

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

COMPUTER SCIENCES CORPORATION CSCECUADOR S.A.

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

COMPUTER SCIENCES CORPORATION CSCECUADOR S.A.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en U.S. dólares)**

Activo	Notas	2012	2011
Activo Corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	631.446	716.357
Cuentas por cobrar	5	57.217	34.048
Activos por impuestos corrientes	6	106.834	66.101
Total Activo Corriente		795.496	816.506
Activo No Corriente			
Propiedad, planta y equipo	7	936	-
Total Activo No Corriente		936	-
Total Activo		796.432	816.506
Pasivo y Patrimonio Neto			
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	8	71.631	517.921
Pasivos por impuestos corrientes	9	292.564	292.474
Provisiones	2.6	9.651	3.669
Total Pasivo Corriente		373.846	814.064
Pasivo No Corriente			
Pasivos diferidos	10	5.053	450
Total Pasivo No Corriente		5.053	450
Total Pasivo		378.899	814.514

Patrimonio Neto	11		
Capital Social		800	800
Reservas		400	400
Resultados Acumulados		410.983	-
Resultados del Ejercicio		5.351	792
Total Patrimonio Neto		417.533	1.992
Total Pasivo y Patrimonio Neto		796.432	816.506

Pablo Marcelo Espinoza Quiroz
COMPUTER SCIENCE CORPORATION
CSCECUADOR S.A.
GERENTE GENERAL

Ingrid Bowen
COMPUTER SCIENCE CORPORATION
CSCECUADOR S.A.
CONTADORA

COMPUTER SCIENCES CORPORATION CSCECUADOR S.A.

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en U.S. dólares)**

<u>Ingresos y Gastos</u>	<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ventas	12	563.349	1.021.130
Costos Operativos	13	20.914	201.138
Gastos Administrativos	13	122.622	50.836
Gastos de Ventas	13	815.737	854.803
 Resultado de Operaciones		 (395.923)	 (85.648)
 Otros Ingresos y Gastos:			
Otros Ingresos	12	415.729	96.786
Gastos Financieros	13	2.298	2.623
 Resultados antes de Impuestos		 17.507	 8.516
Participación Laboral		2.626	1.277
 Resultados después de participación laboral		 14.881	 7.238
Impuesto a la Renta		9.530	6.447
 Resultados Netos del Ejercicio		 5.351	 792

Pablo Marcelo Espinoza Quiroz
COMPUTER SCIENCE CORPORATION
CSCECUADOR S.A.
GERENTE GENERAL

Ingrid Bowen
COMPUTER SCIENCE CORPORATION
CSCECUADOR S.A.
CONTADORA

COMPUTER SCIENCES CORPORATION CSCECUADOR S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL PERÍODO COMPRENDIDO ENTRE EL 01 DE ENERO DEL 2012 Y EL 31 DE
DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en U.S. dólares)

<u>Cuenta</u>	<u>Capital</u>	<u>Reservas legales</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Resultados Ejercicio</u>	<u>Total</u>
Saldo al 01 Enero 2011	800	400	410,191	-	412,183
(-) Utilidad 2011				792	412,183
Saldo al 01 Enero 2012	800	400	410,191	792	412,183
Ganancia Acumuladas			792	-	-
(-) Utilidad 2012	-	-	-	5,351	5,351
Saldos al 31 Diciembre 2012	800	400	410,983	5,351	417,533

Pablo Marcelo Espinoza Quiroz
COMPUTER SCIENCE CORPORATION
CSCECUADOR S.A.
GERENTE GENERAL

Ingrid Bowen
COMPUTER SCIENCE CORPORATION
CSCECUADOR S.A.
CONTADORA

COMPUTER SCIENCES CORPORATION CSCECUADOR S.A.

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL PERÍODO COMPRENDIDO ENTRE EL 01 DE ENERO DEL 2012 Y EL 31 DE
DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en U.S. dólares)**

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Efectivo recibido de clientes	563.349
Efectivo pagado a proveedores empleados e impuestos	(1.094.127)
Anticipo recibido de compañías relacionadas	(378.874)
Intereses pagados	
Otros ingresos y egresos - netos	415.729
Efectivo proveniente de las operaciones	(493.924)

ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Adquisiciones de propiedades y equipos	(1.178)
Adquisiciones de otros activos	
Venta de Activos Fijos	
Inversiones a largo plazo	
Efectivo neto usado en actividades de inversión	(1.178)

ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Efectivo pagado por préstamos bancarios	
Aporte en efectivo - Capital	
Pago de préstamos accionistas	
Dividendos por pagar accionistas	410.191
Efectivo neto usado por financiamiento	410.191
Aumento/ (Disminución) del efectivo y sus equivalentes	(84.911)
Efectivo y Equivalentes al inicio del año	716.357
Efectivo y Equivalentes al final del año	631.446

Pablo Marcelo Espinoza Quiroz
COMPUTER SCIENCE CORPORATION
CSCECUADOR S.A.
GERENTE GENERAL

Ingrid Bowen
COMPUTER SCIENCE CORPORATION
CSCECUADOR S.A.
CONTADORA

COMPUTER SCIENCES CORPORATION CSCECUADOR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERÍODO COMPRENDIDO ENTRE EL 01 DE ENERO DEL 2012 Y EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

1. INFORMACIÓN GENERAL

Computer Sciences Corporation CSCEcuador S.A. (En Adelante “La Compañía”), inicia sus operaciones el 06 de Octubre de 2005, en Quito, Ecuador y su actividad principal es realizar actividades de información general para que los clientes obtengan información relacionada a la obtención de visas en las Embajadas de los Estados Unidos de Norteamérica, Reino Unido y Canadá.

Su domicilio principal es Av. Republica del Salvador 1082 y Av. Naciones Unidas.

En el año 2011 finalizó el contrato celebrado con la Embajada de Estados Unidos de Norteamérica y al 31 de diciembre 2012 la Compañía local no ha generado ingresos por algún servicio a aplicantes de visa americana en la compañía local.

Con la Embajada de Reino Unido inicia el contrato desde enero del 2011 a través del cual se ofrece el servicio de captura de datos biométricos para el aplicante de la visa a Reino Unido. Este servicio se factura manualmente y el cobro se lo realiza a través de entidades recaudadoras como Worldpay y Paypal a razón de US\$197 por aplicante (incluido el IVA).

Con la Embajada de Canadá inicia sus operaciones a partir de septiembre del 2011, ofreciendo un servicio de revisión de solicitudes para la obtención de visa canadiense. En los casos en los que el cliente lo solicita completar el formulario con la información del aplicante. El costo de éste servicio es de US\$70 (incluido el IVA)

Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía cuenta con una empleada bajo relación de dependencia contratada desde el 6 de julio del 2011. El contrato de trabajo se encuentra debidamente inscrito ante del Ministerio de Relaciones Laborales.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2012 han sido aprobados por la Administración de la Compañía y fueron presentados para la aprobación de la Junta General de Socios con fecha 29 de Abril del 2013. En opinión de la Administración, los estados financieros adjuntos serán aprobados sin modificaciones.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

- 2.1 Declaración de cumplimiento** - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
- 2.2 Bases de preparación** - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertas propiedades e instrumentos financieros que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos.

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

- 2.3 **Efectivo y bancos** - Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos que se pueden transformar rápidamente en efectivo.

2.4 **Propiedades y equipos**

- 2.4.1 **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 y la 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.

Adicionalmente, se considerará como costo de las partidas de propiedades, planta y equipo, los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta.

- 2.4.2 **Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo** - Despues del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

- 2.4.3 **Método de depreciación y vidas útiles** - El costo de propiedades y equipos se depreciá 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.

- 2.4.4 **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.

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

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

- 2.5.2 **Impuestos diferidos** - Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.5.3 Impuestos corrientes y diferidos - Se reconocen como ingreso o gasto, y son 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.

2.6 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 desprendérse 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 desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

2.6.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando la metodología de la NIC 19, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

2.7 Reconocimiento de 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.

2.7.1 Ingresos por servicios - Los ingresos únicamente son procedentes de actividades de servicios por la venta de espacios de trabajo para oficinas y salas de reuniones.

- 2.8 ***Costos y gastos*** - Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.
- 2.9 ***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.

- 2.10 ***Activos financieros*** - Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable y se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos corrientes.

La Compañía clasifica sus activos financieros como cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

- 2.10.1 ***Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar*** - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

- 2.10.2 ***Deterioro de activos financieros al costo amortizado*** - Los activos financieros que se miden al costo amortizado, incluyendo los arrendamientos financieros por cobrar, son probados por deterioro al final de cada período.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

- 2.10.3 ***Baja de un activo financiero*** - La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del

activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

- 2.11 Pasivos financieros e instrumentos emitidos por la Compañía** - Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

- 2.11.1 Cuentas por pagar comerciales 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.

