

MARCO YEPEZ Y ASOCIADOS CIA. LTDA.
Estado de Posición Financiera

(Expresado en dólares americanos)

	Notas	Al 31 de diciembre de 2013
ACTIVOS		
ACTIVOS CORRIENTES		
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFFECTIVO	5	2145,29
CLIENTES	6	2211,02
ANTICIPO	7	3500,00
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	8	778,87
ACTIVOS CORRIENTE		8635,18
 PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	 9	 485,98
TOTAL ACTIVOS		9.121,16
 PASIVOS		
PASIVOS CORRIENTES		
CUENTAS POR PAGAR	10	-3784,42
OBLIGACIONES FISCALES	11	-1634,46
BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR	12	-1304,73
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		-6723,61
 PATRIMONIO		
CAPITAL		
CAPITAL SOCIAL	13	-400,00
RESERVA LEGAL	14	-259,66
RESULTADOS ACUMULADOS	15	-6518,77
PERDIDA DEL EJERCICIO		4780,88
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		-2397,55
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		-9121,16

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.

MARCO YEPEZ Y ASOCIADOS CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS

(Expresado en dólares americanos)

	Notas	Al 31 de diciembre de 2013.
INGRESOS	16	29.248,17
TOTAL INGRESOS		29.248,17
COSTOS DE SERVICIO		
GASTOS ADMINISTRATIVOS	17	33.838,53
TOTAL COSTOS		33.838,53
PERDIDA DEL EJERCICIO		4.590,66
IMPUESTO A LA RENTA		190,22
PERDIDA NETA		4.780,88

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.

MARCO YEPEZ Y ASOCIADOS
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE
(Expresados en dólares americanos)

Descripción	Capital Social	Reserva Legal	Resultados Acumulados	PERDIDAS ACUMULADAS	Resultados del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2012	400,00	259,66	10.228,87	(44,16)	(3.665,94)	7.178,43
Transferencia a Resultados Acumulados						-
aporte socios aumento capital				(3.665,94)	3.665,94	-
Resultado del Período			-		(4.780,88)	(4.780,88)
15% Participación a Trabajadores	-	-	-		-	-
22% Impuesto a la Renta	-	-	-		-	-
Saldos al 31 de Diciembre de 2013	400,00	259,66	10.228,87	(3.710,10)	(4.780,88)	2.397,55

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.

MARCO YEPEZ Y ASOCIADOS**Estado de Flujo de Efectivo**

(Expresados en dólares americanos)

Al 31 de Diciembre de
2013**Conciliación de las actividades operativas**

Perdida del Ejercicio	(4.590,66)
Ajustes para conciliar la utilidad con el efectivo provisto por las actividades de operación	
Depreciación	492,42
Amortización	0
	(4.098,24)

Cambios en activos y pasivos operativos**Variaciones en activos y pasivos**

Disminución Cuentas por Cobrar	17.148,48
(Aumento) Disminución Otras Cuentas por Cobrar	(3.500,00)
Aumento Crédito Tributario	(36,24)
(Disminución) Aumento Cuentas por Pagar	(8.847,33)
(Disminución) Aumento Beneficios Sociales	(1.065,18)
(Disminución) Aumento Instituciones Públicas	675,48

Flujos de efectivo usado en actividades de operación	276,97
---	---------------

Flujo de efectivo en actividades de inversión

Adquisiciones de mobiliario y equipos
Incremento en Cargos Diferidos
Aumento en cuentas por cobrar a largo plazo

Efectivo neto usado en actividades de inversión**Flujos de efectivo en actividades de financiamiento**

Préstamos Bancarios	
Cuentas por pagar terceros	0

Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	0
---	----------

Aumento neto en efectivo	276,97
Efectivo al inicio del año	1.868,32

Efectivo al final del año	US \$ 2.145,29
----------------------------------	-----------------------

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.

**MARCO YEPEZ Y ASOCIADOS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2013**

NOTA 1. CONSTITUCIÓN Y OPERACIONES

La Compañía fue constituida en la Ciudad de Quito mediante escritura pública celebrada el 21 de Febrero del 2007 bajo la denominación de MARCO YEPEZ Y ASOCIADOS CIA. LTDA., e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito el 07 de febrero de 2007. El plazo de duración de la compañía es de cincuenta años.

Objeto Social

El objeto principal de la compañía es brindar servicios relacionados con la contabilidad.

