NOTAS A LOS ESTADOS FINACIEROS AL INICIO DEL PERIODO DE TRANSICION A NIIF

NOTA 1 – OPERACIONES:

La compañía se constituyó en la República del Ecuador, según escritura pública del 27 de Octubre del 2004, celebrada en la notaría sexta del cantón Quito, su domicilio es el cantón Quito, Provincia de Pichincha. Registro mercantil del 15 de febrero del 2005. Su objeto social es la intermediación laboral a la contratación de personal para servicios temporales, complementarios y de duración indefinida.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES:

a) Preparación delos estados financieros para el periodo de apertura y transición a NIIF (1 de enero y 31 de diciembre de 2011):

Los EstadosFinancieros de la Compañía al 1 de enero del 2011 (31 de diciembre del 2010) y 31 de diciembre de 2011 fueron previamente elaborado bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad y convertidos a Normas Internacionales de Información Financiera en cumplimiento de lo dispuesto en las Resoluciones de la Superintendencia de Compañías, No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008 y No. SC.ICI.CPA.IFRS.G.11.010 emitida el 11 de Octubre de 2011, las cuales establecen, entre otros temas:a) que las entidades clasificadas dentro del tercer grupo de implantación (aquellas que al 31 de diciembre de 2007 hayan reportado activos totales menores a US$4,000,000) y que presenten en sus estados financieros al 31 de diciembre del 2010, un total de activos menor a los US$4,000,000, menos de US$5,000,000 de ingresos anuales y que hayan tenido menos de 200 empleados como promedio del año 2010, deberán aplicar de manera obligatoria las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF para PYMES", b) se establece el año 2011 como periodo de transición; para tal efecto este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF para PYMES" a partir del ejercicio económico del año 2012 y, c) se deberá elaborar la conciliación del patrimonio neto reportado bajo NEC al patrimonio bajo NIIF para PYMES, al 1 de enero y 31 de diciembre del período de transición.

La Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas es una sola norma que se compone de 35 secciones en las cuales se incorporan los principios contables que provienen de las NIIF completas, pero simplificadas para ajustarlo a las entidades que están dentro del alcance de esta norma

En consecuencia, el Estado de Situación Financiera al 1 de enero del 2012(31 de diciembre de 2011) ha sido elaborado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES), las cuales establecen el principio del costo histórico. La preparación del estado de situación financiera al inicio del período de transición bajo estas normas, exigen el uso de ciertas estimaciones y criterios contables. También exigen a la Administración, que ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables de la Compañía.

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en las notas al estado de situación al 1 de enero del 2012 están expresadas en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional de la Compañía.

b) Juicios y estimaciones contables:

Juicios:

En el proceso de aplicar las políticas contables de la Compañía, la Administración ha realizado los juicios de valor, aparte de aquellos que contienen estimaciones.

Los estimados y criterios contables usados en la preparación de los estados financieros son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes podrían diferir de los respectivos resultados reales.

Las estimaciones significativas con relación a los estados financieros comprenden:

Estimación de cobranza dudosa, la depreciación y vida útil de propiedades y equipo, la provisión para impuesto a la renta, cuyos criterios contables se describen más adelante.

La Administración ha ejercido su juicio crítico al aplicar las políticas contables en la preparación de los estados financieros adjuntos, según se explica en las correspondientes políticas contables.

c) Cambios en las políticas contables y su efecto.

Como parte del análisis y evaluación efectuada a las cifras de los Estados Financieros se asignó un valor residual al valor de los vehículos para efectos de su depreciación, adicionalmente se reconocieron provisiones por cálculos actuariales soportados mediante un estudio efectuado por un actuario independiente.

d) Instrumentos financieros.

1. Activos financieros no derivados

La Compañía reconoce inicialmente los préstamos, cuentas por cobrar y depósitos en la fecha en que se originan. Los otros activos financieros se reconocen inicialmente en la fecha de negociación en la que la Compañía comienza a ser parte de las provisiones contractuales del documento.

La Compañía da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo derivados del activo expiran, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en una transacción en la que se transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero. Cualquier participación en los activos financieros transferidos que sea creada o retenida por la Compañía se reconoce como un activo o pasivo separado.

La Compañía tiene los siguientes activos financieros no derivados: efectivo y equivalentes de efectivo, y préstamos y partidas por cobrar.

(a) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo se compone de los saldos del efectivo disponible en caja y bancos e inversiones de corto plazo adquiridas en valores altamente líquidos, sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor y con vencimientos originales de tres meses o menos. La Compañía para propósitos del estado de flujos de efectivo considera como efectivo y equivalentes de efectivo los saldos de efectivo en caja y bancos.

(b) Préstamos y partidas por cobrar

Los préstamos y partidas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, los préstamos y partidas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro. Los préstamos y partidas por cobrar se componen de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

Cuentas comerciales a cobrar son importes debidos por clientes por ventas de servicios realizadas en el curso normal de la explotación.

(c) Inversiones en instrumentos de capital no cotizados

Las inversiones en instrumentos de capital no cotizados se registran al costo histórico de la inversión realizada.

