

LEAGROUP S.A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

ACTIVOS	Notas	2012 (en U.S. dólares)	2011	2010
ACTIVOS CORRIENTES				
Bancos	4	1.255	15.925	19.346
Deudoras comerciales y otras				
Cuentas por cobrar	5	15.650	4.960	13.776
Activos por impuestos corrientes	7	12.876	16.072	16.023
Total activos corrientes		29.781	36.962	52.145
ACTIVOS NO CORRIENTES				
Equipos y total de activos no corrientes	6	-2.151	-4.914	-6.127
TOTAL ACTIVOS		27.630	32.048	46.018

Ver notas a los estados financieros


Diana Barba
Gerente General

PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Notas	2012 (en U.S. dólares)	2011	2010	
PASIVOS CORRIENTES:				
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	8	8.509	1.889	6.786
Pasivos por impuestos corrientes	7	511	4.851	7.968
Obligaciones a corto plazo por beneficiarios a los empleados	9	1.337	3.892	1.256
Provisiones				8.000
Total pasivos corrientes y total pasivos		10.357	10.632	24.010
PATRIMONIO:				
Capital en acciones	10	800	800	800
Ganancias acumuladas		20.775	30.447	30.462
Total patrimonio		21.575	31.247	31.262
TOTAL		31.932	41.879	55.272


Diana Barba
Gerente General

- 3 -

ESTADO DE RESULTADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

Notas	2012 in U.S. dólares	2011
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	51.993	112.685
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS	57.630	96.195
GANANCIA / PÉRDIDA OPERACIONAL	(5.637)	16.490
Otros ingresos	53	8.209
Otros gastos	(3.952)	(6.312)
Costos financieros	(299)	(336)
GANANCIA / PÉRDIDA DEL EJERCICIO	(9.826)	18.051

Ver notas a los estados financieros


Diana Barba
Gerente General

- 4 -

LEAGROUP S.A.

ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

	Capital social	Ganancias acumuladas	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2010	800	30.462	31.262
Utilidad neta		18.051	18.051
Dividendos		(18.066)	(18.066)
Saldos al 31 de diciembre del 2011	800	30.447	31.247
Utilidad neta		(9.826)	(9.826)
Transferencia		154	154
Saldos al 31 de diciembre del 2012	800	20.775	21.575

Ver notas a los estados financieros


Diana Barba
Gerente General

LEAGROUP S.A.

POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS PARA EL AÑO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

1. INFORMACIÓN GENERAL

Leagroup S.A. es una sociedad anónima radicada en la República del Ecuador. El domicilio de su sede social y principal centro del negocio es Quito. Leagroup S.A. fue constituida el 11 de julio del 2007 y sus actividades principales son brindar servicios de asesoría y capacitación técnica, financiera, administrativa, empresarial y contable, y asesoría y planeación de proyectos empresariales.

2. BASES DE ELABORACIÓN Y POLÍTICAS CONTABLES

Estos estados financieros consolidados se han elaborado de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Están presentados en U.S. dólares.

Base de consolidación - Los estados financieros incorporan el balance general, estado de resultados, estado de cambios en el patrimonio, flujo de caja y notas a los estados financieros al 31 de diciembre del 2012.

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias - Se reconocen por referencia al estado de terminación del contrato. El estado de terminación del contrato se determina de la siguiente manera:

- Los ingresos provenientes de contratos se reconocen a las tasas contractuales en la medida en que se incurran en horas de producción y gastos directos.

Ingresos gravables - Se basa en la utilidad gravable (tributable) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingreso o gasto impositivas o deducibles y pérdidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aplicadas al final de cada periodo.

Equipos - Las partidas de equipos 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 de línea. En la depreciación de equipos se utilizan las siguientes tasas:

Equipos de oficina	10 por ciento
Muebles y enseres	10 por ciento
Equipos de computación y software	33 por ciento

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.

Deterioro del valor de los activos - En cada fecha sobre la que se informa, se revisan los equipos para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se

**ESTADO DE FLUJOS DE CAJA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

	Notas	2012	2011
		(en U.S. dólares)	
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Recibido de clientes		41.303	121.501
Pagos a proveedores y a empleados		(49.230)	(109.857)
Participación trabajadores		(2.708)	2.708
Intereses pagados		(290)	(336)
Otros ingresos, neto		(3.745)	(1.896)
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación		(14.670)	(15.912)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Adquisición de equipos y total de flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión		—	(1.267)
FLUJOS DE EFECTIVO DE (EN) ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Dividendos pagados a los propietarios flujo neto de efectivo utilizado en actividades de financiamiento		—	(18.066)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:			
Incremento (disminución) neto en efectivo y equivalentes de efectivo		(14.670)	(3.421)
Saldo al comienzo del año		15.925	19.346
SALDOS AL FIN DEL AÑO	4	1.255	15.925

Ver notas a los estados financieros


Diana Barba

reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar: - La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los 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 es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

Acreedores comerciales: - Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

Beneficios a los empleados

Participación a trabajadores: - La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

3. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA PARA PEQUEÑAS Y MEDIANAS ENTIDADES (NIIF PARA LAS PYMES)

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 para las PYMES) 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. ADM 08199 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 para las PYMES a partir del 1 de enero del 2012. Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía preparó sus estados financieros consolidados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2012, los estados financieros consolidados de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF para las PYMES.