NOTA 2. BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.1 Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera

Los estados financieros corresponden al período terminado el 31 de diciembre del 2013 y 2012 se ha preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera

2.2 Base de medición y presentación

Los estados financieros de la Compañía se registran sobre la base de devengado.

2.3 Moneda funcional y de presentación

La unidad monetaria utilizada por la Compañía para las cuentas de los Estados Financieros y sus notas es el dólar de los Estados Unidos de América, siendo la moneda funcional y de presentación.

2.4 Período económico

El período económico de la Compañía para emitir los Estados Financieros corresponde al período comprendido entre el 1 de enero y 31 de diciembre.

2.5 Uso de Estimaciones y supuestos

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF, requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración de la Compañía.

Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas circunstancias.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Los resultados de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el periodo en que la estimación es revisada y en cualquier periodo futuro afectado.

2.6 Información financiera por segmentos

La Administración de la Compañía ha identificado los segmentos operativos en función de la manera de monitoreo del negocio; se considera de acuerdo a un tipo de servicio; los segmentos son: producción y comercialización de servicios contables. La Administración considera que la presentación de los estados financieros, integrando todos los segmentos operacionales, es el reflejo apropiado de dichos estados financieros.

NOTA 3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad más importantes se detallan a continuación:

a. Efectivo y equivalentes de efectivo

Para propósitos de la presentación en el estado de flujos de efectivo, la Compañía clasifica en el rubro de equivalentes de efectivo los recursos en caja, bancos y las inversiones en valores con vencimiento menor a los 90 días, los cuales se presentan al costo, que se aproxima al valor de mercado con vencimientos menores o iguales a tres meses. Por su naturaleza son adquiridos y mantenidos por la Compañía para obtener rendimientos.

b. Cuentas por cobrar corrientes y no corrientes

Estas cuentas se registran al costo de transacción, es decir a su valor nominal. Las IFRS requieren que los documentos y cuentas por cobrar sean contabilizados al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo, sin embargo las partidas por cobrar son activos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo, por lo que estas cuentas por cobrar están valuadas a su valor nominal o de transacción.

Estos activos son considerados como activos corrientes, excepto en los casos en que los vencimientos se extienden más allá de los 12 meses después de la fecha de cierre de los estados financieros en cuyo caso estas cuentas por cobrar son consideradas como activos no corrientes.

c. Cuentas por cobrar comerciales

Las cuentas por cobrar son valores adeudados por los clientes por los productos y servicios vendidos. La política contable de la Compañía es reconocer las cuentas por cobrar comerciales a su valor justo y posteriormente medirlas a su costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Sin embargo, debido a que dichas cuentas tienen plazos de cobro relativamente cortos, el costo amortizado no difiere significativamente de su valor nominal por cuyo motivo no se ha efectuado el ajuste de las cuentas al que resultaría de aplicar el referido método de costo amortizado.

d. Estimación o Deterioro para cuentas comerciales

Se constituye una estimación por el deterioro de las cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá cobrar todos los montos adeudados de acuerdo con las condiciones de las cuentas por cobrar. Se considera que la presencia de dificultades financieras del deudor y el incumplimiento o demora en el pago son indicadores de que la cuenta por cobrar ha sufrido un deterioro. El monto de la estimación es el valor en libros del activo. La estimación es deducida del valor en libros y el monto de la pérdida es reconocida en el estado de resultados. Cuando el activo se torna incobrable, se da de baja contra la provisión. Las recuperaciones posteriores de los montos previamente castigados son acreditadas en el estado de resultados.

e. Deterioro del valor de los activos

Las NIIF requieren que se estime el importe recuperable de los activos cuando exista indicación de que puede haberse deteriorado su valor. Se requiere reconocer pérdida por deterioro siempre que el importe en libros del activo sea mayor que su importe recuperable; esta pérdida debe registrarse con cargo a resultados si los activos en cuestión se contabilizan por su precio de adquisición o costo de producción, y como disminución de las cuentas de superávit por revaluación si el activo se contabiliza por su valor revaluado.

