

MICROANALISIS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía fue constituida el 18 de julio del 2007 e inscrita en el Registro Mercantil el 20 de agosto del mismo año.

El objeto social es principalmente el prestar servicios de asesoría en el diseño, estructuración y evaluación de fuentes de financiamiento, especialmente, pero sin restringir, aquellos dirigidos a la microempresa y al microcrédito; entre otros.

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).

Los estados financieros de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2011 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2011, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado el 31 de diciembre del 2012.

Los estados financieros de MICROANALISIS S.A. al 31 de diciembre del 2011 y 2010 aprobados para su emisión por la Administración de la Compañía, con fechas 29 de marzo del 2012 y 8 de abril del 2011, respectivamente, fueron preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NECs, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos, tal como se define en la NIIF 1 *Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera*, para la preparación de los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011. Las normas anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

- 2.2 Declaración Bases de preparación** - Los estados financieros de MICROANALISIS S.A. comprenden los estados de situación financiera al 1 de enero del 2011 (fecha de transición), 31 de diciembre del 2011 y 31 de diciembre del 2012, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
- 2.3 Efectivo y bancos** - Representa el efectivo disponible y el saldo en cuentas corrientes en bancos locales.

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.

- 2.4.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo** - Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

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 deprecia 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.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Ítem	Vida útil (en años)
Vehículos	5
Muebles y enseres y equipos de oficina	10
Equipos de computación	3

Para los vehículos se reconoce un valor residual del 20% del costo.

- 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 imponible. 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.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y el Grupo 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.

2.6 Beneficios a empleados

- 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 el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

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

- 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 Prestación de servicios** - Se reconocen en el resultado del período en que se presta el servicio por referencia al estado de terminación del contrato.

MICROANALISIS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

2.7.2 Ingresos por intereses - Los ingresos por intereses son registrados sobre una base de tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable.

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.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar y activos financieros disponibles para la venta. 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.

Estos activos financieros 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 clasifican como activos corrientes.

2.10.1 Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, que la administración de la Compañía tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Si la Compañía vendiese un importe significativo de los activos financieros mantenidos

MICROANALISIS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

hasta su vencimiento, la categoría completa se reclasificaría como disponible para la venta.

Estos activos financieros son medidos inicialmente al valor razonable más los costos de transacción. Posteriormente, son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro.

- 2.10.2 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.

- 2.10.3 Deterioro de activos financieros al costo amortizado** - Los activos financieros que se miden al costo amortizado, 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.

- 2.10.4 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** - 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.

MICROANALISIS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

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 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:

NIIF	Título	Efectiva a partir
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2015
NIIF 13	Medición del valor razonable	Enero 1, 2015
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 activos financieros	Enero 1, 2014
Enmiendas a las NIIF (NIIF 1, NIC 1, 16, 32 y 34)	Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2009-2011	Enero 1, 2014

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

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICL.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. 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 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 de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

MICROANALISIS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

Desde el 1 de enero del 2012, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF.

De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su período 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 1.

3.1 Excepciones a la aplicación retroactiva aplicadas por la Compañía

- a) **Estimaciones** - La NIIF 1 establece que las estimaciones de la Compañía realizadas según las NIIF, en la fecha de transición, sean coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según las normas anteriores (después de realizar los ajustes necesarios para reflejar cualquier diferencia en las políticas contables), a menos que exista evidencia objetiva de que estas estimaciones fueran erróneas.

Esta exención también se aplica a los períodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF.

MICROANALISIS S.A. no ha modificado ninguna estimación utilizada para el cálculo de saldos previamente reportados bajo normas anteriores ni a la fecha de transición (1 de enero del 2011) ni para el primer período comparativo (31 de diciembre del 2011).

3.2 Exenciones a la aplicación retroactiva elegidas por la Compañía

- a) **Uso del valor razonable como costo atribuido** - La exención de la NIIF 1 permite optar, en la fecha de transición a las NIIF, por la medición de una partida de propiedades y equipos, por su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido en esa fecha. La NIIF 1 establece que la Compañía podrá elegir utilizar una revaluación según normas anteriores de una partida de propiedades y equipos, ya sea a la fecha de transición o

MICROANALISIS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

anterior, como costo atribuido en la fecha de la revaluación, si esta fue a esa fecha sustancialmente comparable:

- i. al valor razonable; o
- ii. al costo, o al costo depreciado según las NIIF.

