

PartnerDealings Cía. Ltda.

Audidores Independientes

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los socios de:

ASSURANCE & SERVICES AUDITORES CÍA. LTDA.

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la Compañía ASSURANCE & SERVICES AUDITORES CÍA. LTDA., que comprenden, los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2013 y 2012 y de los estados conexos de resultados integrales, estados de cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de la Compañía ASSURANCE & SERVICES AUDITORES CÍA. LTDA. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y Normas Internacionales de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implantación, y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de forma que estos no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

PartnerDealings Cía. Ltda.

Audidores Independientes

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía ASSURANCE & SERVICES AUDITORES CÍA. LTDA. al 31 de diciembre de 2013 y 2012, así como los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera y Normas Internacionales de Contabilidad.

SC – RNAE No. 745



Dr. CPA. William Quinteros N.
Representante Legal
RNC No. 29828

22 de marzo del 2014

Quito - Ecuador

ASSURANCE & SERVICES AUDITORES CÍA. LTDA.

Estados de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Activos</u>		
Activos circulantes		
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 3)	US\$ 34,749	26,219
Cuentas por cobrar (Nota 4)	357,611	287,583
Pagos anticipados	<u>65</u>	<u>467</u>
Total activos circulantes	<u>392,425</u>	<u>314,270</u>
Activos no circulantes		
Propiedad, planta y equipo neto de depreciación acumulada de US\$ 110,670 en el 2013 y US\$ 92,727 en el 2012 (Nota 5)	<u>63,911</u>	<u>68,861</u>
Total Activos	US\$ <u><u>456,336</u></u>	<u><u>383,130</u></u>

ASSURANCE & SERVICES AUDITORES CÍA. LTDA.

Estados de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		Al 31 de Diciembre de	
		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Activos			
Activos circulantes			
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 3)	US\$	34,749	26,219
Cuentas por cobrar (Nota 4)		357,611	287,583
Pagos anticipados		<u>65</u>	<u>467</u>
Total activos circulantes		<u>392,425</u>	<u>314,270</u>
Activos no circulantes			
Propiedad, planta y equipo neto de depreciación acumulada de US\$ 110,670 en el 2013 y US\$ 92,727 en el 2012 (Nota 5)		<u>63,911</u>	<u>68,861</u>
Total Activos	US\$	<u><u>456,336</u></u>	<u><u>383,130</u></u>

ASSURANCE & SERVICES AUDITORES CÍA. LTDA.

Estados de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Pasivos y Patrimonio de los Socios</u>		
Pasivos circulantes		
Cuentas por pagar (Nota 6)	US\$ 227,006	119,679
Pasivos acumulados (Nota 7)	<u>26,648</u>	<u>13,227</u>
Total pasivos circulantes	<u>253,654</u>	<u>132,907</u>
Pasivos a largo plazo		
Otras cuentas por pagar	<u>0</u>	<u>120,105</u>
Total Pasivos	<u>US\$ 253,654</u>	<u>253,012</u>
Patrimonio de los socios		
Capital - participaciones de US\$ 1 cada una 5,000 suscritas y pagadas en el 2011 y 400 en el 2010 (Nota 9)	5,000	5,000
Reserva legal (Nota 9)	2,500	2,500
Reserva facultativa	200	200
Resultados acumulados	<u>194,982</u>	<u>122,418</u>
Total patrimonio de los socios	<u>US\$ 202,682</u>	<u>130,118</u>
Total pasivos y patrimonio de los socios	<u>US\$ 456,336</u>	<u>383,130</u>

ASSURANCE & SERVICES AUDITORES CÍA. LTDA.

Estados de Resultados Integrales

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		<u>Años terminados el</u>	
		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ingresos operativos			
Ingresos operacionales	US\$	519,071	308,870
Gastos operacionales			
Gastos de venta y administrativos		393,072	191,751
Depreciaciones de propiedades y equipos (Nota 5)		<u>17,943</u>	<u>73,484</u>
Utilidad en operación		<u>108,056</u>	<u>43,634</u>
Otros ingresos (gastos)			
Gastos financieros		-617	-908
Otras rentas		171	93
Otros gastos		<u>0</u>	<u>-160</u>
Total otros ingresos / (gastos) neto		<u>-446</u>	<u>-975</u>
Utilidad del ejercicio antes de la participación de los trabajadores, impuesto a la renta y reserva legal		<u>107,610</u>	<u>42,659</u>
Participación de trabajadores (Nota 8)		16,142	6,399
Impuesto a la renta (Nota 8)		18,905	8,355
Reserva legal (Nota 9)		<u>0</u>	<u>1,198</u>
Utilidad líquida del ejercicio	US\$	<u><u>72,563</u></u>	<u><u>26,707</u></u>
Utilidad neta por participación	US\$	<u><u>15</u></u>	<u><u>5</u></u>

ASSURANCE & SERVICES AUDITORES CÍA. LTDA.