El importe recuperable se define como el mayor entre el precio de venta neto y su valor de uso. Para la Compañía el valor de uso es el apropiado; se calcularía trayendo a valor presente los flujos de efectivo que se espera que surjan de la operación continuada del activo a lo largo de su vida útil. El importe recuperable se puede estimar tomando en cuenta lo que se denomina una unidad generadora de efectivo, que es el más pequeño grupo identificable que incluya el que se está considerando y cuya utilización continuada genere entradas de efectivo que sean en buena medida independientes de las entradas producidas por otros activos o grupos de activos.

f. Impuesto de Renta Corriente y Diferido

El impuesto sobre la renta incluye el impuesto corriente y el diferido. El impuesto sobre la renta se reconoce en el estado de resultados, excepto que esté asociado con alguna partida reconocida directamente en la sección patrimonial, en cuyo caso se reconoce en el patrimonio.

El impuesto sobre la renta corriente es el impuesto a pagar en el año sobre las utilidades gravables, calculado con base en la tasa de impuesto vigente a la fecha de los estados financieros.

La tarifa de impuesto a la renta corriente es del 22%, de acuerdo a disposiciones legales vigentes la tarifa será del 24% para el año 2012, del 23% para el año 2012, y del 22% para el año 2013, si el valor de las utilidades que se reinviertan en el país se destinan a la adquisición de maquinarias nuevas y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, la tarifa tendrá una reducción de diez puntos porcentuales.

El impuesto sobre la renta diferido se establece utilizando la metodología establecida en NIC 12.

Tal método se aplica a las diferencias temporales entre el valor en libros de activos y pasivos para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales. De acuerdo con esta norma las diferencias temporales se identifican ya sea como diferencias temporales gravables (las cuales resultarán en un futuro en un monto imponible) o diferencias temporales deducibles (las cuales resultarán en el futuro en partidas deducibles). Un pasivo diferido por impuesto

representa una diferencia temporal gravable, y un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporal deducible.

El activo por impuesto sobre la renta diferido se reconoce únicamente cuando se establece una probabilidad razonable de que existirán utilidades gravables futuras suficientes que permitan realizar ese activo. Asimismo, el activo por impuesto sobre la renta diferido, reconocido se reduce en la medida en que no es probable que el beneficio de impuesto se realice.

Debido a las disposiciones legales tributarias del organismo de control en el país, el Servicio de Rentas Internas, la administración ha considerado que no se contabilizarán a partir del año 2012 registros por concepto de impuestos diferidos activos y pasivos, en dicho año se dieron de baja los valores contabilizados como parte del proceso de conversión.

g. Préstamos bancarios y sobregiros

La política de la Compañía es reconocer los préstamos bancarios inicialmente al valor justo y posteriormente medirlos al costo amortizado; cualquier diferencia entre el monto recibido (neto del costo de la transacción) y el valor de reintegro es reconocida en el estado de resultados en el plazo de los préstamos, usando el método del interés efectivo. Sin embargo, debido al plazo relativamente corto por el cual se contratan estos préstamos su valor nominal no difiere significativamente del que resultaría de aplicar el referido método del costo amortizado.

Los préstamos bancarios y sobregiros son clasificados como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por, al menos, 12 meses después de la fecha de cierre de los estados financieros. En el presente período, no tiene obligaciones bancarias.

h. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos por ventas son reconocidos en el estado de resultados cuando se realizan. Los ingresos comprenden el valor justo del monto recibido o por cobrar por la venta de bienes y servicios, en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. El ingreso se expone neto de los adicionales por impuestos, devoluciones y descuentos.

La Compañía reconoce el ingreso cuando su monto puede ser medido confiablemente, cuando es probable que los beneficios económicos futuros fluyan a la Compañía y se hayan cumplido los criterios específicos que aplican a las actividades de la Compañía, según se describe debajo. Se considera que el monto del ingreso no ha sido determinado de manera confiable hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido superadas. La Compañía basa sus estimados en los resultados históricos, tomando en consideración el tipo de cliente, el tipo de transacción y las especificaciones de cada acuerdo comercial.