2. Pasivos financieros no derivados

Inicialmente, la Compañía reconoce los instrumentos de deuda emitidos en la fecha en que se originan. Todos los otros pasivos financieros son reconocidos inicialmente en la fecha de la transacción en la que la Compañía hace parte de las disposiciones contractuales del documento. La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

La Compañía tiene los siguientes pasivos financieros no derivados: cuentas por pagar comerciales, otras cuentas por pagar, y cuentas por pagar a largo plazo.

Estos pasivos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de la explotación. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vencen en el ciclo normal de explotación, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

3. Compensación de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando, la Compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

4. Pérdidas por deterioro del valor de los activos financieros

La Compañía evalúa en la fecha de cada balance si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un Grupo de activos financieros puedan haber sufrido pérdidas por deterioro. Un activo financiero o un Grupo de activos financieros está deteriorado, y se incurre en una pérdida por deterioro del valor, si, y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un «evento que causa la pérdida»), y ese evento (o eventos) causante de la pérdida tenga un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o del Grupo de activos financieros, que pueda ser estimado con fiabilidad.

Entre la evidencia de pérdida por deterioro del valor se pueden incluir indicaciones de que los deudores o un Grupo de deudores está experimentando dificultades financieras importantes, impagos o retrasos en el pago de los intereses o el principal, la probabilidad de que entrarán en una situación concursal o en cualquier otra situación de reorganización financiera, y cuando datos observables indican que existe una disminución susceptible de valoración en los flujos futuros de efectivo estimados, tales como cambios en las condiciones de pago o en las condiciones económicas que se correlacionan con impagos.

Para la categoría de préstamos y cuentas a cobrar, el importe de la pérdida se valora como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados (sin tener en cuenta las pérdidas de crédito futuras en las que no se haya incurrido) descontado al tipo de interés efectivo original del activo financiero. El

importe en libros del activo se reduce y el importe de la pérdida se reconoce en la cuenta de resultados.

Si en un periodo posterior, el importe de la pérdida por deterioro del valor disminuye, y el descenso se puede atribuir objetivamente a un evento ocurrido después de que el deterioro se haya reconocido (como una mejora en la calidad crediticia del deudor), la reversión del deterioro reconocido previamente se reconocerá en la cuenta de resultados integrales.

e) Cuentas por cobrar clientes y provisión para cuentas incobrables:

Los saldos de las cuentas por cobrar clientes se registran a su valor razonable, neto de su estimación para cuentas incobrables. La estimación de cobranza dudosa es determinada cuando existe una evidencia objetiva de que la Empresa no podrá recuperar el valor íntegro de las cuentas por cobrar de acuerdo con los términos originales establecidos. En adición, la Administración registra estimaciones con base en evaluaciones efectuadas a clientes específicos a los cuales se les deba iniciar o se les ha iniciado una acción judicial y a clientes que evidencian una difícil situación económica.

El saldo de la estimación es revisado periódicamente para ajustarlo a los niveles necesarios para cubrir las pérdidas potenciales en las cuentas por cobrar. Las cuentas incobrables se castigan cuando se identifican como tales.

f) Propiedad, Planta y Equipo:

A partir del 1 de enero del 2011, y a propósito de la transición a las NIIF la Compañía adoptó las siguientes políticas respecto de este rubro:

- Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

- La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes tasas anuales:

Rubro	Años de vida útil
Vehículos	5
Equipos de computación	3
Muebles, enseres y equipo de oficina	10

- Un elemento de mobiliario y equipo se da de baja de la contabilidad cuando se enajena o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros derivados de su uso o enajenación. Las ganancias o pérdidas procedentes de la baja en contabilidad del activo (calculadas como la diferencia entre los recursos netos procedentes de la baja y el valor en libros del activo) se incluirán en la cuenta de resultados del año en que el activo se da de baja.

- Los gastos de reparación y mantenimiento de los bienes se registra en la cuenta de resultados cuando se producen. Cuando se realiza una mejora del equipo, su costo se reconoce como parte del valor en libros del mobiliario como un reemplazo de parte de éste, siempre que se cumplan los criterios de reconocimiento.

- Los desembolsos posteriores a la adquisición de los elementos componentes del mobiliario y el equipo sólo se activan cuando sea probable que la Empresa obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo y el costo del activo pueda ser valorado con fiabilidad. Los gastos de mantenimiento y reparaciones se afectan a los resultados del ejercicio en que se incurren. El costo y la depreciación acumulada de los

bienes retirados o vendidos se eliminan de las cuentas respectivas y la utilidad o pérdida resultante se afectan a los resultados del ejercicio en que se produce.

- Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

g) Pérdida por Deterioro:

Cuando existen acontecimientos o cambios económicos que indiquen que el valor de un activo de larga vida pueda no ser recuperable, la Administración de la Compañía revisa el valor en libros de estos activos. Si luego de este análisis resulta que su valor en libros excede su valor recuperable, se reconoce una pérdida por deterioro en el estado de ganancias y pérdidas, por un monto equivalente al exceso del valor en libros. Los importes recuperables se estiman para cada unidad generadora de efectivo.