Estados de Cambios en el Patrimonio

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Reserva facultativa</u>	<u>Utilidades / (pérdidas) acumuladas</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total patrimonio</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2011	5,000	1,302	200	99,334	-3,623	102,213
Utilidad del ejercicio antes de la participación de los trabajadores, impuesto a la renta y reserva legal	0	0	0	42,659	0	42,659
Participación de trabajadores	0	0	0	-6,399	0	-6,399
Impuesto a la renta	0	0	0	-8,355	0	-8,355
Reserva legal	0	1,198	0	-1,198	0	0
Saldo al 31 de diciembre de 2012	5,000	2,500	200	126,041	-3,623	130,118
Utilidad del ejercicio antes de la participación de los trabajadores, impuesto a la renta y reserva legal	0	0	0	107,610	0	107,610
Participación de trabajadores	0	0	0	-16,142	0	-16,142
Impuesto a la renta	0	0	0	-18,905	0	-18,905
Saldo al 31 de diciembre de 2013	5,000	2,500	200	198,604	-3,623	202,682

ASSURANCE & SERVICES AUDITORES CÍA. LTDA.

Estados de Flujos de Efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		<u>Años terminados el</u>	
		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Flujos de efectivo por las actividades de operación:	US\$		
Efectivo recibido de clientes		563,969	182,592
Efectivo pagado a proveedores, empleados		-542,019	-115,512
Otros ingresos (egresos), neto		-428	275
		<hr/>	<hr/>
Efectivo neto provisto en actividades de operación		21,523	67,355
		<hr/>	<hr/>
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:			
Adiciones de propiedad, planta y equipo		-12,993	-77,550
		<hr/>	<hr/>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		-12,993	-77,550
		<hr/>	<hr/>
(Disminución) / incremento neto del efectivo y equivalentes de efectivo		8,530	-10,196
Efectivo y equivalentes al inicio del año		26,219	36,415
		<hr/>	<hr/>
Efectivo y equivalentes al final del año (Nota 4)	US\$	34,749	26,219
		<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
Conciliación de la utilidad neta al efectivo neto utilizado en las actividades de operación			
Utilidad líquida del ejercicio		72,563	26,707
Ajustes:			
Depreciación de propiedad y equipo		17,943	73,484
Participación trabajadores		16,142	6,399
Impuesto a la renta		18,905	8,355
Reserva legal		0	1,198
Ajustes		0	1,250
Cambios netos en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar		-93,257	-126,278
Pagos anticipados		402	-439
Cuentas por pagar		99,003	91,960
Pasivos acumulados		-2,721	-1,413
Otras cuentas por pagar		-107,457	-13,870
		<hr/>	<hr/>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	US\$	21,523	67,355
		<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

ASSURANCE & SERVICES AUDITORES CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(1) Descripción del negocio y operaciones

ASSURANCE & SERVICES AUDITORES CÍA. LTDA. “La Compañía” fue constituida en la ciudad de Quito – Ecuador, mediante escritura pública del 23 de agosto de 2004 e inscrita en el registro mercantil el día 29 de septiembre de 2004.

Su actividad principal constituye la prestación de servicios de auditoría a toda clase de personas ya sean naturales o jurídicas, así como la prestación de asesoría y asistencia técnica, elaboración de estudios económicos, financieros y otros relacionados.

(2) Resumen de las principales políticas contables

Declaración de cumplimiento.-

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

Los estados financieros de la Compañía ASSURANCE & SERVICES AUDITORES CÍA. LTDA., al 31 de diciembre de 2013 y 2012, fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y Normas Internacionales de Contabilidad.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con las NIIF, requieren 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.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación y presentación de estos estados financieros. Estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

Periodo contable

Los estados de situación financiera son presentados al 31 de diciembre de 2013 y 2012.