Venta de productos y servicios

La Compañía comercializa productos de entretenimiento y servicios para los operadores celulares.

i. Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos son reconocidos en el estado de resultados en el momento en que se incurren, por el método de devengado.

j. Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía es reconocida mediante la constitución de un pasivo en el balance de la Compañía en el período en el cual los dividendos son aprobados por sus accionistas.

k. Reserva legal

De acuerdo con la Ley de Compañías, el 10% de la ganancia neta de cada ejercicio debe ser apropiado como reserva legal hasta que el saldo de esta reserva sea equivalente como mínimo al 50% del capital social. La reserva legal obligatoria no es distribuible antes de la liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas netas anuales.

l. Normas Internacionales de Contabilidad recientemente emitidas

Normas nuevas y modificadas adoptadas por la empresa No hay NIIF o interpretaciones CINIIF que sean efectivas por primera vez para el ejercicio financiero que comienza a partir del 1 de enero del 2013 que se espere que tengan un efecto significativo sobre la empresa. Entre las normas que la entidad ha aplicado cuya vigencia es a partir del 01 de enero del 2013 tenemos:

Nuevas Normas

Norma	Título	Efectiva a partir
NIIF 13	Medición a Valor Razonable	Enero 1, 2013
NIIF 11	Acuerdos de negocios conjuntos	Enero 1, 2013

Normas Revisadas

Norma	Modificación	Efectiva a partir
NIIF 7	Información a Revelar? Compensación de Activos y Pasivos Financieros	Enero 1, 2013
NIC 32	Compensación de Activos y Pasivos Financieros	Enero 1, 2013
NIC 1	Presentación de Estados Financieros? Estado del Resultado del Período y Otro Resultado Integral y Clasificación del ORI	Enero 1, 2013
NIC 1	Presentación de Estados Financieros ? Clarificación de la Información Comparativa	Enero 1, 2013
NIC 19	Beneficios a Empleados	Enero 1, 2013
NIC 19	Beneficios a Empleados	Enero 1, 2013
NIC 16	Propiedades Planta y Equipo ? Clasificación del Equipo Auxiliar	Enero 1, 2013

Nuevas normas, modificaciones e interpretaciones publicadas que todavía no han entrado en vigor para ejercicios financieros que comiencen a partir de 1 de enero del 2014 y no han sido adoptadas anticipadamente.

La empresa 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:

Norma	Título	Efectiva a partir
Aplicación de la NIIF 9	Instrumentos Financieros	Enero 1, 2015
Nueva Interpretación CINIIF 21	Gravámenes	Enero 1, 2014
Enmiendas NIC 36	Deterioro del Valor de los Activos ? Información a Revelar uso del Valor Razonable	Enero 1, 2014
Enmiendas NIC 19	Beneficios a Empleados ? Aportaciones de Empleados	Enero 1, 2014
Enmiendas NIIF 9	Instrumentos Financieros ? Contabilidad de Coberturas	Enero 1, 2014

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

NOTA 5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Se refiere a:

Descripción	2013
CAJA CHICA	US\$ 0,00
BANCO PRODUBANCO CTA CTA 0200	1.635,22
PICHINCHA CTA CTE 33620	110,07
CTA INTEGRACION CAPITAL	400,00
	<u>US\$ 2.145,29</u>

NOTA 6. CLIENTES

Se refiere a

Descripción	2013
Hernando Trujillo	US\$ 2.298,24
Provision Incobrables	87,22
	<u>US\$ 2.211,02</u>

NOTA 7. ANTICIPOS

Se refiere a:

Descripción	2013	
Gabriel Merino	US\$	3.500,00
	US\$	<u>3.500,00</u>

NOTA 8. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Se refiere a:

Descripción	2013	
Crédito Tributario en Renta	US\$	778,87
	US\$	<u>778,87</u>

NOTA 9. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Se refiere a:

COSTO ACTIVO FIJO	Saldo al 31/12/2012	Adiciones	Saldo al 31/12/2013
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	1.530,35		1.530,35
EQUIPO DE OFICINA	1.046,08		1.046,08
Total	2.576,43	0,00	2.576,43
DEPRECIACIÓN			
EQUIPO DE OFICINA	-1.530,35		-1.530,35
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	-313,89	-246,21	-560,10
Total	-1.844,24	-246,21	-2.090,45
ACTIVO FIJOS NETOS	4.420,67	246,21	485,98

NOTA 10. CUENTAS POR PAGAR

Se refiere a:

Descripción	2013
Gabriel Yopez	US\$ -500,00
Pilar Olmedo	-1.784,42
Luis de Benedictis	-500,00
Eduardo Basntes	-500,00
Marco Yopez Olmedo	-500,00
	US\$ <u>-3.784,42</u>

NOTA 11. OBLIGACIONES FISCALES

Se refiere a:

Descripción	2013
IVA POR PAGAR	US\$ -1.634,46
	US\$ <u>-1.634,46</u>

NOTA 12. BENEFICIOS SOCIALES

Se refiere a:

Descripción	2013
IESS POR PAGAR	US\$ -1.304,73
	US\$ <u>-1.304,73</u>

NOTA 13. CAPITAL SOCIAL

Se refiere a:

Al 31 de Diciembre de 2013, está constituido por 400.00 participaciones ordinarias, indivisibles y nominativas de US \$. 1 cada una.