El valor recuperable de un activo de larga vida o de una unidad generadora de efectivo, es el mayor valor entre su valor razonable menos los costos de venta y su valor de uso. El valor razonable menos los costos de venta de un activo de larga vida o de una unidad generadora de efectivo, es el importe que se puede obtener al venderlo, en una transacción efectuada en condiciones de independencia mutua entre partes bien informadas, menos los correspondientes costos de venta. El valor de uso es el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados que se espera obtener de un activo o de una unidad generadora de efectivo.

h) Provisiones:

Se registran cuando una compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o asumida / implícita, que: es resultado de eventos pasados, es probable que vaya a ser necesaria la salida de recursos económicos para liquidar la obligación y el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

i) Beneficios Sociales a Largo Plazo (Jubilación Patronal y Desahucio):

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la "Compañía" proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la "Compañía" comprenden:

Beneficios a corto plazo.-Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de 12 meses siguientes al cierre del periodo en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida en que se devengan.

El 15% de la participación de los empleados en las utilidades de la "Compañía "se calcula con base en los resultados contables del periodo sobre el que se informa y se reconoce en resultados en el año en que se devenga.

Provisiones de jubilación patronal y desahucio (no fondeados).- La Compañía tiene un plan de beneficios definido para jubilación patronal, normado por las leyes ecuatorianas. Adicionalmente, de acuerdo con las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador, a este beneficio se lo denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los gastos operativos del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa del 6.5% anual.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otros.

Las ganancias y pérdida actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a los resultados en que surgen.

Los costos de los servicios prestados se reconocen inmediatamente en los resultados del año. Al cierre del año las provisiones cubren todos los trabajadores que se encontraban trabajando en la Compañía.

j) Impuesto a las ganancias:

El gasto por impuestos del periodo comprende los impuestos corrientes y diferidos. Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral o directamente en patrimonio neto, respectivamente.

El gasto por impuesto corriente se calcula en base a las leyes aprobadas o a punto de aprobarse a la fecha de balance en el país en el que opera la Compañía. La Administración evalúa periódicamente las posiciones tomadas en las declaraciones de impuestos respecto a las situaciones en las que la regulación fiscal aplicable está sujeta a interpretación, y, en caso necesario, establece provisiones en función de las cantidades que se espera pagar a las autoridades fiscales.

Los impuestos diferidos se reconocen, de acuerdo con el método de pasivo, por las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros en los estados financieros.

El impuesto diferido se determina usando tipos impositivos (y leyes) aprobados o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera serán de aplicación cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen sólo en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que poder compensar las diferencias temporarias.

Los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se compensan si, y solo si, existe un derecho legalmente reconocido de compensar los activos por impuesto corriente con los pasivos por impuesto corriente y cuando los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto sobre las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal, que recaen sobre la misma entidad o sujeto fiscal, o diferentes entidades o sujetos fiscales, que pretenden liquidar los activos y pasivos fiscales corrientes por su importe neto.

k) Provisión de Impuesto a la renta:

El impuesto a la renta se calcula mediante la aplicación de la tasa corporativa de impuesto a la renta 24% (año 2011) aplicable a las utilidades gravables en Ecuador.

l) Reconocimiento de Ingresos y gastos:

El ingreso por la prestación de servicios es reconocido cuando el servicio ha sido prestado. Ningún ingreso es reconocido si existen incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la consideración adeudada, de los costos asociados o por la posible devolución de los bienes.

Los gastos se reconocen por el método de causación.

NOTA 3 –CUENTAS POR COBRAR:

Un detalle de las cuentas por cobrar es el siguiente:

	NEC 1/1/2011	Ajustes	NIIF 1/1/2011	NEC 1/1/2012	Ajustes	NIIF 1/1/2012
Clientes	102,631	-	102,631	164,841	-	164,841
(-) Provisión cuentas incobrables	(10,372)	-	(10,372)	(7,916)	(11,302)	(19,218)
Empleados	4,867	-	4,867	6,123	-	6,123
Anticipos	140,998	-	140,998	111,100	-	111,100
Compañías Relacionadas	511,132	-	511,132	147,416	-	147,416
Otras cuentas por cobrar	1,004		1,004	-	-	-
Total	**750,260**	**-**	**750,260**	**421,564**	**(11,302)**	**410,262**

Las cuentas por cobrar representativas se encuentran conformadas de saldos por cobrar a clientes producto de las ventas realizadas como parte del giro del negocio de la compañía, y se refieren a valores totalmente recuperables (corrientes).

Efectos a la fecha de transición

Dentro del análisis de deterioro practicado a los saldos al 31 de diciembre de 2010 y 2011 se identificaron valores correspondiente a la cartera de años anteriores que superan la política de crédito, los cuales se estima serán de difícil recuperación. Dado lo anterior, la Administración de la Compañía decidió incrementar la provisión por cuentas incobrables en base al análisis realizado. A continuación se presenta en resumen el análisis de cuentas incobrables realizado por la Administración de la Compañía:

Cliente	Total saldos antiguos	Cobros 2012	Pendiente	% incobrable	total para provisión
ABBOTT LABORATORIOS DEL ECUADOR CIA. LTDA.	9,408	-	9,408	100%	9,408
FAIQUITO S.A.	648	-	648	100%	648
FLORICOLA LA ROSALEDA S.A. FLOROSAL	2,700	2,520	180	100%	180
INMOBILIARIA CERMOSA S.A.	3,454	-	3,454	100%	3,454
KIMBERLY - CLARK ECUADOR S.A.	1,524	-	1,524	100%	1,524
SERVICIO INTEGRAL PARA LA INDUSTRIA ALIMENTICIA SIPIA S.A.	4,004	-	4,004	100%	4,004
Total análisis de cobrabilidad	**21,738**	**2,520**	**19,218**		**19,218**
Provisión a la fecha de transición NEC					**7,916**
Diferencia (ajuste NIIF) a la fecha de transición					**11,302**