- 2.11.2 Baja de un pasivo financiero** - La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

2.12 Normas nuevas y revisadas sin efecto material sobre los estados financieros

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir</u>
Enmiendas a la NIIF 7	Revelaciones - Transferencias de activos financieros	Julio 1, 2011
Enmiendas a la NIC 1	Presentación de ítems en Otro resultado integral	Julio 1, 2012
Enmiendas a la NIC 12	Impuestos diferidos - Recuperación de activos subyacentes	Enero 1, 2012

La Administración considera que la aplicación de las normas nuevas y revisada durante el año 2012, detalladas anteriormente, no ha tenido un efecto material sobre la posición financiera de la Compañía, los resultados de sus operaciones o sus flujos de efectivo.

2.13 Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir</u>
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2015
NIIF 13	Medición del valor razonable	Enero 1, 2013
Enmiendas a la NIIF 7	Revelaciones - Compensación de activos financieros y pasivos financieros	Enero 1, 2013
Enmiendas a la NIIF 9 y NIIF 7	Fecha obligatoria efectiva de la NIIF 9 y revelaciones de transición	Enero 1, 2015
NIC 19 (Revisada en el 2011)	Beneficios a empleados	Enero 1, 2013
Enmiendas a la NIC 32	Compensación de activos y pasivos	

Enmiendas a las NIIF (NIIF 1, NIC 16, 32 y 34)	financieros Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2009-2011	Enero 1, 2014 Enero 1, 2013
---	--	--------------------------------

La Administración anticipa que estas enmiendas que serán adoptadas en los estados financieros de la Compañía en los períodos futuros tendrán un impacto sobre los importes de los activos y pasivos y las revelaciones de la Compañía. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

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

3.1 Deterioro de activos - A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

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

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre, los valores en efectivo con que la empresa cuenta son:

<u>Efectivo Y Equivalentes Al Efectivo</u>	<u>2011</u>	<u>2012</u>
Caja chica	200	8
Bancos locales	716,157	631,438
Total	<u>716,357</u>	<u>631,446</u>

5. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre la compañía mantiene las siguientes cuentas por cobrar:

<i>Cuentas por cobrar</i>	<u>2011</u>	<u>2012</u>
Empleados (1)	8,750	3,750
Reclamo al SRI (2)	-	36,998
Cuentas por cobrar Worldpay	8,270	12,568
Cuentas por cobrar Paypal	1,946	3,875
Otros	15,082	26
Total	<u>34,048</u>	<u>57,217</u>

- (1) Este monto representa un préstamo otorgado a la empleada Inés Vela pagadero a dos años.
(2) Este monto representa un reclamo iniciado a la Administración Tributaria por Crédito Tributario de Impuesto al Valor Agregado (IVA) obtenido en compras locales referentes al giro del negocio, se espera obtener la respuesta final de este reclamo en el segundo trimestre del 2013.

6. IMPUESTOS

Activos por impuestos corrientes.- Constituye el valor por crédito tributario por Impuesto al Valor Agregado (IVA) en adquisiciones y compras que la Compañía ha efectuado durante el transcurso del periodo fiscal y por retenciones en la fuente y retenciones de IVA que la Compañía recibe de sus clientes.

<i>Impuestos Corrientes</i>	<u>2011</u>	<u>2012</u>
IVA retenido por clientes	-	442
Crédito tributario IVA	66,101	106,287
Retención Fuente Realizada Por Clientes	-	105
Total	<u>66,101</u>	<u>106,834</u>

7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Constituyen todos los bienes muebles y equipos que posee la Compañía al 31 de diciembre del 2012 constituidos de la siguiente manera:

<i>Propiedades, planta y equipo</i>	<u>Costo</u>	<u>Depreciación</u>	<u>Neto</u>
Mejoras a propiedades ajena	498	25	473
Equipo de computación	680	217	463
Total	<u>1,178</u>	<u>242</u>	<u>936</u>

8. CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2012, un resumen de las cuentas comerciales y otras cuentas por pagar reportados en los estados financieros es como sigue:

<i>Cuentas por pagar</i>	<u>2011</u>	<u>2012</u>
Proveedores (3)	72,832	5,416
Casa Matriz (<i>también en nota 15</i>)	445.089	66,215
Total	<u>517,921</u>	<u>71,631</u>

(3) Este monto representa cuentas por pagar a proveedores locales de servicio de outsourcing contable, courier, imprenta, etc.

9. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2012, el valor de las cuentas por pagar de impuestos reportados en los estados financieros es el siguiente:

<i>Pasivos por impuestos corrientes</i>	<u>2011</u>	<u>2012</u>
Retenciones en la fuente por pagar	194,307	193,725
Retenciones del IVA por pagar	96,310	96,213
Participación a trabajadores	1,277	2,626
Aporte patronal	580	-
Total	<u>292,474</u>	<u>292,564</u>

10. PASIVOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía tiene un ingreso diferido por US\$ 5,053 correspondiente a ventas no facturadas y no devengadas de clientes que solicitarán el servicio de visado a la Embajada de Canadá.

11. PATRIMONIO

Capital Asignado - La Compañía fue autorizada por la Superintendencia de Compañías para operar en el Ecuador con un capital asignado de US\$ 800, el mismo ha sido pagado en su totalidad y consiste en US\$800 de acciones de US\$1 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad. En el año 2009 la compañía se apropió del valor máximo de reserva legal.

Resultados acumulados - La compañía mantiene el valor de US\$ 410,983 por utilidades acumuladas; ha sido decisión unánime de los accionistas mantener en la compañía local las ganancias acumuladas.

12. INGRESOS POR SERVICIOS PRESTADOS

Al 31 de diciembre del 2012, el valor de los ingresos se detalla a continuación:

<u>Ingresos</u>	<u>2012</u>
Ventas	563,349
Otras rentas (5)	57,567
Reembolso de gastos (4)	358,162
Total	<u>979,078</u>

- (4) Los ingresos reflejados como Reembolso de Gastos corresponden a los gastos de La Compañía por el servicio de Courier que brinda el proveedor DHL Express S.A. a la casa matriz, es decir este rubro se refleja tanto en los ingresos como reembolso de gastos y en los gastos, para la compañía local el efecto de este registro es cero.
- (5) Este valor reflejado en Otras Rentas corresponde principalmente al margen de ingreso que la compañía local genera por la gestión del gasto del Courier a la casa matriz, reflejado en el punto (4) de esta nota.

13. GASTOS POR SU NATURALEZA

Al 31 de diciembre del 2012, un resumen de los gastos reportados en los estados financieros es como sigue:

<u>Costo de Ventas</u>	<u>2011</u>	<u>2012</u>
Comisiones Worldpay		20,914
Servicios bancarios pin	107,671	
Courier	93,467	
Totales	201,138	20,914

<u>Gastos de Ventas</u>	<u>2011</u>	<u>2012</u>
Arriendo de oficina		9,884
Publicidad y propaganda		105
Correo		794,430
Depreciación mejoras a propiedades		24
Depreciación equipo de computación		217
Servicios profesionales	51,614	9,824
Servicio soporte técnico	1,085	300
Suministros de oficina	210	843
Imprenta y formularios		110
Teléfono y fax	116	
Contrato para explotar beneficios locales	801,778	
Totales	854,803	815,737

<u>Gastos de Administración</u>	<u>2011</u>	<u>2012</u>
Sueldos y salarios	8,870	33,161
Aporte patronal 12.15%	1,078	4,029
Fondos de reserva	739	2,763
Décimo tercer sueldo	1,254	2,763
Décimo cuarto sueldo	66	292
Vacaciones	370	1,447
Desahucio		150
Jubilación patronal		767
Mantenimiento muebles y enseres		10
Movilización	1	33
Teléfono		181
Patente municipal	6,217	23
1.5 por mil activos totales		5
Superintendencia de compañías		621
Cámara de comercio de Quito	381	445
Multas y sanciones	16,021	449
Servicios profesionales		70,543
Servicio soporte técnico		80
Cafetería y limpieza		1
Suministros de oficina		1,759
Imprenta y formularios		780
Copias		94
Gastos no deducibles		26
Servicios domiciliación	15,840	1,320
Servicios representación legal		880
Totales	50,836	122,622

<u>Gastos Financieros</u>	<u>2011</u>	<u>2012</u>
Comisiones bancarias	2,623	2,298

14. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (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. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 01 de enero del 2012.

15. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Las principales transacciones con partes relacionadas constituyen la cuenta por pagar a la casa matriz por US\$ 66,215 reflejados en la nota 8, este valor corresponde a algunos pagos efectuados por la casa matriz por servicios prestados a la compañía local.

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

Finaliza el contrato que mantiene la Compañía con la Embajada de Canadá y los servicios se prestan regularmente hasta el 30 de abril del 2013.

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros (Abril 29 del 2013) no se produjo algún otro evento que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

17. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 29 de abril del 2013 y serán presentados a la Casa Matriz para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Casa Matriz sin modificaciones.