NOTA 14. RESERVAS

Se refiere a:

Descripción	2013
Reserva Legal	259,66
US\$	<u>259,66</u>

NOTA 15. RESULTADOS ACUMULADOS

Corresponde a utilidades y pérdidas acumuladas de ejercicio anteriores de libre disposición de la compañía, al 2013 y 2012 se compone de:

Descripción	2013
Perdidas Acumuladas	US\$ 3.710,10
Utilidades Acumuladas	-10.228,87
	<u>(6.518,77)</u>

NOTA 16. INGRESOS

Se refiere a:

Descripción	2013
HONORARIOS SEVICIOS	US\$ 28.569,02
OTROS INGRESOS	679,15
US\$	<u>29.248,17</u>

NOTA 17. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Se refiere a:

Descripción	2013
SUELDOS	US\$ 21.093,23
APORTES PATRONALES IESS	2.563,50
FONDOS DE RESERVA	1.384,94
DECIMO TERCER SUELDO	1.854,91
DECIMO CUARTO SUELDO	866,17
HONORARIOS PROFESIONALES	70,00
BONOS	636,00
CUOTAS CAMARA DE COMERCIO	231,00
DEPRECIACIONES	246,21
REFRIGERIOS	1.460,00
COMBUSTIBLE	1.250,00
GASTOS BANCARIOS	2,00
GASTOS NO DEDUCIBLES	2180,87
US\$	<u>33.838,83</u>

NOTA 18. IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIÓN TRABAJADORES

De acuerdo con la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, la Compañía presenta su declaración del impuesto por el período de doce meses que termina el 31 de diciembre de cada año.

Al 31 de diciembre del 2010 la Compañía calculó y registró la provisión para impuesto de dicho año a la tasa del 25%.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuestos la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Durante el 2013 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del 22% sobre las utilidades gravables puesto que este valor fue menos al anticipo mínimo del impuesto a la renta correspondiente, el valor del anticipo se constituyó en impuesto definitivo.

El impuesto sobre la renta se determina de la siguiente manera:

Descripción	2013
UTILIDAD (PERDIDA) CONTABLE ANTES DE IMPUESTO Y PARTICIPACIÓN LABORAL	-4.590,66
Más/Menos otras partidas conciliatorias para participación laboral	0,00
15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	0,00
CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	
UTILIDAD CONTABLE ANTES DE IMPUESTO Y PARTICIPACIÓN LABORAL	-4.590,66
(-) 15% Participación a trabajadores (f)	0,00
(-) Amortización pérdidas años anteriores	0,00
(-) Deducción por pago a trabajadores con discapacidad (Art. 10 LRTI)	0,00
(+) Gastos no deducibles locales	2.180,87
UTILIDAD GRAVABLE	-2.409,79
BASE IMPONIBLE PARA EL IMPUESTO A LA RENTA TARIFA 22%	-2.409,79
BASE IMPONIBLE PARA EL IMPUESTO A LA RENTA TARIFA 15%	0,00
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	-530,15
CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	0,00
Menos: Anticipo Determinado Correspondiente al Ejercicio Fiscal Corriente (g)	190,22
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO MAYOR AL ANTICIPO DETERMINADO	0,00
(+) Saldo del Anticipo Pendiente de Pago	190,22
(-) Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	571,38
(-) Crédito Tributario de Años Anteriores	397,11
IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	0,00
SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	778,27
PERDIDA NETA DEL EJERCICIO	-4.780,88

NOTA 19. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

En el período financiero 2010, la Compañía adoptó la Norma Internacional de Información Financiera No.7 (NIIF 7), "Instrumentos Financieros: Revelaciones", la cual es efectiva para los períodos financieros que iniciaron el 1 de enero de 2007. Esta norma establece ciertas revelaciones que permiten al usuario de los estados financieros evaluar la importancia de los instrumentos financieros para la Compañía, la naturaleza y alcance de sus riesgos y cómo maneja tales riesgos.