Los estados de resultados integrales, estados de cambios en el patrimonio y estado de flujos de efectivo, reflejan los movimientos acumulados entre el 1 de enero y 31 de diciembre de los años 2013 y 2012.

ASSURANCE & SERVICES AUDITORES CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Bases de preparación

El juego completo de los estados financieros de ASSURANCE & SERVICES AUDITORES CÍA. LTDA. han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) vigentes al 31 de diciembre de 2012; así como los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Moneda funcional y de prestación.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de ASSURANCE & SERVICES AUDITORES CÍA. LTDA. es el Dólar de los Estados Unidos de América.

Gestión de riesgos financieros y definición de cobertura

La Gerencia General y Gerencia Administrativa y Financiera de la Compañía son las responsables de monitorear periódicamente los factores de riesgo más relevantes de ASSURANCE & SERVICES AUDITORES CÍA. LTDA. en base a una metodología de evaluación continua. La Compañía administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación.

Las actividades de la Compañía están expuestas a diversos riesgos como se describen a continuación.

Riesgo de liquidez.- El riesgo de liquidez de ASSURANCE & SERVICES AUDITORES CÍA. LTDA., es administrado mediante una adecuada gestión de los activos y pasivos, optimizando de esta forma los excedentes de caja y de esta manera asegurar el cumplimiento de los compromisos de deudas al momento de su vencimiento.

ASSURANCE & SERVICES AUDITORES CÍA. LTDA., realiza periódicamente proyecciones de flujo de caja, análisis de la situación financiera y del entorno económico con el propósito de obtener los recursos de liquidez necesarios para que la empresa cumpla con sus obligaciones

Riesgo de inflación.- El riesgo de inflación proviene del proceso de evolución continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

ASSURANCE & SERVICES AUDITORES CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Riesgo crediticio.- El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La compañía está expuesta a un riesgo de crédito por sus actividades operativas.

El riesgo de crédito surge del efectivo, depósitos en bancos e instituciones financieras, así como la exposición al crédito de clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas.

Los principales activos financieros de ASSURANCE & SERVICES AUDITORES CÍA. LTDA. son los saldos de caja y efectivo y cuentas por cobrar, que representan la exposición máxima de la Compañía al riesgo de crédito en relación con los activos financieros.

El riesgo del crédito de la Compañía es atribuible principalmente a sus deudas comerciales. Los importes se reflejan en el balance de situación netos de provisiones para insolvencias, estimadas por la Administración de la Compañía en función de la experiencia de ejercicios anteriores y su valoración del entorno económico actual.

Riesgo de tasa de interés.- El principal objetivo en la gestión de riesgo de la tasa de interés es obtener el equilibrio a la estructura de financiamiento, lo cual, permite a ASSURANCE & SERVICES AUDITORES CÍA. LTDA. minimizar el costo de la deuda con una volatilidad reducida en el estado de resultados. Este descenso en las tasas de interés se debe a una política de gobierno, que mediante decretos presidenciales organizó el manejo y la fijación de las tasas.

Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En los estados de situación financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese periodo.

Efectivo y equivalentes de efectivo.-

El efectivo y equivalentes de efectivo comprenden el efectivo disponible, los depósitos a la vista mantenidas en instituciones financieras y otras inversiones de corto plazo de alta liquidez con vencimientos originales de tres meses o menos, si existiesen.

Estado de flujos de efectivo.- Bajo flujos originados por actividades de operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

ASSURANCE & SERVICES AUDITORES CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Cuentas por cobrar

Los documentos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existieren, se reconocen como ingresos por inversiones e intereses y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

Las cuentas comerciales 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.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

Propiedad y equipo.-

Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.- para las partidas de propiedades y equipos, la Compañía después del reconocimiento inicial, las registra al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

Método de depreciación y vidas útiles.- El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva por ser considerado un cambio en estimación contable.

ASSURANCE & SERVICES AUDITORES CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

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

Equipo de computación	33.3%
Vehículos	6.7%
Equipos de oficina	10.0%
Muebles de oficina	10.0%

Retiro o venta de propiedades y equipos.- La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

Deterioro del valor de los activos.-

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe algún indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo. Cuando se identifica una base razonable y consistente de distribución, los activos comunes son también asignados a las unidades generadoras de efectivo individuales, o distribuidas al grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo para los cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados del valor presente utilizando una tasa de descuento que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustado los estimados de flujo de efectivo futuros.