De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su periodo de transición a las NIIF el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero del 2011.

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2012:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros

Para la preparación de los presentes estados financieros, se han aplicado algunas excepciones

obligatorias y exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF que se establece en la NIIF

3.1 Conciliación entre NIIF y Principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador - Las conciliaciones que se presentan a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF sobre la situación financiera, resultado integral y flujos de efectivo previamente informados de Leagroup S.A.:

3.1.1 Conciliación del Patrimonio neto al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011

	Diciembre 31, 2011 (en U.S. dólares)	Enero 1, 2011
Patrimonio de acuerdo a PCGA anteriores informado previamente	30.445	31.460
Ajustes por la conversión a NIIF:		
Error en registro de gastos de continuación	(198)	(198)
Patrimonio de acuerdo a NIIF	31.247	31.262

a) Explicación resumida de los ajustes por conversión a NIIF:

Reconocimiento de gastos de constitución: Según las NIIF la característica principal para considerar un activo, es que éste dé como resultado beneficios futuros. Los gastos de constitución anteriormente registrados como activos diferidos no cumplen dicha característica por lo que se corrigió el error tomándolos en cuenta como gasto no recuperable.

4. BANCOS

Corresponde a cuentas corrientes mantenidas en los bancos locales Banco General Rumihahui y Banco Internacional.

5. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	2012	Diciembre 31, 2011 (en U.S. dólares)	2010
Cuentas por cobrar comerciales	2.735	4.040	13.915
Provisión de cuentas incobrables	(206)	(179)	(139)
Total deudores comerciales	2.529	3.861	13.776
Empleados	481	1.099	
Anticipos	12.640		
Total deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	15.650	4.960	12.776

El saldo de anticipos por el valor de USD \$ 12.640, corresponde a los valores entregados a Crifa Cía Ltda.; para el desarrollo de un software que de acuerdo a lo planificado estaría listo en el año 2013.

6. EQUIPOS

Los movimientos de equipos fueron como sigue:

	Equipos de oficina	Muebles y enseres (en U.S. dólares)	Equipos de computación	Total
Costo				
31 de diciembre del 2010	1.331	2.433	6.023	9.787
Adiciones			1.267	1.267
31 de diciembre de 2011 y 2012	1.331	2.433	7.290	11.054
Depreciación acumulada y deterioros de valor acumulados				
31 de diciembre del 2010	138	722	2.800	3.660
Depreciación anual	133	243	2.108	2.484
31 de diciembre del 2011	271	966	4.908	6.141
Depreciación anual	133	243	2.386	2.762
31 de diciembre del 2012	404	1.209	7.290	8.903
Importe en libros				
31 de diciembre del 2012	927	1.224		2.151

7. IMPUESTOS

Activos y pasivos del año corriente - Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	2012	Diciembre 31, 2011 (en U.S. dólares)	2010
Activos por impuestos corrientes:			
Crédito tributario de impuesto a la renta	1.293	3.976	4.236
Crédito tributario de Impuesto al Valor Agregado - IVA	11.583	12.103	11.736
Total	12.876	16.079	16.032
Pasivos por impuestos corrientes:			
Impuesto a la renta por pagar (1)	511	4.851	
Impuesto al Valor Agregado - IVA por pagar y retenciones			4.979
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar			2.989
Total	511	4.851	7.968

8. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	2012	Diciembre 31, 2011 (en U.S. dólares)	2010
Cuentas por pagar comerciales	32		6.572
Cuentas por pagar accionistas	8.477	1.889	214
Total cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	8.509	1.889	6.786

9. OBLIGACIONES A CORTO PLAZO POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

Un resumen de obligaciones a corto plazo por beneficios a los empleados es como sigue:

	2012	Diciembre 31, 2011 (en U.S. dólares)	2010
Décimo tercer sueldo	138	125	396
Décimo cuarto sueldo	133	122	166
IESS por pagar	1.066	937	694
Participación trabajadores		2.708	
Total obligaciones a corto plazo por beneficios a los empleados	1.377	3.892	1.256

10. CAPITAL EN ACCIONES

Los saldos a 31 de diciembre de 2012 y 2011 de US\$800 comprenden 800 acciones ordinarias con un valor nominal de US\$1 completamente desembolsadas, emitidas y en circulación. Otras 800 acciones adicionales están autorizadas legalmente pero no han sido emitidas.

11. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Un resumen de ingresos de actividades ordinarias es como sigue:

	2012	Diciembre 31, 2011 (en U.S. dólares)	2011
Asesorías	38.574		67.660
Entrenamientos In House	7.892		15.483
Auditorías internas	4.417		5.722
Entrenamientos abiertos	1.110		23.820
Implementaciones			
Total	51.993		112.685

12. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

Un detalle de gastos de administración y ventas es como sigue:

	2012	2011
	(en U.S. dólares)	
Sueldos y beneficios a empleados	45 605	44 131
Depreciación	2 763	2 480
Mantenimiento	2 002	2 301
Combustibles y movilización	1 397	1 764
Impuestos y contribuciones	1 202	447
Suministros	1 194	2 072
Servicios básicos	688	724
Honorarios	470	36 593
Otros	2 309	5 683
Total gastos de administración y ventas	57 630	96 195

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

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros (Marzo 20 del 2013) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

14. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Estos estados financieros fueron aprobados por la administración y autorizados para su publicación el 20 de Marzo de 2013.