMINUC CUENTAS A PAGAR A SOCIOS         | 0.00                | ( 161.360.02)     |
| DISMINUCIÓN CUENTAS POR PAGAR             | ( 167.523.27)       | 120.220.44        |
| EFFECTIVO UTILIZADO EN OPERACIONES        | <u>( 50.020.16)</u> | <u>360.450.02</u> |

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS



CONSULAUDITORES

**J. PATRICIO LINCANGO**

CALIFORNIA N° 512 Y LOS DUQUES Telfs: (02) 2416387 - 09-5887250 Fax: (02) 2814081, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO - ECUADOR

## **BUSTAMANTE & BUSTAMANTE CIA. LTDA.**

Notas a los estados financieros por los años terminados al 31 de diciembre de 2010 y 2011, expresados en USD dólares.

### **1.- IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA.**

La empresa está constituida en la República del Ecuador desde febrero de 1981, con el nombre de Bustamante & Crespo Cia Ltda.; mediante escritura pública del 17 de febrero de 1992, se cambió la razón social y reformó los estatutos a Bustamante & Bustamante Cia Ltda. Su objetivo principal consiste en la prestación de servicios jurídicos y de asesoría legal, tributaria y contable; la representación de intereses de terceras personas como mandataria o comisionista.

Además podrá realizar toda clase de actos y contratos civiles o mercantiles permitidos por las leyes ecuatorianas, relacionadas con el objeto social.

El domicilio principal es la ciudad de Quito, pudiendo abrir agencias y/o sucursales en cualquier parte del Ecuador o fuera de él, previa resolución de la junta general de Socios, adoptada con sujeción a la Ley y los estatutos.

### **2.- PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES IMPORTANTES**

A continuación se resumen los más importantes principios y/o prácticas contables seguidas por la empresa, en la preparación de sus estados financieros en base a acumulación, conforme a las NEC y los principios contables de aceptación general establecidos o autorizados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Bases de Presentación.- El estado de situación general al 31 de diciembre de 2010 y 2011, fueron preparados de acuerdo con lo establecido en las NEC a sus valores y costos dolarizados y el estado de resultados está preparado y presentado a sus costos históricos.

#### **a) PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

La Propiedad, Planta y Equipo se encuentran registrados a su costo de adquisición, actualizados y convertidos a USD dólares de acuerdo con las disposiciones de la NEC 17 hasta marzo/2000. La depreciación es calculada sobre valores dolarizados siguiendo el método de línea recta, en función de la vida útil estimada de los respectivos activos, que oscila entre 3 y 10 años, de acuerdo al siguiente detalle:

|                                      |     |
|--------------------------------------|-----|
| Instalaciones                        | 10% |
| Muebles, enseres y equipo de oficina | 10% |
| Equipos de computación               | 33% |
| Vehículos                            | 20% |

Como parte del examen efectuado, los auditores independientes revisaron en términos generales la aplicación de los procedimientos de cálculo de la depreciación, en sus aspectos significativos.



**CONSULAUDITORES  
J. PATRICIO LINCANGO**

CALIFORNIA Nº 512 Y LOS DUQUES Telfs: (02) 2416387 - 09-5887250 Fax: (02) 2814081, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO - ECUADOR

**b) MANTENIMIENTO, REPARACIONES Y MEJORAS**

Los gastos de mantenimiento y reparaciones se cargan a resultados del año. Los costos por renovaciones y mejoras de importancia se consideran como adiciones al activo fijo.

**c) PARTICIPACIÓN DEL PERSONAL**

De acuerdo con las disposiciones legales vigentes, la compañía debe repartir a su personal una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio.

**d) IMPUESTO SOBRE LA RENTA**

La compañía está sujeta al pago del impuesto sobre la renta sobre las utilidades obtenidas, en el 25% (2010) y 24% (2011), luego de la deducción de la participación a los trabajadores, sin embargo, de acuerdo a disposiciones legales vigentes, la sociedades pueden pagar el 15%, siempre y cuando vayan a reinvertir sus utilidades en el siguiente ejercicio económico.

