

WORKFORCE S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
CORTADOS A 31 DE DICIEMBRE 2011 Y 2012**

Nota # 1
Aplicación de las NIIF

1. Primera aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera IFRS.

Los estados financieros anuales consolidados de WORKFORCE S.A. correspondientes al año a terminar el 31 de diciembre de 2012, serán los primeros estados financieros preparados bajo las Normas Internacionales de Información Financiera IFRS. Esta presentación de estados financieros supone con respecto a la que se encontrará vigente a la fecha de emisión de los estados financieros, además de un incremento significativo en la información revelada en las notas a los estados financieros.

De acuerdo a lo establecido en acta de 1 de julio de 2011, respectivamente, la administración y el Directorio de WORKFORCE S.A., con fecha 7 de julio 2011, acordaron lo siguiente:

- WORKFORCE S.A., presentará estados financieros mensuales y anuales comparativos bajo normas locales para los ejercicios 2010 y 2011.
- WORKFORCE S.A., presentará un informe financiero anual, de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante IFRS) durante el ejercicio 2010 (no comparativo).
- A partir del ejercicio 2011, WORKFORCE S.A., presentará la información financiera anual bajo IFRS, comparativa con el ejercicio 2010.

De acuerdo con lo indicado en el párrafo precedente, a continuación se indican las principales políticas contables a aplicar bajo IFRS y la moneda funcional de WORKFORCE S.A.

Con la finalidad de entender el contexto en el cual se estableció la adopción de las políticas contables y de la moneda funcional descrita más adelante, es necesario tener en cuenta las principales área de negocio en donde WORKFORCE S.A., opera.

Nota # 2
Identificación del Negocio Información General

WORKFORCE S.A., es una compañía anónima, creada en la ciudad de Quito, el 10 de febrero del 2005 en la Notaría Vigésimo Noveno, cuyo objeto social señala que se dedicará a la prestación de servicios de personal, administrativos y gerenciales, así como de servicios de soporte, tercerización, implementación, manejo y organización de personal, recursos humanos, contabilidad, mantenimiento, limpieza, mensajería, alimentación y otros servicios de apoyo relacionados conexamente, para personas naturales o jurídicas públicas o privadas. El plazo de duración es de cincuenta años, a partir de su inscripción en el Registro Mercantil el 23 de febrero del año dos mil cinco, con un capital de un mil dólares.

El veintiséis de septiembre del dos mil seis, en la Notaría Vigésimo Sexto del Cantón Quito se aumenta el capital social en diez mil dólares, es decir llega a los once mil dólares.

El nueve de junio del dos mil ocho, de acuerdo al Mandato Constituyente # 8, publicado en el Registro Oficial # 330 del 6 de mayo del 2008, se modifica el objeto social de la compañía a: “será exclusivamente la realización de actividades complementarias de alimentación, mensajería y limpieza.

El dieciocho de octubre del dos mil siete, se aumenta el capital social en tres mil dólares, siendo el total catorce mil dólares.

WORKFORCE S.A., tiene su domicilio social y oficinas centrales en La Avenida de Los Shyris N 45-130 e Isla Floreana, en la ciudad de Quito.

Descripción del negocio

El 22 de julio del dos mil diez la Dirección de empleo y Reconversión Laboral del Ministerio de Relaciones Laborales, en uso de las atribuciones señaladas en el Mandato Constituyente # 8, publicado en el Registro Oficial # 330 del 6 de mayo del 2008, autoriza la realización de Actividades Complementarias a WORKFORCE S.A., en las actividades de Limpieza, Alimentación y mensajería, cuya autorización tiene vigencia hasta el veinte y dos de julio del dos mil quince.

Principales areas del negocio

Las principales áreas de negocios de WORKFORCE S.A., son las siguientes:

· **LIMPIEZA:** La entidad ha ganado experiencia por varios años, al prestar el servicio de “Limpieza”, en una serie de empresas, tanto públicas como privadas, contando con personal de dirección y supervisión adecuados para esta labor, aplicando un proceso continuo de capacitación a quienes brindan directamente el servicio, asegurando que en el inmueble motivo del contrato reciba las prestaciones y practicas adecuadas y suficientes para el logro de una higiene y aseo de calidad. La entidad ha logrado conseguir un posicionamiento en empresas de prestigio nacional.