Si el importe recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados.

ASSURANCE & SERVICES AUDITORES CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar.-

Las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existen, se reconocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre acordados.

Impuesto a la renta.-

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

Impuesto corriente.- 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 nunca 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.

Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tasa corporativa de impuesto a la renta será del 22% sobre las utilidades gravables para el año 2013 (23% para el año 2011) (12% -13% en los años 2013 y 2012 respectivamente, si las utilidades son reinvertidas [capitalizadas] por el contribuyente hasta el 31 de diciembre del año siguiente).

ASSURANCE & SERVICES AUDITORES CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

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. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el reembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

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.

Prestación de servicios.- Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de servicios, se reconocen cuando se cumplen con todas y cada una de las siguientes condiciones:

- El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad;
- Es probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción;
- El grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad; y
- Los costos ya incurridos en la prestación, así como los que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser medidos con fiabilidad.

ASSURANCE & SERVICES AUDITORES CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

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.

Costos financieros.-

Los costos financieros son reconocidos como un gasto en el periodo en el cual son incurridos.

Participación de los empleados en las utilidades.-

Al término de cada ejercicio económico la Compañía reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga el 15% de participación de los empleados en las utilidades, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

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) Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, se conforma por:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Caja	US\$	0	126
Bancos		34,749	26,093
		<hr/>	<hr/>
	US\$	<u>34,749</u>	<u>26,219</u>

ASSURANCE & SERVICES AUDITORES CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(4) Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, las cuentas por cobrar se conforman según el siguiente detalle:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Comerciales		
Clientes, neto de estimación para cuentas de dudoso cobro	US\$ 72,097	110,239
Cuentas por cobrar al fisco		
Impuesto al valor agregado	12,324	19,506
Anticipos de impuesto a la renta	0	16,118
	<u>84,421</u>	<u>35,624</u>
Otras cuentas por cobrar	<u>273,190</u>	<u>141,720</u>
	<u>US\$ 357,611</u>	<u>287,583</u>

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, las cuentas por cobrar – clientes son a la vista y no devengan intereses.

ASSURANCE & SERVICES AUDITORES CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(5) Propiedades y equipo

Un resumen del movimiento de propiedades y equipo por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012 es como sigue:

	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2011</u>	<u>Ajustes</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2012</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2012</u>
Muebles de oficina	32,050	0	707	32,758	0	32,758
Equipos de computación	7,863	(1,000)	3,358	10,221	12,993	23,214
Equipos de oficina	5,738	0	128	5,866	0	5,866
Vehículos	39,386	0	73,357	112,743	0	112,743
	<u>85,037</u>	<u>(1,000)</u>	<u>77,550</u>	<u>161,588</u>	<u>12,993</u>	<u>174,581</u>
Depreciación acumulada	<u>(19,993)</u>	<u>750</u>	<u>(73,484)</u>	<u>(92,727)</u>	<u>(17,943)</u>	<u>(110,670)</u>
Propiedades y equipo, neto	<u><u>65,044</u></u>			<u><u>68,861</u></u>		<u><u>63,911</u></u>

(6) Cuentas por pagar

Un resumen de las cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2013 y 2012 es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Proveedores	US\$ 206,828	89,537
Con el IESS		
Aportes y préstamos IESS	4,034	3,011
Con la administración tributaria		
Impuestos y retenciones por pagar	15,999	24,076
Sueldos por pagar	<u>145</u>	<u>3,055</u>
	US\$ <u><u>227,006</u></u>	<u><u>119,679</u></u>

ASSURANCE & SERVICES AUDITORES CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(7) Pasivos acumulados

Un detalle de los pasivos acumulados al 31 de diciembre de 2013 y 2012 es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Participación de trabajadores sobre las Utilidades	US\$ 16,142	6,399
Beneficios sociales	<u>10,507</u>	<u>6,828</u>
Total pasivos acumulados	<u>US\$ 26,648</u>	<u>13,227</u>