**e) FONDO DE RESERVA**

De conformidad con disposiciones legales vigentes la compañía está efectuando aportaciones al IESS., institución que ha asumido la responsabilidad de pagar al personal los beneficios que establece el código de trabajo por concepto de fondos de reserva y pensiones de jubilación. Hasta julio/2009, se efectuó los depósitos en el IESS, luego de dicha fecha cambió, el sistema de pago anual a uno de pago mensual al trabajador o al IESS, según corresponda.

**f) JUBILACIÓN PATRONAL**

De acuerdo con las disposiciones del código de trabajo, se establece que los trabajadores y empleados tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores siempre y cuando hayan completado por lo menos 25 años de trabajo continuo o ininterrumpido; la compañía, tiene provisionado un valor de USD 130,623.64 (2010) y USD 158,697.64 (2011), de acuerdo con el estudio actuarial realizado por la compañía ACTUARIA CONSULTORES Cía. Ltda., debitándose al gasto corriente el valor de USD 28,074.00.

**3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES**

En esta cuenta se han registrado los valores recibidos y depositados en las cuentas bancarias de la compañía, así como también en fondos de cajas chicas, cuyo saldo al cierre de los ejercicios registró:

|                           | <u>2010</u>       | <u>2011</u>       |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| Cajas Chicas              | 1,000.00          | 1,150.00          |
| Cuentas bancarias y otras | 390,328.98        | 125,418.89        |
| Suman                     | <u>391,328.98</u> | <u>126,568.89</u> |

**4.- CUENTAS POR COBRAR: CLIENTES**

En las cuentas por cobrar, se incluyen valores adeudados a la compañía por la venta de servicios y que al cierre del ejercicio estaban por cobrarse, siendo como sigue:



**CONSULAUDITORES  
J. PATRICIO LINCANGO**

CALIFORNIA Nº 512 Y LOS DUQUES Telfx: (02) 2416387 - 09-5887250 Fax: (02) 2814081, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO - ECUADOR

|                               | <u>2010</u>       | <u>2011</u>       |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| Clientes Varios               | 364,171.51        | 405,506.59        |
| Clientes Legales              | 10,291.69         | 0.00              |
| Provisión Cuentas Incobrables | (6,783.04)        | (10,078.43)       |
| Suman                         | <u>367,680.16</u> | <u>395,428.16</u> |

La compañía, provisiona un valor del 1% para riesgos de incobrabilidad, sobre los créditos concedidos y no cobrados durante el ejercicio corriente, siendo el movimiento de la provisión acumulada, el siguiente:

|                         | %    | <u>Valores</u>   |
|-------------------------|------|------------------|
| Saldo al inicio del año |      | 2,543.60         |
| Baja clientes 2009      |      | (889.28)         |
| Provisión Año 2009      |      | 2,353.91         |
| Saldo 31-dic-2009       | 0.83 | <u>4,008.23</u>  |
| Provisión Año 2010      |      | 2,774.81         |
| Saldo 31-dic-2010       | 1.81 | <u>6,783.04</u>  |
| Provisión Año 2011      |      | 3,295.39         |
| Saldo 31-dic-2011       | 2.49 | <u>10,078.43</u> |

**5.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR:**

En este rubro se incluyen las siguientes partidas:

|                                      | <u>2010</u>       | <u>2011</u>       |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Préstamos a empleados                | 51,999.40         | 26,756.06         |
| Anticipos y retenciones Impuesto Rta | 203,536.81        | 192,276.42        |
| 12% IVA Servicios                    | 216,339.95        | 224,222.09        |
| Valores a liquidar Socios            | 10,370.46         | 6,655.07          |
| Anticipo a Varios Prov. Honorarios   | 15,500.14         | 20,729.39         |
| Deudores varios: IMBYCSA *           | 761.41            | 0.00              |
| Deudores varios                      | 13,803.06         | 7,748.39          |
| Suman                                | <u>512,311.23</u> | <u>478,387.42</u> |