Los servicios que se prestan en Limpieza & mantenimiento son los siguientes:

- Plantas industriales
- Edificios
- Campamentos petroleros

- Oficinas
- Residencias
- Parques y jardines
- Servicio institucional

· **ALIMENTACION:** La línea alimentación implementada, tiene a su haber las siguientes áreas:

- Restaurante Apetit: con un año de existencia en ofrecer servicios de almuerzos de lunes a viernes, bajo el sistema de servicio en línea. Se cuenta con personal calificado y se encuentra en proceso de estructuración los procesos de calidad y seguridad alimentaria.
- Catering y Eventos: es un servicio que permite brindar el servicio de comidas, bebidas y arreglos adicionales según pedido del cliente que solicita el servicio descrito con un motivo y una fecha especial.

· **MENSAJERIA:** La compañía está en proceso de estructuración de esta área, por lo cual se están sentando las bases para consolidarlo como otra de ingresos sostenible dentro del corto plazo.

Nota # 3

Principales políticas contables a adoptar bajo NIIFs

Definición de Política contable:

Política es un plan permanente que proporciona guías generales para canalizar el pensamiento administrativo en direcciones específicas.

Las políticas contables escritas establecen líneas de guía, un marco dentro del cual el personal financiero contable cumple procedimientos técnicos únicos para la entidad, en concordancia con las actividades y objetivos de la dirección superior, considerando la normativa vigente. Entre las políticas contables a aplicar se menciona las siguientes:

1. Efectivo y equivalentes al efectivo

Los equivalentes de efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a plazo en entidades de crédito, otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos y los sobregiros bancarios son inversiones a corto plazo de gran liquidez que se mantienen para cumplir con los compromisos de pago a corto plazo mas que para propósitos de inversión u otros.

2. Existencias

Las existencias se valorizan a su costo o a su valor neto realizable, el menor de los dos.

Valor neto realizable es el precio estimado de venta de un activo en el curso normal de la operación menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta.

Principios para el reconocimiento y medición de los inventarios.

Inventarios son activos:

- (a) mantenidos para la venta en el curso normal de las operaciones;
- (b) en proceso de producción con vistas a esa venta; o
- (c) en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción, o en la prestación de servicios.

El costo se determina por el método costo medio ponderado (PMP).

3. Propiedades, plantas y equipos

El activo fijo de WORKFORCE S.A. se contabilizará utilizando el modelo del costo. El modelo del costo es un método contable en el cual el activo fijo se registra al costo menos la depreciación acumulada posterior y menos las pérdidas acumuladas por deterioro de valor.

Para que una su partida sea reconocida como Propiedad, planta y equipo, deberá cumplir los siguientes requisitos:

- (a) Poseer una entidad para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos; y
- (b) se esperan usar durante más de un periodo.

A su vez un elemento de propiedad, planta y equipo se reconocerá como activo si, y sólo si:

- (a) sea probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y
- (b) el costo del activo para la entidad pueda ser valorado con fiabilidad.

4. Deterioro del valor de los activos.

A la fecha de cada cierre de estado de situación financiera, WORKFORCE S.A. revisará el valor de sus activos sujetos a deterioro para determinar si existen indicios de que dichos activos puedan registrar una pérdida por deterioro de valor. Si existe cualquier indicio, el valor recuperable del activo se calculará con el objeto de determinar el eventual monto de la pérdida por deterioro de valor (si la hubiera). En caso de que el activo no genere flujos de efectivo por sí mismo que sean independientes de otros activos, WORKFORCE S.A. calculará el monto recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo. Un activo intangible con una vida útil indefinida será sometido a un test de deterioro de valor una vez al año.

El monto recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y los flujos futuros del activo en cuestión. Al evaluar los flujos de efectivo futuros estimados se descontarán a su valor actual utilizando una tasa de descuento que refleje las valoraciones actuales del mercado con respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos del activo para el que no se han ajustado los flujos de efectivo futuros estimados.

5. Activos financieros.

Los activos financieros se reconocerán en los estados financieros cuando se lleve a cabo su adquisición y se registrarán inicialmente a su valor razonable, incluyendo en general, los costos asociados a dicha adquisición.

Los activos financieros que puede mantener WORKFORCE S.A. se clasificarán de la siguiente forma:

- **Activos financieros para negociación:** corresponderán a aquellos adquiridos con el objetivo de beneficiarse a corto plazo de las variaciones que experimenten en sus precios o con las diferencias existentes entre sus precios de compra y venta. Se incluyen también los derivados financieros que no se consideren de cobertura.