NOTA 4 – IMPUESTOS CORRIENTES:

El siguiente es un detalle de los impuestos:

	NEC 1/1/2011	Ajustes	NIIF 1/1/2011	NEC 1/1/2012	Ajustes	NIIF 1/1/2012
Crédito Tributario Impuesto a la Renta	53,692	-	53,692	-	-	-
Crédito Tributario IVA	54,197	-	54,197	21,328	-	21,328
Total	**107,888**	**-**	**107,888**	**21,328**	**-**	**21,328**

No existen efectos significativos que impliquen modificaciones de acuerdo a la observación y aplicación de las NIIF, considerando que el saldo del rubro se refiere a impuestos sobre los cuales la compañía tiene derecho y serán recuperados en el corto plazo.

NOTA 5– PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO:

El siguiente es un detalle de los activos fijos:

	NEC 01-01-11	Ajustes	NIIF 01-01-11	NEC 01-01-12	Ajustes	NIIF 01-01-12
Muebles y Enseres	33,502	-	33,502	59,333	-	59,333
Equipos de Oficina	-	-	-	5,334	-	5,334
Vehículos	158,035	-	158,035	224,396	-	224,396
Equipos de Computación	30,201	-	30,201	38,035	-	38,035
Software	3,500	-	3,500	3,500	-	3,500
(-) Depreciación Acumulada	(53,513)	1,844	(51,668)	(101,654)	5,170	(96,484)
Total	**171,726**	**1,844**	**173,570**	**228,943**	**5,170**	**234,113**

Efectos patrimoniales a la fecha de transición

La administración de la compañía ha definido asignar un valor residual en relación al 10% del costo de los vehículos con la finalidad de mantener en sus registros contables el valor de oportunidad en la transferencia de los vehículos a futuro, de acuerdo al siguiente detalle:

Detalle de los ajustes al 31 de diciembre de 2010:

			Depreciación Acumulada		
Descripción	Costo	Valor residual	Sin valor residual	Con valor residual	Diferencia
MERCEDES BENZ	109,416	10,942	18,236	16,412	1,824
VEHICULO TOYOTA FORTUNER TM	36,128	3,613	-	-	-
FURGONETA CHEVROLET N200 VAN PASAJEROS	12,491	1,249	208	187	21
Total	**158,035**	**15,804**	**18,444**	**16,600**	**1,844**

Detalle de los ajustes al 31 de diciembre de 2011:

Descripción	Costo	Valor residual	Depreciación Acumulada Sin valor residual	Depreciación Acumulada Con valor residual	Diferencia
MERCEDES BENZ	109,416	10,942	40,119	36,107	4,012
VEHICULO TOYOTA FORTUNER TM	36,128	3,613	7,226	6,503	723
FURGONETA CHEVROLET N200 VAN PASAJEROS	12,491	1,249	2,706	2,436	271
MOTO SUZUKI EN125	1,935	193	323	290	32
MOTO EN125 NEGRO SUSUKI	1,935	193	290	261	29
VEHICULO MERCEDES BENZ C180 TA B	62,491	6,249	1,042	937	104
Total	**224,396**	**22,440**	**51,705**	**46,535**	**5,170**

Deterioro de los activos

A la fecha de los balances de situación, la Administración de la Compañía analizó la posible existencia de indicios que pudieran poner de manifiesto la existencia de deterioro de activos. Dado que no se observaron dichos indicios, no se consideró necesario la realización de pruebas de deterioro correspondientes.

NOTA 6– INVERSIONES EN OTRAS COMPAÑIAS

El siguiente es un detalle de inversión en otras compañías:

	NEC 1/1/2011	Ajustes	NIIF 1/1/2011	NEC 1/1/2012	Ajustes	NIIF 1/1/2012
Inversiones en compañías	8,175	-	8,175	220,204	-	220,204
Total	**8,175**	**-**	**8,175**	**220,204**	**-**	**220,204**

No existen efectos significativos que impliquen modificaciones de acuerdo a la observación y aplicación de las NIIF, considerando que el saldo del rubro se refiere a inversiones sobre los cuales la compañía tiene derecho y serán recuperados en los plazos establecidos.

NOTA 7– CUENTAS POR PAGAR:

El siguiente es un detalle de las cuentas por pagar:

	NEC 1/1/2011	Ajustes	NIIF 1/1/2011	NEC 1/1/2012	Ajustes	NIIF 1/1/2012
Proveedores	581,850	-	581,850	543,572	-	543,572
Anticipo clientes	6,682	-	6,682	8,813	-	8,813
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	152,219	-	152,219	-	-	-
Otras cuentas por pagar	26,734	-	26,734	-	-	-
Total	**767,485**	**-**	**767,485**	**552,385**	**-**	**552,385**

No existen efectos significativos dentro del grupo de proveedores debido a que los valores pendientes de pago representan desembolsos futuros por parte de la compañía y garantizan la existencia de las obligaciones, los mismos que no devengan intereses debido a que su exigibilidad es al corto plazo.