**6.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, se resume:**

|                            | <u>31/dic/2010</u> | <u>31/dic/2011</u> |
|----------------------------|--------------------|--------------------|
| Instalaciones generales    | 120,951.19         | 120,951.19         |
| Cuadros y Esculturas       | 449.64             | 449.64             |
| Módulo reembolso           | 2,600.00           | 0.00               |
| Vehículos                  | 51,500.00          | 51,500.00          |
| Aumentos                   | 00.00              | 0.00               |
| Suma parcial               | <u>51,500.00</u>   | <u>51,500.00</u>   |
| Equipos de computación     | 88,760.41          | 86,923.42          |
| (disminución) Aumentos     | (1,836.99)         | 11,547.15          |
| Suma parcial               | <u>86,923.42</u>   | <u>98,470.57</u>   |
| Muebles y enseres          | 32,257.66          | 25,757.64          |
| Disminución neta           | (6,500.02)         | 0.00               |
| Suma parcial               | <u>25,757.64</u>   | <u>25,757.64</u>   |
| Equipos de Oficina         | 30,835.70          | 22,921.85          |
| (disminución) Aumentos     | (7,913.92)         | 13,654.59          |
| Suma parcial               | <u>22,921.85</u>   | <u>36,576.44</u>   |
| subtotal general parciales | 311,103.74         | 333,705.48         |
| Depreciación acumulada     | (122,313.40)       | (157,758.20)       |
| Total General              | <u>188,790.34</u>  | <u>175,947.28</u>  |

**CONSULAUDITORES****J. PATRICIO LINCANGO**

CALIFORNIA Nº 512 Y LOS DUQUES Telfs: (02) 2416387 - 09-5887250 Fax: (02) 2814081, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO - ECUADOR

La depreciación cargada a resultados asciende a USD 53,932.80 (2011) y USD 50,342.89 (2010), de acuerdo a las tasas expresadas en la nota 2a).

**7.- ACTIVO DIFERIDO**

Corresponde a los siguientes rubros:

|                              |      |                   |
|------------------------------|------|-------------------|
| Sistema Software Computación | 2009 | 28,943.34         |
| Aumento neto                 | 2009 | 1,300.00          |
| Amortización Acumulada       | 2009 | <u>-23,738.76</u> |
| Ajuste año 2010              | 2010 | -1,300.00         |
| Amortización año 2010        | 2010 | <u>-3,464.64</u>  |
| Saldo final 31-dic-2010      | 2010 | 1,739.94          |
| Amortización año 2011        | 2011 | <u>-921.72</u>    |
| Saldo final 31-dic-2011      | 2011 | <u>818.22</u>     |

- \* Valores registrados, por la adquisición de sistema computacional, licencias y anexos, utilizados por la empresa.

**8.- CUENTAS POR PAGAR.- Con el siguiente detalle:**

|                            | <u>2010</u>       | <u>2011</u>       |
|----------------------------|-------------------|-------------------|
| Valdivieso Cueva Sebastián | 5,789.56          | 22,533.56         |
| Cuentas por pagar US\$ *   | 111,952.07        | 96,323.55         |
| Honorarios por pagar *1    | 334,660.52        | 149,876.33        |
| B&B Patentes *1            | 0.00              | 17,873.82         |
| Otros proveedores          | 3,495.88          | 1,767.50          |
| Total General              | <u>455,898.03</u> | <u>288,374.76</u> |

- \* Se refiere a provisiones por arriendos, afiliaciones, servicios básicos, honorarios ocasionales y otros servicios recibidos, los cuales son cancelados en el siguiente año.

- \*1 Se refiere a los honorarios por servicios prestados, por los diferentes profesionales al cierre del ejercicio en revisión, que luego en el siguiente año se liquida lo adeudado.

**9.- ANTICIPO DE CLIENTES**

En este rubro se mantienen registrados los anticipos de clientes, en función de convenios de patrocinio y asesoría legal, teniendo el siguiente desglose:

|                               | <u>2010</u>       | <u>2011</u>       |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| Depósitos de clientes legales | 106,629.06        | 135,261.16        |
| Swissotel Management *        | 17,556.52         | 17,556.52         |
| IMPREGILO Daule - Peripa      | 0.00              | 7,275.58          |
| Total General                 | <u>124,185.58</u> | <u>160,093.26</u> |

- \* Anticipos entregados por clientes, que vienen del año anterior para cubrir gastos legales que al 31 de diciembre, son liquidados a medida que se van finiquitando los asuntos para los cuales fueron contratados.

