ORDOÑEZ & ARÉVALO ASOCIADOS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

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

(d) Riesgo Operacional

El riesgo operacional es el riesgo de pérdida directa o indirecta originado de una amplia variedad de causas asociadas con el personal, la tecnología e infraestructura de la Compañía, y con factores externos distintos de los riesgos de liquidez, de mercado y de crédito, tales como los que se originan de requerimientos legales y regulatorios y de las normas generalmente aceptadas de comportamiento corporativo. Los riesgos operacionales surgen de todas las operaciones de la Compañía. El objetivo de la Compañía es administrar el riesgo operacional de manera de equilibrar la prevención de pérdidas financieras y el daño a la reputación de la Compañía con la efectividad general de costos, y de limitar procedimientos de control que restrinjan la iniciativa y la creatividad.

La responsabilidad básica por el desarrollo y la implementación de controles para tratar el riesgo operacional está asignada a la Administración. Esta responsabilidad está respaldada por el desarrollo de normas de la Compañía para la administración del riesgo operacional en las siguientes áreas:

- Requerimientos de adecuada segregación de funciones.
- Requerimientos de conciliación y monitoreo de transacciones.
- Cumplimiento de requerimientos regulatorios y otros requerimientos legales.
- Documentación de controles y procedimientos.
- Capacitación y desarrollo profesional.
- Normas éticas y de negocios.
- Mitigación de riesgos, incluyendo seguros cuando son efectivos.

(6) **Efectivo y Equivalente de Efectivo**

El detalle de efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre del 2012, es el siguiente:

Efectivo en caja	US\$	50
Bancos locales		<u>2.820</u>
	US\$	<u><u>2.870</u></u>

ORDOÑEZ & ARÉVALO ASOCIADOS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

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

(7) **Otras Cuentas por Cobrar**

El detalle de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2012, es el siguiente:

Servicio de Rentas Internas:		
IVA	US\$	32
Retenciones en la fuente		
IVA		344
Impuesto a la renta		110
Accionistas		<u>60</u>
	US\$	<u><u>546</u></u>

(8) **Muebles enseres y Equipos**

El detalle y movimiento de los muebles enseres y equipos al 31 de diciembre del 2012, es el siguiente:

Muebles y enseres	US\$	1.731
Equipos de computación		<u>975</u>
	US\$	<u><u>2.706</u></u>

(9) **Otras Cuentas y Gastos Acumulados por Pagar**

El siguiente es un resumen de otras cuentas y gastos acumulados por pagar al 31 de diciembre del 2012:

Cuentas por pagar accionistas		
Moreano Luis	US\$	3.945
Alvarez Elizabeth		<u>2.000</u>
	US\$	<u><u>5.945</u></u>

(10) **Restricciones**

Capital Social

El capital participaciones de la Compañía al 31 de diciembre del 2012, consiste de 400 participaciones ordinarias y nominativas con valor nominal de US\$1 cada una, autorizadas, suscritas y pagadas.