MICROANALISIS S.A. optó por la medición de ciertas partidas de propiedades y equipos su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido a la fecha de transición. El valor razonable de los referidos activos fue medido mediante avalúo realizado por expertos externos independientes, determinando de esta forma nuevos valores iniciales. Del mismo modo, se revisaron y se determinaron nuevas vidas útiles remanentes y se asignaron valores residuales. Para el resto de los ítems de propiedades y equipos, la Compañía ha considerado, el costo depreciado o revaluado bajo normas anteriores como costo atribuido a la fecha de transición, ya que este es comparable con su costo depreciado de acuerdo a NIIF (Ver Nota 8.1).

- 3.3 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 MICROANALISIS S.A.:

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

	Capital Social	Aportes para futuras Capitalizaciones	Reserva Legal	Resultado Ejercicio	Resultados Acumulados	Resultados acumulados NIIFs 1era vez	TOTAL PATRIMONIO
Saldos al 31 de diciembre del 2010 con base NEC	-2,000	-98,000	-9,688	-747,903	-151,339		-1,008,930
Cambio en estimación PPE				-		-20,924	-20,924
Registro de la Jubilación patronal				-		10,943	10,943
Registro de Provisiones Laborales PA				-		5,512	5,512
Impuestos diferidos						1,073	1,073
Provisiones gastos						55,200	55,200
Saldos al 1 de enero de 2011 con base NIIFs	-2,000	-98,000	-9,688	-747,903	-151,339	51,804	-957,127

	Capital Social	Aportes para futuras Capitalizaciones	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Resultado Ejercicio	Resultados acumulados NIIFs 1era vez	TOTAL PATRIMONIO
Saldos al 31 de diciembre del 2010 con base NEC	-2,000	-	-9,688	-643,541	-316,592		-971,821
Cambio en estimación PPE					-31,597	-20,924	-52,521
Registro de la Jubilación patronal					8,216	10,943	19,159
Registro de Provisiones Laborales PA					3,134	5,512	8,646
Impuestos diferidos					5,474	1,073	6,547
Provisiones gastos					60,720	55,200	115,920
Saldos al 31 de diciembre del 2011 con base NIIFs	-2,000	-	-9,688	-643,541	-270,645	51,804	-874,071

MICROANALISIS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

3.3.2 Conciliación del Resultado Integral por el año terminado el 31 de diciembre del 2011

(en U.S. dólares)

Resultado de acuerdo a PCGA anteriores informado previamente	-316,592
Ajustes por la conversión a NIIF:	
Reconocimiento de una ganancia por indemnización por beneficios definidos (1)	11,350
Reconocimiento de un gasto por impuestos diferidos (2)	5,474
Reconociendo de gastos por pagar (3)	60,720
Corrección de errores de años anteriores	
Ajuste Gasto depreciación de Vehículos (4)	-31,597
Subtotal	45,947
Resultado integral de acuerdo a NIIF	-270,645

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

- (1) **Incremento en la obligación por beneficios definidos:** Según NIIF, la Compañía debe reconocer un pasivo por beneficios definidos (jubilación patronal, bonificación por desahucio y vacaciones) para todos sus empleados, con base en un cálculo actuarial utilizando el método de unidad de crédito proyectado. Bajo normas anteriores, la Compañía no reconoció una provisión para jubilación patronal y bonificación por desahucio ni vacaciones. Al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011, los efectos de estos cambios, fueron un incremento en el saldo de obligación por beneficios definidos por US\$14,457 y US\$6,414, respectivamente, un incremento en resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF por los referidos importes y un aumento en gastos de personal del año 2011 por US\$16,455.
- (2) **Reconocimiento de impuestos diferidos:** Las NIIF requieren el reconocimiento de impuestos diferidos usando el método del balance que está orientado al cálculo de las diferencias temporarias entre la base tributaria de un activo o un pasivo y su valor contable en el balance. Los ajustes en la valuación de los activos y pasivos generados por la aplicación de las NIIF, han significado la determinación de diferencias temporarias que fueron registradas como activos por impuestos diferidos. Al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011, los efectos de las diferencias temporarias fueron el registro de activos por impuestos diferidos por US\$1,059 y

MICROANÁLISIS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

US\$6,532, respectivamente, un incremento de resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF en los referidos importes y el reconocimiento de un gasto por impuestos diferidos del año 2011 por US\$5,474.