NOTA 8 – IMPUESTOS CORRIENTES POR PAGAR

El siguiente es un detalle de impuestos corrientes por pagar:

	NEC 1/1/2011	Ajustes	NIIF 1/1/2011	NEC 1/1/2012	Ajustes	NIIF 1/1/2012
Retenciones Impuesto a la Renta	13,553	-	13,553	8,237	-	8,237
Retenciones de IVA	20,831	-	20,831	5,090	-	5,090
IVA por pagar	9,465	-	9,465	-	-	-
Impuesto a la Renta por Pagar	25,356	-	25,356	64,857	-	64,857
Total	**69,205**	**-**	**69,205**	**78,184**	**-**	**78,184**

No existen efectos significativos que impliquen modificaciones de acuerdo a la observación y aplicación de las NIIF, considerando que el saldo del rubro se refiere a impuestos los cuales serán cancelados mensualmente y en el corto plazo.

NOTA 9 – OBLIGACIONES SOCIALES:

El siguiente es un detalle de obligaciones sociales:

	NEC 1/1/2011	Ajustes	NIIF 1/1/2011	NEC 1/1/2012	Ajustes	NIIF 1/1/2012
Sueldos	2,863	-	2,863	-	-	-
IESS por pagar	6,396	-	6,396	8,991	-	8,991
Beneficios sociales	5,658	-	5,658	8,217	-	8,217
Participación trabajadores	67	-	67	34,242	-	34,242
Total	**14,984**	**-**	**14,984**	**51,449**	**-**	**51,449**

No existen efectos significativos que impliquen modificaciones de acuerdo a la observación y aplicación de las NIIF, considerando que el saldo del rubro se refiere a obligaciones patronales debido a que los valores no representan un monto material y se devenga con normalidad.

NOTA 10 –RESERVAS POR JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO:

El siguiente es un detalle de las reservas de jubilación patronal y desahucio:

	NEC 1/1/2011	Ajustes	NIIF 1/1/2011	NEC 1/1/2012	Ajustes	NIIF 1/1/2012
Jubilación Patronal	-	5,684	5,684	7,503	-	7,503
Desahucio	-	1,823	1,823	4,047	-	4,047
Total	**-**	**7,507**	**7,507**	**11,550**	**-**	**11,550**

Efecto patrimonial a la fecha de transición:

Las provisiones creadas corresponden al 100% del valor actual de la reserva matemática para jubilación patronal y desahucio calculada actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores que se encontraban trabajando en la compañía que al 31 de diciembre de 2010 y 2011.

La totalidad de la provisión de jubilación patronal al 31 de diciembre de 2011 por US$7,503corresponde a la provisión para empleados que no han cumplido 10 años de trabajo bajo relación de dependencia dentro de la compañía, la cual presenta diferencias con lo contemplado por las normas tributarias vigentes.

Impuestos diferidos

Los estados financieros de la Compañía, a la fecha de apertura y transición, se modificaron para reconocer los impuestos diferidos correspondientes a la diferencia temporal entre pasivos financieros y tributarios aplicando a dicha diferencia la tasa del impuesto a la renta a la fecha de liquidación estimada de la diferencia temporal (tasa a la fecha de recuperación). El efecto por este concepto y considerando la recuperabilidad del mismo en periodos futuros asciende a US$1,651 al 31 de diciembre de 2011 y US$1,250 al 31 de diciembre de 2010 (*se consideró la tasa del 22% IR*). (Ver Nota 11 siguiente)

NOTA 11 – IMPUESTOS DIFERIDOS:

Un detalle de los impuestos diferidos es el siguiente:

Impuestos diferidos activos.-

		Efectos NIIF	
	Jubilación Patronal	**Fecha de apertura**	**Transición**
	Provisión acumulada	5,684	7,503
	Provisión menores a 10 años	5,684	7,503
	Base para Impuesto Diferido	**5,684**	**7,503**
	Tasa % Impuesto a la renta	22%	22%
A	**Impuesto diferido activo**	**1,250**	**1,651**

		Efectos NIIF	
	Provisión cuentas incobrables	**Fecha de apertura**	**Transición**
	Provisión NIIF		11,302
	Provisión NEC		1,513
	Diferencia	-	**9,789**
	Tasa % Impuesto a la renta	22%	22%
B	**Total ID**	-	**2,154**
A+B	**Total Impuesto diferido activo**	**1,250**	**3,804**

Impuestos diferidos pasivos.-

Al 31 de diciembre de 2010:

Descripción	Diferencia Temporal	Tasa ID	ID
Diferencia en depreciación por cálculo de valor residual vehículos	1,844	22%	406
Total ID pasivo al 31 de diciembre de 2010	**71,917**		**406**

Al 31 de diciembre de 2011:

Descripción	Mercedes Benz		Diferencia Temporal	Tasa ID	ID
	NEC	NIIF			
Costo	35,000	109,416			
Valor residual	3,500	10,942			
Valor depreciar	31,500	98,474			
Depre acumulada	11,550	36,107			
Depreciación 2012	6,300	19,695	13,395	23%	3,081
Depreciación 2012 en adelante	13,650	42,672	29,022	22%	6,385
ID Vehículos Mercedes Benz					**9,466**

