

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ARISTAWORKS REPRESENTACIONES S.A.**

1. Información general

Aristaworks Representaciones S.A. fue constituida en la ciudad de Quito, mediante escritura pública otorgada el 18 de octubre de 2005, inscrita en el Registro Mercantil el 06 de enero de 2006. La Compañía comenzó sus operaciones el 18 de octubre de 2005.

La empresa tiene como actividad económica el servicio de asesoría en todas las áreas de comercio y negocios.

2. Bases de elaboración

Estos estados financieros se han elaborado de conformidad con la Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, y están presentados en la unidad monetaria (dólares) de Estados Unidos de América.

La presentación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF para PYMES exige la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a transacciones y hechos. Las políticas contables más importantes de la compañía se detallan a continuación.

2.1 Políticas contables

Bases de preparación de los estados financieros

Aristaworks Representaciones S.A. ha preparado los estados financieros de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados, y con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMES, hasta el año terminado al 31 de diciembre del 2012. Se estableció como período de transición a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMES hasta el año terminado al 31 de diciembre del 2011, según lo establece la Resolución de la Superintendencia de Compañías No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008 y publicada en el Registro Oficial 498 del 31 de Diciembre de 2008.

Estados Financieros

Un juego completo de Estados financieros los constituyen: Estado de Situación Financiera, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de resultados Integral y Estado de Flujo de Efectivo terminados al 31 de diciembre del 2012.

Reconocimiento de ingreso de actividades ordinarias

El ingreso de actividades ordinarias procedente de la venta de servicios se reconoce cuando se entregan los servicios y fueron aceptados por el cliente. El ingreso de actividades ordinarias se mide al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta y que son cobrados por cuenta del gobierno del Ecuador.

Efecto de la implementación de las NIIF.

Los efectos de la implementación de las NIIF se reflejan al final del período de transición, es decir al 31 de diciembre de 2011. Los asientos contables de adopción NIIF fueron contabilizados

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ARISTAWORKS REPRESENTACIONES S.A.

el 01 de enero de 2012 y su efecto se refleja en la cuenta de Patrimonio "Reserva Adopción NIIF".

El detalle de los movimientos realizados se presenta a continuación:

FECHA	DETALLE	DEBE	HABER	SALDO
01/01/2012	Saldo Crédito Tributario año 2007	21,38		-21,38
01/01/2012	Activo no cumple con Política Niifs	440,00		-461,38
01/01/2012	Reversion Dep.Acum. Activo dado de baja		122,18	-339,20
01/01/2012	Activo no cumple con Política Niifs	30,55		-369,75
01/01/2012	Reversion Dep.Acum. Activo dado de baja		146,64	-223,11
01/01/2012	Activo no cumple con Política Niifs	35,19		-258,30
01/01/2012	Cuentas por cobrar no recuperadas AMB	386,44		-644,74
01/01/2012	Reversion Impuesto Diferidos		30,55	-614,19
01/01/2012	Reversion Impuesto Diferidos		35,19	-579,00
Total Reserva Adopcion Niifs		913,56	334,56	-579,00

Impuesto Corriente

El impuesto corriente por pagar se basa en la utilidad gravable del año. La utilidad gravable difiere de la reportada en el Estado de Resultados porque excluye ítems de ingresos o gastos que son gravables o deducibles en otros años y además excluye partidas que nunca son gravables o deducibles.

Impuesto diferido

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que la gerencia espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

En Aristaworks Representaciones S.A. no se realizaron cambios que afecten los resultados declarados de los periodos 2011 y 2012.

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

La mayoría de las ventas se realizan en condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ARISTAWORKS REPRESENTACIONES S.A.

importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si se identifica dicha evidencia, se reconocerá de inmediato una pérdida en los resultados.

Cuentas comerciales por pagar

Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

Revelaciones de las estimaciones y los supuestos que la gerencia haya realizado al aplicar las políticas contables de la entidad.

La aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera requiere el uso de estimaciones y supuestos que afectan los montos a reportar de activos y pasivos a la fecha de los estados financieros y los montos de ingresos y gastos durante el período de reporte.

3. Conformación de Capital

La ley de Compañías del Ecuador exige que las compañías transfieran a reserva legal un porcentaje no menor a del 10% de las utilidades, si las hubiera, hasta acumular por lo menos el 50% del capital social de la compañía, dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto para aumentos de capital o para cubrir pérdidas de las operaciones. La reserva legal al 31 de diciembre de 2012 es de USD 500.00

El capital social de la compañía está conformada por:

Cuadro No. 1.

SOCIOS - ACCIONISTAS	CAPITAL INICIAL	%	NÚMERO DE PARTICIPACIONES	%
LORENA IVETH ROMAN CHIRIBOGA	10.00	1%	10	1%
CARLOS EDUARDO ROMAN LAZO	990.00	99%	990	99%
SUMAN	1.000,00	100%	1000	100%

4. Fuentes clave de la incertidumbre en la estimación

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de Aristaworks Representaciones S.A. la preparación de los presentes estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información financiera requieren el uso de estimaciones y supuestos los cuales se han realizado en función de la información disponible a la fecha de presentación y emisión de los estados financieros al 31 de diciembre del 2012, sin embargo, cabe anotar que estas estimaciones son vulnerables a posibles acontecimientos futuros, que obligarán a su revisión y posible modificación.

5. Restricción al pago de dividendos

La distribución de dividendos se realizará de acuerdo a lo resuelto por la Junta de Accionistas y en función de los fondos de efectivo disponibles.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ARISTAWORKS REPRESENTACIONES S.A.