**10.- PROVISIONES, IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES SOCIALES POR PAGAR**

Este rubro se resume como sigue:



**CONSULAUDITORES  
J. PATRICIO LINCANGO**

CALIFORNIA Nº 512 Y LOS DUQUES Telfs: (02) 2416387 - 09-5887250 Fax: (02) 2814081, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO - ECUADOR  
Este rubro se resume como sigue:

|                                    | <u>2010</u>              | <u>2011</u>              |
|------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| IESS por pagar                     | 7,972.74                 | 8,957.01                 |
| Provisión Jubilación Patronal *    | 130,623.64               | 158,697.64               |
| Fondos de Reserva Mensual          | 1,320.96                 | 1,439.67                 |
| Beneficios Sociales Anuales        | 6,092.49                 | 8,837.26                 |
| Provisión Impuesto Rta Empresa     | 59,578.36                | 55,300.70                |
| Provisión Participación Empleados  | 29,459.97                | 19,660.29                |
| Provisión Bonificación Desahucio * | 26,186.25                | 30,330.25                |
| Retención en la fuente Impto Rta   | 48,312.44                | 22,095.69                |
| Retención en la fuente IVA         | 58,147.13                | 26,832.99                |
| <b>Total General</b>               | <u><b>367,693.98</b></u> | <u><b>332,151.50</b></u> |

\* De acuerdo al estudio actuarial de la empresa ACTUARIA CONSULTORES Cia Ltda., al cierre de cada ejercicio económico.

**11.1-OBLIGACIONES BANCARIAS (2011)**

| Préstamo N°                        | Interés     | Vence | Valor          |
|------------------------------------|-------------|-------|----------------|
| a) Banco Bolivariano               | 10.5% anual |       |                |
| Saldo a pagarse hasta septbre/2012 |             |       | USD 115.057.90 |

Préstamo sobre firmas, contratado en abril/2011, dividendos mensuales de USD 12,072.94, vencimiento final septb/2012.

**11.2-OBLIGACIONES BANCARIAS (2010)**

| Préstamo N°           | Interés     | Vence | Valor             |
|-----------------------|-------------|-------|-------------------|
| a) Banco de Guayaquil | 8.95% anual |       |                   |
| Porción corriente,    |             | 2010  | 103,691.19        |
| Porción no corriente  |             | 2011  | 36,686.64         |
| Suman                 |             |       | <u>140,377.83</u> |

Préstamo sobre firmas, contratado en octubre/2008, pagos mensuales de USD 9,346.78, vencimiento final 6/abril/2011.

Al cierre del ejercicio 2010, está pendiente de pagar el valor de USD 36,686.64.

**12.- CUENTAS POR PAGAR, SOCIOS**

Dentro de este rubro se han agrupado las obligaciones pendientes:

|                            | <u>2010</u>       | <u>2011</u>      |
|----------------------------|-------------------|------------------|
| Roque Bernardo Bustamante  | 85,250.00         | 46,651.43        |
| Diego Bustamante C.        | 39,751.98         | 0.00             |
| Roque Bustamante C.        | 57,890.30         | 0.00             |
| Dr. Juan Carlos Bustamante | 57,890.30         | 0.00             |
| Dr. José Rafael Bustamante | 57,890.30         | 0.00             |
| Suman                      | <u>298,672.88</u> | <u>46,651.43</u> |

\* Se refiere a préstamos recibidos de años atrás, de parte de los socios, para el normal desarrollo de las actividades de la empresa; no tienen determinado plazo de vencimiento, ni se pagan intereses.



**13.- CAPITAL SOCIAL**

El capital social de BUSTAMANTE & BUSTAMANTE CIA. LTDA. al cierre del ejercicio económico, es de USD 22,100,00, dividido en 22.100 participaciones ordinarias y nominativas de USD 1.0 cada una.

**14.- RESERVA LEGAL**

De acuerdo con las disposiciones legales vigentes, un porcentaje no menor del 5% de las utilidades anuales debe ser apropiado para una reserva legal hasta que el monto de ésta, llegue por lo menos al 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para la distribución de dividendos en efectivo a los accionistas, pudiendo capitalizarse en su totalidad.