Descripción	Mercedes Benz C180 TA B		Diferencia. Temporal	Tasa ID	ID
	NEC	NIIF			
Costo	35,000	62,491			
Valor residual	3,500	6,249			
Valor depreciar	31,500	56,242			
Depre acumulada	525	937			
Depreciación 2012	6,300	11,248	4,948	23%	1,138
Depreciación 2012 en adelante	24,675	44,056	19,381	22%	4,264
ID Vehículos Mercedes Benz C180 TAB					**5,402**
Diferencia en depreciación por cálculo de valor residual vehículos			5,170.48	22%	1,138
Total ID pasivo al 31 de diciembre de 2011			**71,917**		**16,005**

Como se puede apreciar los impuestos diferidos activos a la fecha de transición han sido determinados sobre la totalidad de la provisión por jubilación patronal la cual se refiere a empleados que tienen una antigüedad menor de diez años tal como se indica en la nota anterior y la diferencia en la determinación de la provisión por cuentas incobrables.

Los pasivos por impuestos diferidos se calculan sobre las diferencias generadas por el recalculo de la depreciación considerando un valor residual de los vehículos de la Compañía (10%) y la depreciación de vehículos que superan el monto de US$ 35.000 considerado como deducible según la normativa tributaria actual. (Ver adicionalmente Nota 13 Proceso de adopción de las NIIF por primera vez).

NOTA 12-RIESGOS:

La Compañía está expuesta a riesgos de mercado en el curso normal de sus operaciones; sin embargo, la Administración sobre la base de su conocimiento técnico y su experiencia, establece políticas para el control de los riesgos crediticio, de liquidez, tasa de interés y operaciones.

a) Marco de Administración de Riesgo –

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentado, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades. La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

b) Riesgo Crediticio –

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar de la Compañía.

La exposición de la Compañía al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente.

El riesgo crediticio es controlado a través de la evaluación y análisis de transacciones individuales, para lo cual se realiza una evaluación sobre deudas vencidas cuya cobranza se estima remota para determinar la provisión requerida por incobrabilidad.

c) Riesgo de liquidez -

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El riesgo de liquidez surge por la posibilidad de desajuste entre las necesidades de fondos (por gastos operativos y financieros, inversiones en activos, vencimientos de deudas y dividendos comprometidos) y las fuentes de los mismos (ingresos producto de rescates de valores negociables, del cobro de cuentas de clientes y el financiamiento con entidades financieras). La gestión prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y valores negociables y contar con la disponibilidad de financiamiento en los bancos.

d) Riesgo de capital –

La Administración gestiona su capital para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio. La política de la Compañía es mantener un nivel de capital que le permita conservar la confianza de los inversionistas, los acreedores y el mercado, y sustentar el desarrollo futuro de los distintos negocios que desarrolla. La Compañía no está sujeta a requerimientos externos de incremento de capital.

NOTA 13 – PROCESO DE ADOPCION DE LAS NIIF POR PRIMERA VEZ:

Resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías:

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las "NIIF" y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008 y No. SC.ICI.CPA.IFRS.G.11.10 emitida el 11 de Octubre de 2011. La Compañía forma parte del tercer grupo de implantación y está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con "NIIF para PYMES" a partir del 1 de enero de 2012.

Mediante instructivo complementario No.SC.DS.G.09.006 emitido por la Superintendencia de Compañías el 23 de diciembre del 2009, se estableció que los estados financieros se prepararán y registrarán con sujeción a las "NIIF", en la versión vigente, traducida oficialmente al idioma castellano por el "IASB".

Mediante Resolución No. SC.ICI.CPA.IFRS.G.11.10 del 11 de Octubre de 2011 la Superintendencia de Compañías Norma la aplicación de las NIIF para PYMES y establece las fechas en las que la información relacionada al proceso de conversión de estados financieros en NIIF debe ser entregada a dicha Institución: i) hasta el 31 de octubre de 2010 debe ser entregada el plan de capacitación e implementación incluyendo el diagnóstico previo y los posibles impactos del proceso, y ii) hasta el 30 de Noviembre de 2010 debe ser entregada la conciliación patrimonial al 1 de Enero de 2011, Esta información debe ser entregada previa aprobación de la Junta General de Accionista de la Compañía o del órgano al que se le confirió la obligación de llevar a cabo este proceso.

Proceso de adopción por primera vez de las "NIIF para PYMES":

Los estados financieros de la Compañía al 1 de Enero de 2011 y 31 de Diciembre de 2011 fueron preparados y presentados originalmente de conformidad con las "NEC".

Para propósitos comparativos y por requerimientos de la Sección 35, Adopción por Primera vez de las "NIIF PYMES", la "Compañía" procedió a preparar los siguientes estados financieros:

Estado de Situación Financiera de Apertura emitido el 1 de enero del 2011: En este estado financiero se incluye la medición de los efectos de la adopción de las "NIIF PYMES" por primera vez".