- **Activos financieros al vencimiento:** corresponderán a aquellos activos cuyos cobros son de monto fijo o determinable y cuyo vencimiento está fijado en el tiempo. Con respecto a ellos, WORKFORCE S.A. manifestará su intención y su capacidad para conservarlos en su poder desde la fecha de su compra hasta la de su vencimiento.

- **Activos financieros disponibles para la venta:** se incluirán aquellos valores adquiridos que no se mantienen con propósito de negociación, no calificados como inversión al vencimiento.

- **Colocaciones, préstamos y cuentas por cobrar generados por la propia empresa:**

Corresponderán a activos financieros originados por las sociedades a cambio de proporcionar financiamiento de efectivo o servicios directamente a un deudor.

Los activos financieros para negociación y aquellos clasificados como disponibles para la venta se valorizarán a su “valor razonable” a la fecha de cada cierre de estados

6. Clasificación de activos entre corrientes y no corrientes.

Los activos que se clasifiquen como corrientes, serán aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses o se pretenda vender o realizar en el transcurso del ciclo normal de la operación de las distintas actividades o negocios que desarrolla WORKFORCE S.A.

Se clasificará como activo no corriente a todos aquellos activos que no corresponde clasificar como activos corrientes.

7. Clasificación de pasivos entre corrientes y no corrientes.

Los pasivos que se clasifiquen como corrientes, serán aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses o se pretenda liquidar en el transcurso del ciclo normal de la operación de las distintas actividades o negocios que desarrolla WORKFORCE S.A.

Se clasificará como pasivo no corriente a todos aquellos pasivos que no corresponde clasificar como pasivos corrientes.

8. Reconocimiento de ingresos.

Ingreso de actividades ordinarias es la entrada bruta de beneficios económicos, durante el periodo, surgidos en el curso de las actividades ordinarias de una entidad, siempre que tal entrada dé lugar a un aumento en el patrimonio, que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio.

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos y registrados en los estados financieros se calcularán al valor razonable de la contraprestación cobrada o a cobrar y representarán los importes a cobrar por los bienes entregados y por servicios prestados en el marco ordinario de las operaciones normales de WORKFORCE S.A., cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

(a) la entidad ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;

(b) la entidad no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;

(c) el importe de los ingresos de actividades ordinarias puede medirse con fiabilidad;

(d) es probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y

(e) los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

Prestación de servicios:

Cuando el resultado de una transacción, que suponga la prestación de servicios, pueda ser estimado con fiabilidad, los ingresos de actividades ordinarias asociados con la operación deben reconocerse, considerando el grado de terminación de la prestación final del periodo sobre el que se informa. El resultado de una transacción puede ser estimado con fiabilidad cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

(a) el importe de los ingresos de actividades ordinarias puede medirse con fiabilidad;

- (b) es probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción;
- (c) el grado de terminación de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, puede ser medido con fiabilidad; y
- (d) los costos ya incurridos en la prestación, así como los que quedan por incurrir hasta completarla, pueden ser medidos con fiabilidad.

Los ingresos por intereses se devengarán siguiendo un criterio financiero, de acuerdo a IFRS, en función del saldo de capital insoluto estimado de recuperación, es decir neto de provisiones por incobrabilidad, y la tasa de interés efectiva aplicable.

9. Reconocimiento de gastos.

Los gastos se reconocerán en resultados cuando se produzca una disminución en los beneficios económicos futuros relacionados con una reducción de un activo, o un incremento de un pasivo, que se puede medir de manera fiable. Esto implica que el registro de un gasto se efectuará de manera simultánea al registro del incremento del pasivo o la reducción del activo.

Se reconocerá un gasto de forma inmediata cuando un desembolso no genere beneficios económicos futuros o cuando no cumple los requisitos necesarios para su registro como activo.

10. Compensaciones de saldos.

Solo se compensarán entre sí los saldos deudores y acreedores con origen en transacciones que, contractualmente o por el imperativo de una norma legal, contemplan la posibilidad de la compensación y se tiene la intención de liquidarlos por su importe neto o de realización del activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea.

11. Impuestos a la renta e impuestos diferidos.

El gasto por impuesto a la renta representará la suma del gasto por impuesto a la renta del ejercicio y los activos y pasivos por impuestos diferidos.