(8) Participación de trabajadores e impuesto a la renta

Para los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, las partidas conciliatorias que afectaron la utilidad contable a fin de determinar la participación de los trabajadores, así como la base gravada para el cálculo del impuesto a la renta de dichos años fueron:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidad antes de la participación de los trabajadores e impuesto a la renta	US\$ <u>107,610</u>	<u>42,659</u>
Participación de los trabajadores en las utilidades	<u>(16,142)</u>	<u>(6,399)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	<u>91,469</u>	<u>36,260</u>
Más gastos no deducibles	189	160
Otras partidas conciliatorias	<u>(5,724)</u>	<u>(93)</u>
Utilidad tributaria	<u>85,934</u>	<u>36,327</u>
Impuesto a la renta	<u>US\$ 18,905</u>	<u>8,355</u>

A la fecha de este informe las autoridades tributarias tienen pendiente de revisión las declaraciones de impuesto a la renta correspondientes a los años 2009 al 2013.

ASSURANCE & SERVICES AUDITORES CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(9) Patrimonio de los accionistas

Capital social

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 2013 y 2012 comprenden 5,000 participaciones de US\$ 1 cada una.

Reserva legal

De conformidad con las disposiciones societarias vigentes, la Compañía deberá transferir a reserva legal un porcentaje no menor al 5% de la utilidad neta anual, hasta igualar, al menos, el 20% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas en las operaciones.

(10) Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones

En el Suplemento de Registro Oficial N° 351, del 29 de diciembre de 2010, se publicó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI), el cual busca desarrollar las actividades productivas en el Ecuador y reforma y deroga importantes cuerpos legales, con aplicación desde enero de 2011, entre las más importantes tenemos:

- a) En el COPCI se estipula una reducción progresiva para todas las sociedades, de 1 (un) punto anual en la tarifa del impuesto a la Renta fijándose en 24% para el ejercicio fiscal 2011, 23% para el año 2012 y 22% para el año 2013 y siguientes ejercicios.
- b) Establece la rebaja de 10 puntos del impuesto a la renta que se reinviertan y se destinen a la adquisición de activos de riesgo, material vegetativo, plántula y todo insumo vegetal par la producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura.
- c) Las sociedades recién constituidas, las inversiones nuevas reconocidas de acuerdo al COPCI, las personas naturales y sociedades indivisas obligadas a llevar contabilidad, pagaran el anticipo del Impuesto a la Renta después del quinto año de operación efectiva.
- d) Exonera del pago del anticipo del Impuesto a la Renta durante los periodos fiscales en los que no perciban ingresos gravados, los proyectos productivos agrícolas de agroforestería y silvicultura, con etapa de crecimiento superior a un año.

ASSURANCE & SERVICES AUDITORES CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

- e) Establece la deducción del 100% adicional a la depreciación y amortización que corresponda a la adquisición de maquinarias, equipos y tecnologías destinadas a la implementación de mecanismos de producción más limpia, o mecanismos de generación de energía renovable o a la reducción del impacto ambiental de la actividad productiva y a la reducción de gases del efecto invernadero, que no hayan sido requeridos por las autoridades ambientales.
- f) Los pagos de intereses de créditos externos y líneas de crédito abiertas por instituciones financieras del exterior, legalmente establecidas como tales y que se encuentren en paraíso fiscales son deducibles y que no se sujetan a retención en la fuente.
- g) Exonera del pago del Impuesto a la Renta los ingresos que obtenga los fideicomisos mercantiles siempre que no se realicen actividades empresariales u operen negocios en marcha.
- h) Están exonerados del Impuesto a la Renta los intereses pagados por trabajadores por concepto de préstamos realizados por la sociedad empleadora para que el trabajador adquiera acciones o participaciones de dicha empleadora, mientras el empleado conserve la propiedad de las acciones.
- i) Las sociedades que transfieran por lo menos 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores, podrá diferir los pagos del Impuesto a la Renta y del respectivo anticipo de Impuesto a la Renta hasta los 5 años calculando el interés, siempre que la acciones permanezcan en propiedad de los trabajadores. Si se transfieren las acciones fuera de los límites mínimos, la sociedad deberá liquidar el Impuesto a la Renta en el mes siguiente.

(11) Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2013 y hasta la fecha de emisión del presente informe, no se produjeron eventos, que en opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjunta.

(12) Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros de la Compañía ASSURANCE & SERVICES CÍA. LTDA., al y por el año terminó el 31 de diciembre de 2013, han sido aprobados por la gerencia en fecha marzo 24 de 2014, y serán presentados a los Socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Asamblea de Socios sin modificaciones.