**15.- RESERVA DE CAPITAL**

En esta cuenta se ha registrado los valores por corrección monetaria desde 1996 hasta 1999 y en el 2000, lo referente a la aplicación de la NEC 17.

**16.- SITUACIÓN TRIBUTARIA**

A la fecha del presente informe, se encuentran pendientes de revisión por parte de la Administración Tributaria los ejercicios económicos desde 2007 hasta 2011, inclusive.

**17.- CONTRATOS Y COMPROMISOS**

Entre otros se mantiene:

- a) Compromiso por contrato verbal con IMBYCSA, por el arriendo de los pisos 5, 10 y 11 del edificio COFIEC, donde funcionan las oficinas de la empresa, por tiempo no definido.
- b) Compromiso por contrato verbal con IMBYCSA, por el arriendo del piso 5, parqueaderos y bodegas en el Edificio Patria, por tiempo no definido.

**18.- NORMAS SOBRE LA PROPIEDAD INTELECTUAL Y DERECHOS DE AUTOR**

Dando cumplimiento a lo dispuesto en la resolución N° 04.Q.I.J.001 publicada en el R.O. N° 289 del 10 de marzo del 2004, la Administración de la empresa ha dado cumplimiento a las normas sobre propiedad intelectual y derechos de autor en el desarrollo de sus diversas actividades.

**19.- REFORMAS A LEYES LABORALES**

De acuerdo a la Ley Reformatoria al Código del Trabajo, mediante la cual se regula la Actividad de Intermediación Laboral y la de Tercerización de Servicios Complementarios, la empresa no mantiene contrato alguno con empresas tercerizadoras y, de acuerdo a la Ley Reformatoria (registro oficial N° 198 del



30/enero/2006), del Código del Trabajo en cuanto al número de trabajadores discapacitados, menciona que el empleador público o privado, contratará al menos una persona con discapacidad, en labores permanentes que se consideren apropiadas en relación con sus conocimientos, condición física y aptitudes individuales, en el primer año de su vigencia, contado desde la publicación en el registro oficial. En el segundo año, la contratación será del 1% del total de los trabajadores, en el tercer año el 2%, en el cuarto año el 3%, hasta llegar al quinto año en donde será del 4% del total de trabajadores, siendo ese el porcentaje fijo que se aplicará en los sucesivos años. La empresa ha cumplido con este requerimiento.

**20.- EVENTOS SUBSECUENTES**

- a) Mediante resolución N° 06.Q.ICI-004 de la Superintendencia de Compañías del 4 de septiembre del 2006, se dispone que las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de estados financieros, desde el 1° de enero del 2009; sin embargo, con la resolución N° 08.G.DSC, del 20 de noviembre/2008, se resuelve establecer el cronograma de aplicación obligatoria de las NIIF, determinándose como periodo de transición el ejercicio económico del año 2009 hasta 2011, dependiendo del nivel o condiciones determinadas, donde se ubiquen las empresas sujetas a la vigilancia de la Superintendencia de Compañías, además de otras especificaciones pertinentes.
- b) Mediante la publicación del suplemento del registro oficial N°94, de fecha 23 de diciembre de 2009, se publicó la Ley Reformatoria a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y a la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria, dichas reformas entrarán en vigencia para el ejercicio económico 2010, además dentro de dicho cuerpo legal, también se incluyó la resolución SC.DS.G.09.006, donde se dicta el instructivo complementario para la implementación de los principios contables establecidos en las normas internacionales de información financiera, NIIF, para los entes controlados por la Superintendencia de Compañías.
- c) Mediante publicación en el suplemento del registro oficial 351, de 29 de diciembre de 2010, se publicó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el cual entra en vigencia para el año 2011; donde se establecen algunos cambios de tipo productivo, económico, aduanero y tributario, que afectarán el desenvolvimiento de las personas naturales y jurídicas que realicen actividades industriales, comerciales y mercantiles.
- d) Entre el 31 de diciembre de 2011 y la fecha de preparación del presente informe (26 de marzo de 2012), no se han producido eventos o situaciones que en opinión de la Administración de la compañía pudieran tener efectos significativos sobre los estados financieros.

\*\*\*\*\*\\*\*\*\*\*