El gasto por impuesto a la renta del ejercicio se calculará mediante la suma del impuesto a las Principales políticas contables a aplicar bajo IFRS y la moneda funcional de la entidad, que resulta de la aplicación de la tasa impositiva vigente sobre la base imponible del ejercicio, más la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos incluirán las diferencias temporarias que se identifiquen como aquellos importes que se estima WORKFORCE S.A. pagará o recuperará por las diferencias entre el valor financiero de activos y pasivos y su valor tributario, así como las pérdidas tributarias vigentes y otros créditos tributarios.

Por su parte, los activos por impuestos diferidos, identificados con diferencias temporarias solo se reconocerán en el caso de que se considere probable que WORKFORCE S.A. va a tener en el futuro suficientes ingresos tributarios contra las que se puedan hacer efectivas.

Nota # 4		Año 2011	Año 2012	
Caja y Equivalentes de Efectivo				
Caja chica		-	950,00	
Bancos locales		5.638,93	11.322,69	
Total Caja y equivalentes de efectivo		5.638,93	12.272,69	
Nota # 5		Año 2011	Año 2012	Anexo
Cuentas por Cobrar				

Cientes	199.337,30	434.436,52	(a)
Servicios pagados por anticipado	-	45.873,31	
Otros activos corrientes	23.839,30	-	
Impuestos IVA	18.525,12	43.513,69	
Impuestos RF	132.966,97	96.999,18	(b)
Total Cuentas por Cobrar	374.668,69	620.822,70	

(a) Cientes

Año	Total	Por vencer
Total 2.012	434.436,52	434.436,52
% por vencimientos	100%	100%

(b) Retenciones

EL saldo de retenciones en la fuente por impuesto a la renta son los que realmente van a ser tomados en cuenta para devolucion tributaria

Nota # 6		
Inventarios	Año 2011	Año 2012
Materia Prima	-	30.248,41
Total Inventarios	-	30.248,41

Nota # 7	
Propiedad, planta y Equipo	

MOVIMIENTO COSTO	Total al 31-12-2010	Aumentos	Disminuciones	Total al 31-12-2011
Edificios costo				-
Muebles y Enseres	53.402,28	1.024,28		54.426,56
Maquinaria y Equipo	69.763,45	5.642,65		75.406,10
Equipos de computacion	21.034,86	3.137,81		24.172,67
Vehiculos	17.727,00	23.205,36		40.932,36
TOTAL	161.927,59	33.010,10	-	194.937,69

MOVIMIENTO COSTO	Total al 31-12-2011	Aumentos	Disminuciones	Total al 31-12-2012
Edificios costo	-			-
Muebles y Enseres	54.426,56	21.451,58		75.878,14
Maquinaria y Equipo	75.406,10		2.736,17	72.669,93

Equipos de computacion	24.172,67	10.789,25		34.961,92
Vehiculos	40.932,36	34.535,71		75.468,07
TOTAL	194.937,69	66.776,54	2.736,17	258.978,06

MOVIMIENTO DEPRECIACION	Total al 31-12-2010	Aumentos	Disminuciones	Total al 31-12-2011
Edificios				-
Muebles y Enseres	(19.201,27)			(19.201,27)
Maquinaria y Equipo	(21.232,60)		(12,96)	(21.219,64)
Equipos de computacion	(18.992,95)			(18.992,95)
Vehiculos	(6.834,69)			(6.834,69)
TOTAL	(66.261,51)	-	(12,96)	(66.248,55)

MOVIMIENTO DEPRECIACION	Total al 31-12-2011	Aumentos	Disminuciones	Total al 31-12-2012
Edificios	-			-
Muebles y Enseres	(19.201,27)	(21.404,74)		(40.606,01)
Maquinaria y Equipo	(21.219,64)	(3.694,87)		(24.914,51)
Equipos de computacion	(18.992,95)	(4.520,33)		(23.513,28)
Vehiculos	(6.834,69)	(16.543,63)		(23.378,32)
TOTAL	(66.248,55)	(46.163,57)	-	(112.412,12)

Nota # 8

Otros Activos

	Año 2011	Año 2012
AF mantenido hasta el vencimiento		13.712,99
Cuentas y documentos por cobrar o corrientes	4.100,00	7.030,00
Total Otros Activos	4.100,00	20.742,99

Nota # 9

Cuentas por Pagar

	Año 2011	Año 2012	Anexos
Proveedores	48.507,24	45.429,42	(c)
Cuentas por pagar tributarias	53.682,55	70.989,39	
Cuentas por pagar IESS	37.525,39	53.733,78	
Cuentas por Pagar empleados	217.261,93	391.437,75	
Otras Cuentas por pagar	9.352,75	9.151,89	
impuesto a la renta por pagar	-	-	
Total Cuentas por pagar	366.329,86	570.742,23	