La Gerencia General es la encargada del monitoreo recurrente de los factores de riesgo más relevantes para la empresa, sustentada en una metodología de evaluación continua, MARCO YEPEZ Y ASOCIADOS CIA. LTDA., administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación.

Riesgo de Mercado

El Riesgo de Mercado está asociado a la variación de la demanda en el sector, variación de precios, variación de costos, variación en temas regulatorios, variación de condiciones naturales.

La demanda ha tenido una recuperación poco satisfactoria tras la crisis mundial. La Compañía utiliza como estrategia de mercado poner en marcha otras alternativas de publicidad en los sistemas wap y web, así como desarrollar campañas utilizando las modalidades de promociones que se llevan a cabo en un periodo de tiempo definido. Los niveles de ingresos varían de acuerdo con la aceptación de público, capacidad adquisitiva de las personas, y la eficiencia en el desarrollo de las estrategias arriba mencionadas. Estas variaciones afectan a la Compañía, que es quien los asume y que se ven reflejados en el nivel de ingresos generados.

Riesgo Tipo de cambio

El Riesgo de Tipo de cambio se produce como la consecuencia de la volatilidad de las divisas en que opera la compañía. MARCO YEPEZ Y ASOCIADOS CIA. LTDA. maneja sus operaciones y registros contables en la moneda de curso legal en el Ecuador el dólar americano, por lo que la totalidad de sus operaciones de ingresos, costos y gastos, activos y pasivos están denominadas en dólares.

La compañía realiza transacciones en origen monetario Dólar Americano, con proveedores locales, sin embargo al 31 de diciembre de 2013.

Los eventos o efectos de Riesgo Financiero se refieren a situaciones en las cuales se está expuesto a condiciones de incertidumbre.

Riesgo de inflación

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

Según el Banco Central del Ecuador la inflación acumulada para cada año se detalla a continuación:

a. Año 2013	2.70%
b. Año 2012	4.16%
c. Año 2011	5.41%
d. Año 2010	3.33%
e. Año 2009	4.31%

Riesgo de Crédito

La Compañía efectúa la mayor parte de sus ventas a clientes recurrentes cuya probabilidad de no pago es relativamente baja, en lo que se refiere a ventas a clientes independientes la Compañía toma las medidas necesarias para asegurar su cobranza tales como pagos adelantados entre otros.

Riesgo de Liquidez o Financiamiento

El riesgo de liquidez de la Compañía es mitigado mediante una adecuada gestión de los activos y pasivos, a través de la optimización del manejo del efectivo y equivalentes con el fin de cumplir con los compromisos de deudas al momento de su vencimiento.

MARCO YEPEZ Y ASOCIADOS CIA. LTDA., realiza periódicamente proyecciones de flujo de caja, análisis de la situación financiera, y entorno económico con el propósito de obtener los recursos de liquidez necesarios para que la empresa cumpla con sus obligaciones.

NOTA 20. CONTINGENCIAS

Aportes a la Seguridad Social

Los pagos por aportes a la Seguro Social y entidades relacionadas están sujetos a revisión por parte de esas entidades estatales.

NOTA 21. OTROS ASPECTOS RELEVANTES

Código Orgánico de la Producción

Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.

Exoneración del impuesto a la renta durante 5 años para nuevas sociedades cuyas inversiones se realicen para el desarrollo de sectores económicos considerados prioritarios para el Estado.
Deducción del 100% adicional para el cálculo del impuesto a la renta de ciertos gastos incurridos por "Medianas Empresas".

Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.

La reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente de impuesto a la renta en pagos al exterior conforme la tarifa de impuesto a la renta para sociedades

Exoneración del pago del anticipo de impuesto a la renta hasta el quinto año de operación efectiva para las nuevas sociedades.

Exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.

NOTA 22. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Hasta la fecha de la emisión de estos estados financieros, 31 de marzo de 2014 no se han presentado eventos que se conozca, en la opinión de la Administración de la Compañía, puedan afectar la marcha de la compañía o puedan tener un efecto significativo sobre los estados financieros, que no se haya revelado en los mismos.



Dr. M. Eduardo Basantes
GERENTE



Ing. Gonzalo Vargas
CONTADOR