Estados financieros comparativos emitidos al 31 de diciembre del 2011: En la preparación de estos estados financieros comparativos se utilizaron las políticas contables señaladas en la Nota 2 denominada "Resumen de las Principales Políticas Contables"

Procedimientos efectuados durante el proceso de adopción por primera vez:

a) Procedimientos generales

La adopción por primera vez, establece los siguientes procedimientos generales efectuados durante el proceso de adopción por primera vez:

1. Se efectúo análisis sobre el reconocimiento de todos los activos y pasivos cuyo reconocimiento fue requerido por las "NIIF"
2. No se reconocieron como activos o pasivos las partidas que las "NIIF" no lo permiten
3. Se reclasificaron las partidas de conformidad con la clasificación establecida por las "NIIF"
4. Se aplicó las "NIIF" al medir todos los activos y pasivos reconocidos.

b) Principales modificaciones

La adopción de las "NIIF" por primera vez supone realizar las siguientes modificaciones:

1. Cambios en las políticas contables y criterios de medición
2. Corrección de errores contables
3. Incremento significativo de revelaciones en las notas a los estados financieros

c) Aplicación NIIF para Pymes

Los Estados Financieros de SERVICIOS EMPRESARIALES ASOCIADOS SEMASOC S.A por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2011 serán los primeros estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes.

La fecha de transición de SERVICIOS EMPRESARIALES ASOCIADOS SEMASOC S.A es el 1 de enero de 2011, por lo que su fecha de adopción es el 1 de enero de 2012.

d) Conciliación Patrimonial al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011:

A continuación incluimos la conciliación patrimonial a la fecha de transición a las "NIIF" (al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011):

		Diciembre 31, 2011		Enero 1, 2011
	Patrimonio bajo NEC	**240,717**		**320,523**
1	Provisión cuentas incobrables	(11,302)		-
2	Ajuste de depreciación de vehículos	5,170		1,844
3	Registro de provisión de jubilación patronal y desahucio	-		(7,507)
4	Registro de impuestos diferidos	(12,201)		845
	Subtotal	(18,333)	-	(4,817)
	Patrimonio bajo NIIF	**222,384**		**315,705**

e) Conciliación de estados de resultados integrales:

		Diciembre 31, 2011
	Resultado bajo NEC	**34,531**
1	Provisión por cuentas de dudoso cobro	(11,302)
2	Ajuste de depreciación de vehículos	3,326
3	Registro de provisión de jubilación patronal y desahucio	7,507
4	Registro de impuestos diferidos	(13,046)
	Total ajuste	**(13,515)**
	Resultado conciliación bajo NIIF	**21,015**

Resumen de los efectos NIIF a la fecha de transición

1. Provisión de las cuentas incobrables.

Dentro del análisis de deterioro practicado a los saldos al 31 de diciembre de 2010 y 2011 se identificaron valores correspondiente a la cartera de años anteriores que superan la política de crédito, los cuales se estima serán de difícil recuperación. Por lo tanto, la Administración de la Compañía decidió ajustar el monto de la provisión de cuentas incobrables por US$11,302 al 31 de diciembre de 2011.

2. Ajuste de depreciación de vehículos.

La administración de la compañía decidió re-calcular la depreciación de sus activos (vehículos) considerando un valor residual del 10% sobre el costo de adquisición. Los estados financieros de transición fueron modificados para reconocer el efecto del re-cálculo de la depreciación de vehículos considerando su valor residual en US$5,170 al 31 de diciembre de 2011 (US$1,844 – al 31 de diciembre de 2010).

3. Registro de provisiones de jubilación patronal y desahucio.

Corresponde al registro de las provisiones de jubilación patronal y desahucio en base a los resultados del estudio actuarial desarrollado por un perito profesional contratado por la Administración de la Compañía. El monto del ajuste al 31 de diciembre de 2010 fue de US$7,507. No se ajusta el valor de las provisiones de jubilación patronal y desahucio en el estado financiero de transición (31 de diciembre de 2011) ya que la Administración de la Compañía registró el monto de las provisiones de jubilación patronal y desahucio en los estados financieros NEC.

4. Impuestos Diferidos

Las NIIF PYMES requieren el reconocimiento de impuestos diferidos que está orientado al cálculo de las diferencias temporarias entre la base tributaria de un activo o un pasivo y su valor en libros. Los ajustes en la valuación de los activos y pasivos generados por la aplicación de las NIIF PYMES han significado la determinación de diferencias temporarias que fueron registradas como activos (pasivos) por impuestos diferidos de acuerdo al siguiente detalle.

A nivel de activo fueron consideradas las diferencias temporales determinadas dentro de la provisión por jubilación patronal (empleados menores a 10 años) y sobre el exceso entre la provisión de cuentas incobrables NIIF y las normas tributarias actuales, el cálculo es el siguiente:

		Efectos NIIF	
	Jubilación Patronal	**Fecha de apertura**	**Transición**
	Provisión acumulada	5,684	7,503
	Provisión menores a 10 años	5,684	7,503
	Base para Impuesto Diferido	**5,684**	**7,503**
	Tasa % Impuesto a la renta	22%	22%
A	**Impuesto diferido activo**	**1,250**	**1,651**

		Efectos NIIF	
	Provisión cuentas Incobrables	**Fecha de apertura**	**Transición**
	Provisión NIIF		11,302
	Provisión NEC		1,513
	Diferencia	-	**9,789**
	Tasa % Impuesto a la renta	22%	22%
B	**Total impuesto diferido**	-	**2,154**
A+B	**Total Impuesto diferido activo**	**1,250**	**3,804**