6. Ingreso de actividades ordinarias

La compañía mantiene la política de reconocer como ingresos de la operación lo facturado en el ejercicio hasta la fecha de cierre de respectivo periodo, esta facturación ha sido determinada sobre la base de los servicios efectivamente prestados, valorizados en tarifas vigentes en el correspondiente período en que se ha prestado el servicio.

En el ejercicio económico 2012 las actividades comerciales realizadas y declaradas son las siguientes

Cuadro No.2

VENTAS	AÑOS		Variación
	2012	2011	
SERVICIOS PRESTADOS	102.120,17	92.616,11	9.504,06

7. Costos financieros

No Aplica

8. Impuestos a las ganancias

Cuadro No.3

Utilidad Contable Operativa	23.162,89
(-) 15% Utilidad para Trabajadores	3.474,43
= Utilidad antes de impuestos	19.688,46
+ Gastos no deducibles	128,90
= Utilidad gravable	19.817,36
(-) 25% Impuesto a la Renta Causado	4.557,99
= Utilidad a Distribuir	15.130,46

El impuesto a la Renta del ejercicio económico 2012 es de USD 4.557,99

9. Provisiones

El cálculo de provisiones se lo realiza periódicamente y su cuantificación se realiza en base a la información disponible a la fecha de cada cierre contable.

Para el año 2012 se registraron USD 381.91 que corresponden a la provisión de cuentas incobrables.

10. Beneficios al personal

La empresa tiene la obligación de provisionar el gasto por concepto de beneficios de orden social los cuales son cancelados a los trabajadores de conformidad a la legislación laboral vigente.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ARISTAWORKS REPRESENTACIONES S.A.

Se registra mensualmente las provisiones sobre décimo tercer, décimo cuarto sueldo, vacaciones y se cancela mensualmente el fondo de reserva al personal que ha cumplido más de un año de servicio.

11. Patrimonio

La cuenta de Patrimonio está estructurada básicamente por el Capital Suscrito y pagado conforme lo establece la escritura pública por un valor de USD 1.000,00. La reserva legal asciende a USD 500.00 conforme al Art. 297 de la Ley de Compañías.

En lo referente a la adopción NIIF por primer vez, la empresa cumplió con todos los parámetros y directrices emitidas por la Superintendencia de Compañías según lo indica la resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008 y publicada en el Registro Oficial 498 del 31 de Diciembre de 2008. La cuenta Reserva Adopción NIIF por USD 579.00 refleja el resultado de los ajustes realizados por la adopción a las NIIF. Los soportes de tales ajustes reposan en los archivos de contabilidad. Para este proceso se contrataron los servicios de un asesor.

La cuenta de Resultados Acumulados por USD 17.655.74 refleja resultados de años anteriores y la cuenta Resultado del Ejercicio por USD 15.130,46

12. Estado de Flujo de Efectivo

Para efectos de preparación del estado de flujo de efectivo la empresa ha definido las siguientes consideraciones:

- **Actividades de operación:** Los flujos de efectivo procedentes de las actividades de operación se derivan fundamentalmente de las transacciones que constituyen la principal fuente de ingresos de actividades ordinarias de la entidad. Por tanto, proceden de las operaciones y otros sucesos que entran en la determinación de las ganancias o pérdidas netas.
Actividades de inversión: Representan los desembolsos para recursos que se prevé van a generar ingresos y flujos de efectivo en el futuro. Solo los desembolsos que den lugar al reconocimiento de un activo en el estado de situación financiera cumplen las condiciones para su clasificación como actividades de inversión
- **Actividades de financiación:** Corresponden a las actividades relacionadas para cubrir las necesidades de efectivo y cumplir compromisos con los suministradores de capital a la entidad.

13. Administración y alta dirección

Los miembros de la administración y demás personas que asumen la gestión de Aristaworks Representaciones S.A. incluyendo la Gerencia General no han participado al 31 de diciembre de 2012 de transacciones inhabituales y / o relevantes de la Sociedad.

Aristaworks Representaciones S.A. es administrada por un Directorio que permanece por un período de 5 años con posibilidad de ser reelegidos.

Contingencias:

No existe contingentes que implicaran pérdidas ni ganancias para la empresa.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ARISTAWORKS REPRESENTACIONES S.A.

Conclusiones

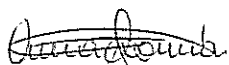
La aplicación de las normas contables de carácter global permite que la información a más de cumplir los principios de alta calidad, sea comprensibles, y comparables con los estados financieros y ayuden a los usuarios a tomar decisiones económicas

Una vez terminado el proceso de adopción a NIIF, la administración de la empresa ha advertido las siguientes ventajas:

- ✓ Implementación de cambios estructurales de los procesos administrativos financieros.
- ✓ Control de alta calidad de los sucesos económicos y la emisión de estados financieros que den cuenta de la responsabilidad de gestión sobre los recursos propios y confiados por terceros.
- ✓ Los estados financieros muestran los resultados de la gestión de la gerencia y dan cuenta de la responsabilidad en la gestión de los recursos.
- ✓ La información de los estados financieros permite mitigar los riesgos de tipo operativo y financiero ya que se sujeta a otros criterios valorativos y de clasificación que se aleja de la acostumbrada visión objetiva, prudente y basada en el costo histórico. En síntesis, se puede afirmar que las diferencias se justifican por el objetivo de las NIIF de servir a los usuarios para tomar decisiones respecto al futuro.

Declaración de Responsabilidad

En sesión de Directorio celebrada el 30 de agosto de 2013, el directorio de Aristaworks Representaciones S.A. declara su responsabilidad respecto a la veracidad de la información emitida en el presente informe, las notas respectivas, análisis razonado, y hechos relevantes, referido a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2012



ROMAN CHIRIBOGA LORENA IVETH

GERENTE GENERAL



CESAR SANCHEZ

CONTADOR