(c) Proveedores

Año	Detalle	Por vencer
Total 2.012	45.429,42	45.429,42
% por vencimientos		100%

Nota # 10			
Obligaciones Bancarias corrientes	Año 2011	Año 2012	Anexo
Creditos bancarios	-	31.001,84	(d)
Total Obligaciones Bancarias corrientes	-	31.001,84	
(d) Obligaciones Bancarias corrientes			

Año	Total cuotas	Fecha inicio primera cuota	Fecha termino ultima cuota	Monto capital	Monto interes	Total credito
Banco Machala 397852	12,00	40.956,00	41.276,00	15.000,00	927,94	15.927,94
Banco Machala 435712	36,00	41.264,00	42.314,00	20.000,00	3.650,20	23.650,20
Banco Machala 402443	36,00	40.996,00	42.046,00	14.900,00	2.719,32	17.619,32
Banco Pichincha 1363588-00	18,00	40.991,00	41.531,00	30.000,00	2.657,01	32.657,01
Banco Pichincha 1363410-00	36,00	40.991,00	42.069,00	25.000,00	23.408,00	48.408,00
TOTAL				104.900,00	33.362,47	138.262,47

Nota # 11		
Cuentas por Pagar no corrientes	Año 2011	Año 2012
Cuentas por pagar diversas	8.448,60	29.380,00
Provisión jubilación Patronal	-	20.930,26
Provisión por desahucio	-	4.015,21
Otras Provisiones	71.487,34	27.598,98
Arrendamiento financiero	-	41.124,35
Total Cuentas por pagar no corrientes	79.935,94	123.048,80

Nota # 12		
Obligaciones Bancarias no corrientes	Año 2011	Año 2012
Creditos bancarios parte no corriente	-	49.527,05
Total Obligaciones Bancarias no corrientes	-	49.527,05

Nota # 13	
Capital Social	

Accionistas	Año 2011	Año 2012
		%
Catalina Carpio	13.500,00	96,43%
Andres Herrera	500,00	3,57%
Total Capital	14.000,00	100,00%

Nota # 14

Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada, como Reserva Legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital. El saldo de esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Nota # 15

Situacion Tributaria

Código Organico de la Produccion

En diciembre del 2010, del Registro Oficial No. 351 del código Orgánico de la Producción, comercio e Inversiones se incluye entre otros aspectos tributarios:

La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa del Impuesto a la Renta para sociedades, es así, 24% paga el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013 .

Exoneración de Retención en fuente de Impuesto a la Renta en pago de intereses de créditos externos emitidos por Instituciones Financieras.

Reducción progresiva del porcentaje de Retención en la fuente de Impuestos a la Renta en pagos al exterior, conforme la tarifa de impuesto a la Renta para sociedades .

La exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por Instituciones Financieras destinados al financiamiento de inversiones según el código de la producción.

Nota # 16

Situacion Tributaria

Ley de Fomento ambiental y optimización de los ingresos del Estado.

En noviembre 24 del 2011 del Registro Oficial No. 583 del Suplemento de la Ley de Fomento ambiental y optimización de los Ingresos del Estado entre otros aspectos tributarios:

El impuesto a la salida de divisas (ISD) se incremento del 2% al 5% , puede ser utilizado como crédito tributario del Impuesto a la Renta.

Nota # 17

Intervención Tributaria.

La Compañía no ha sido auditada tributariamente por parte del Servicio de Rentas Internas hasta el presente ejercicio económico.

Nota # 18

OTRAS REVELACIONES

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas las notas correspondientes, aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

Nota # 19
Derechos de Autor

WORKFORCE S.A., cumple cabalmente con lo dispuesto a los Derechos de autor de patentes, conocimientos y activos que han cumplido los procesos necesarios para hacer uso de una patente según lo estableció en La Resolución 04.Q.J.001, el mismo que fortalece el cumplimiento de las políticas de buen gobierno corporativo, ya que obliga a los administrativos a pronunciarse sobre el cumplimiento interno sobre la protección y respeto a los Derechos de Autor “ARTICULO PRIMERO.- AÑADIR EL NUMERAL 1.7 AL Art. 1 del Reglamento para la presentación de los informes anuales de los administradores a las juntas generales, con el siguiente texto: 1.7 El estado de cumplimiento de las normas sobre propiedad intelectual y derechos de autor por parte de la compañía.