Los pasivos por impuestos diferidos se generan por las diferencias temporales generadas por i) recalculo de la depreciación de vehículos considerando un valor residual del 10%: y, ii) diferencias temporales por el cálculo de la depreciación de los vehículos cuyo costo supera los US$35,000, ya que de acuerdo a las normas tributarias vigentes al 31 de diciembre de 2011 (Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Recursos del Estado), la depreciación correspondiente al exceso del costo de los vehículos a la fecha de adquisición con respecto al límite señalado no podrá ser deducible para efectos del cálculo del impuesto a la renta anual. A continuación se presenta el resumen de los cálculos realizados:

Al 31 de diciembre de 2010:

Descripción	Diferencia Temporal	Tasa ID	ID
Diferencia en depreciación por cálculo de valor residual vehículos	1,844	22%	406
Total ID pasivo al 31 de diciembre de 2010	**71,917**		**406**

Al 31 de diciembre de 2011:

Descripción	Mercedes Benz		Diferencia Temporal	Tasa ID	ID
	NEC	NIIF			
Costo	35,000	109,416			
Valor residual	3,500	10,942			
Valor depreciar	31,500	98,474			
Depre acumulada	11,550	36,107			
Depreciación 2012	6,300	19,695	13,395	23%	3,081
Depreciación 2012 en adelante	13,650	42,672	29,022	22%	6,385
ID Vehículos Mercedes Benz					**9,466**

Descripción	Mercedes Benz C180 TA B		Diferencia. Temporal	Tasa ID	ID
	NEC	NIIF			
Costo	35,000	62,491			
Valor residual	3,500	6,249			
Valor depreciar	31,500	56,242			
Depre acumulada	525	937			
Depreciación 2012	6,300	11,248	4,948	23%	1,138
Depreciación 2012 en adelante	24,675	44,056	19,381	22%	4,264
ID Vehículos Mercedes Benz C180 TAB					**5,402**
Diferencia en depreciación por cálculo de valor residual vehículos			5,170.48	22%	1,138
Total ID pasivo al 31 de diciembre de 2011			**71,917**		**16,005**

f) Reclasificaciones en el Estados Financieros de Situación

No se realizaron reclasificaciones en los estados financieros de situación de apertura y transición.

g) Reclasificaciones en el Estados de Resultados Integrales

No se realizaron reclasificaciones en el estado financiero de resultado integrales del año de transición.

NOTA 14 – DETALLE DE AJUTES REALIZADOS AL INICIO y AL FINAL DEL PROCESO DE TRANSICIÓN DE ADOPCION DE LAS NIIF PARA PYME´S:

SERVICIOS EMPRESARIALES ASOCIADOS SEMASOC S.A

RESUMEN DE AJUSTES ESTADO FINANCIERO DE APERTURA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

DESCRIPCION	Ajuste		Resultados de la Aplicación de las NIIF por Primera Vez		Total Ajuste
	Debe	Haber	Debe	Haber	31-Dec-10
1					
Depreciación acumulada	1,844				
Aplicación de las NIIF por primera vez		1,844		1,844	1,844
Registro de ajuste de depreciación de vehiculos					
2					
Efectos NIIF por primera vez			7,507		(7,507)
Jubilación Patronal		5,684			
Desahucio		1,823			
Para registrar las provisiones por estudios jubilares					
3					
Activo Impuestos diferidos	1,250				
Pasivo Impuesto Diferido		406			
Efectos NIIF por primera vez		845		845	845
Registro de impuestos diferidos por jubilación patronal					
TOTALES	3,095	10,601	7,507	2,689	(4,817)

Resultados de la Aplicación de las NIIF por Primera Vez	**(4,817)**
SALDO DE PATRIMONIO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 (NEC)	**320,523**
SALDO DE PATRIMONIO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 (NIIF)	**315,705**

SERVICIOS EMPRESARIALES ASOCIADOS SEMASOC S.A.

RESUMEN DE AJUSTES - ESTADO FINANCIERO DE TRANSICIÓN

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

DESCRIPCION	Ajuste		Resultado del Ejercicio		Total Ajuste
	Debe	Haber	Debe	Haber	31-Dec-11
1					
Jubilación Patronal	5,684				
Desahucio	1,823				
Gasto beneficio a los empleados		7,507		7,507	7,507
v/ Para regular provisiones por jubilación patronal y desahucio					
3					
Depreciación acumulada vehiculos	3,326				
Gasto depreciación		3,326		3,326	3,326
v/ Para reconocer valor residual de los vehiculos					
4					
Gasto provisión incobrables	11,302		11,302		(11,302)
Provisión cuentas incobrables		11,302			
v/ Pare registrar provisión por cuentas de dudoso cobro					
6					
Activo por impuesto diferido	2,554				
Gasto IR	13,046		13,046		(13,046)
Pasivo por impuesto diferido		15,599			
Registro de impuestos diferidos					
TOTALES	37,734	37,734	24,348	10,833	(13,515)

Resultados aplicación NIIF fecha de transición	(13,515)
Resultados aplicación NIIF fecha de apertura	(4,817)
SALDO DE PATRIMONIO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 (NEC)	240,717
SALDO DE PATRIMONIO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 (NIIF)	222,384

William Carrasco G.
Contador General