- (3) **Reconocimiento de pasivos por arrendamiento** – Las NIIFs requieren el reconocimiento de costos de arriendo contenidos en contratos, la compañía ha procedido a reconocer dichos valores a precio de mercado, producto del contrato principal que mantiene con el Banco Solidario en el cual se especifica que las actividades de la compañía se realizan dentro de las instalaciones de dicha entidad. Para el efecto se utilizó valores referenciales de mercado. Al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011, los efectos de este cambio generar un aumento en los saldos de cuentas por pagar y en resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF por US\$55,200 y US\$60,720 mil, respectivamente.
 - (4) **Ajuste de propiedades y equipos** - Para la aplicación de las NIIF se realizó un análisis de las propiedades y equipos en el cual se determinó el reconocimiento como valor residual en el rubro vehículos de un valor equivalente al 20% del costo. Al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011, los efectos de este cambio generar un aumento en los saldos de propiedades y equipos y en resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF por US\$20,924 y US\$31,597.
- b) **Ajustes significativos en el estado de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2012** - No existen diferencias significativas entre el estado de flujo de efectivo presentado según las NIIF y el presentado según las normas anteriores.

4. 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.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

- 4.1 **Provisiones para obligaciones por beneficios definidos** - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios a definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos

MICROANALISIS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluye una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

4.2 Estimación de vidas útiles de propiedades y equipos - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.4.3.

4.3 Impuesto a la renta diferido - La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

5. ADMINISTRACION DE RIESGOS

Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros (incluyendo el riesgo de moneda, riesgo de valor razonable por cambios en la tasa de interés y riesgo de tasa de interés sobre los flujos de efectivo), riesgos de mercado (riesgos de precios, costos, etc.), riesgo de crédito (límites y plazos) y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

(i) Riesgos financieros -

La Gerencia General tiene a su cargo la administración de los riesgos financieros, riesgos de crédito y riesgos de liquidez, conforme las políticas establecidas por la Compañía. En estas políticas se establecen los niveles de autorización para límites de inversión, uso de instrumentos financieros para la inversión de excedentes de liquidez y límites de endeudamiento.

(ii) Riesgo de crédito -

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo y depósitos en bancos e instituciones financieras. Respecto de bancos e instituciones financieras, solo se acepta a instituciones cuyas calificaciones transmitan seguridad a la empresa.

MICROANALISIS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(iii) Riesgo de liquidez -

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de los aportes de los accionistas. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un período de doce meses.

Los excedentes de efectivo mantenidos por la Compañía y saldos por encima del requerido para la administración del capital de trabajo se administran vía préstamos a su subsidiaria de corto plazo y que no devengan intereses. Cualquier tipo de inversión debe ser previamente aprobado por la Gerencia General.

El cuadro a continuación analiza los pasivos financieros no derivados vigentes al cierre del año sobre la base del período remanente a la fecha del balance general hasta la fecha de su vencimiento. Los montos revelados en el cuadro son los flujos de efectivo no descontados.

Al 31 de diciembre de 2012

Menos de 1 año

Otras Cuentas por pagar

194,680

Al 31 de diciembre de 2011

Menos de 1 año

Otras Cuentas por pagar

117,655

(iv) Riesgo de capitalización -

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima.

6. EFECTIVO Y BANCOS

Un resumen de efectivo y bancos es como sigue:

	Al 31 de Diciembre de 2012	Al 31 de Diciembre de 2011	Al 1 de enero de 2011
Cajas Y Fondos Rotativos	100	600	600
Bancos	952,846	219,260	594,850
TOTAL	952,946	219,860	595,450

7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

MICROANALISIS S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

	Al 31 de Diciembre de 2012	Al 31 de Diciembre de 2011	Al 1 de enero de 2011
Cuentas por cobrar comerciales	0	0	0
Otras cuentas por cobrar			
Cxc Personal	4,550	220	336
Cxc Proveedores	10,823	5,752	3,907
Cxc Accionistas Y Relacionadas		0	0
TOTAL	15,373	5,972	4,244

8. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

La compañía mantiene al 31 de diciembre de 2012 gastos anticipados de seguros por un total de US\$3,478 (USD 5,326 sal 31 de diciembre de 2011).

9. ACTIVOS FIJOS, NETO

Un resumen del activo fijo es como sigue:

	Al 31 de Diciembre de 2012	Al 31 de Diciembre de 2011	Al 1 de enero de 2011
Costo	545,859	691,286	562,371
Depreciación Acumulada	-265,383	-239,987	-142,483
Total	280,476	451,298	419,887
Clasificación			
Muebles y Enseres	69,878	81,044	115,716
Equipo de Computación	67,392	71,766	1,090
Equipo de Telecomunicaciones	66,253	117,666	100,491
Vehículos	57,489	161,359	183,126
Total	261,012	431,834	400,423

Los movimientos de propiedades y equipos fueron como sigue:

MICROANALISIS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

Saldos al 31 de diciembre del 2010	387,111
Adiciones Netas	128,915
Depreciación del Año	(84,192)
Saldo al 31 de diciembre del 2011	431,834
Adiciones Netas	(145,426)
Depreciación del Año	(25,396)
Saldos al 31 de diciembre del 2012	261,012

10. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Un resumen de cuentas por pagar comerciales es como sigue:

	Al 31 de Diciembre de 2012	Al 31 de Diciembre de 2011	Al 1 de enero de 2011
Cuentas Por Pagar Proveedores	194,680	117,655	78,243
Proveedores Nacionales Bienes y S	33	887	2,075
Proveedores, facturas pendientes c	191,694	116,700	76,168
Cuentas varias por pagar	1,250	-	-
Tarjetas de Crédito	1,703	67	-

El período de crédito promedio de compras de ciertos bienes y servicios es 30 días desde la fecha de la factura.

11. IMPUESTOS

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

MICROANALISIS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

	Al 31 de Diciembre de 2012	Al 31 de Diciembre de 2011	Al 1 de enero de 2011
Activos por impuesto corriente	89	-	17,400
Crédito Tributario Acumulado	-	-	17,400
Retenciones IVA Clientes	89		
Pasivos por impuestos corrientes	157,987	73,868	164,710
Impuesto a la renta por pagar	105,220	38,168	138,733
IVA por pagar, Ret. IVA e IR por pagar	52,767	35,700	25,977

11.1 Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

		2012	2011
UTILIDAD DEL EJERCICIO	=	374,938	316,592
(-) 15% PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES	(-)	88,104	67,759
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES LOCALES	+	297,396	138,921
(-) DEDUCCIONES ESPECIALES DERIVADAS DEL COPCI	(-)	-	17,335
(-) DEDUCCIÓN POR INCREMENTO NETO DE EMPLEADOS	(-)	-	61,846
(-) DEDUCCIÓN POR PAGO A TRABAJADORES CON DISCAPACIDAD	(-)	43,704	27,832
UTILIDAD GRAVABLE	=	540,525	280,741
UTILIDAD A REINVERTIR Y CAPITALIZAR		-	-
SALDO UTILIDAD GRAVABLE		540,525	280,741
TOTAL IMPUESTO CAUSADO	=	124,321	67,378
(-) ANTICIPO DETERMINADO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO	(-)	25,358	21,948
(=) IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO MAYOR AL ANTICIPO	(=)	98,963	45,430
(+) SALDO DEL ANTICIPO PENDIENTE DE PAGO	(+)	7,428	166
(-) RETENCIONES EN LA FUENTE QUE LE REALIZARON EN EL PERÍODO	(-)	1,171	7,428
IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	=	105,220	38,168

- (1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 23% sobre las utilidades sujetas a distribución (24% para el año 2011) y del 13% sobre las utilidades sujetas a capitalización (14% para el año 2011).

MICROANALISIS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

- (2) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Para el año 2012, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta de US\$25 mil; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de US\$124 mil. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$124 mil equivalente al impuesto a la renta.

Son susceptibles de revisión por parte de las autoridades tributarias las declaraciones de impuestos de los años 2009 al 2012.

- 11.2 Movimiento de la provisión para impuesto a la renta** - Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta fueron como sigue:

	2012	2011
Saldos al comienzo del año	38,168	138,733
Provisión del año	105,220	38,168
Devolución de crédito tributario		
Pagos efectuados	38,168	138,733
Saldos al fin del año	105,220	38,168

Pagos Efectuados - Corresponde a los valores pagados luego de deducir los valores correspondientes al crédito fiscal.

- 11.3 Saldos del impuesto diferido** - Los movimientos de activos (pasivos) por impuestos diferidos fueron como sigue:

	Saldos al comienzo del	Reconocido en los resultados	Saldos al fin del año
Año 2012			
Activos (pasivos) por impuestos diferidos en relación a:			
Error en depreciación Vehículos	5,008	1,012	6,020
Beneficios Laborales de Largo Plazo	(11,555)		(11,555)

Año 2011

Activos (pasivos) por impuestos diferidos en relación a:

Error en depreciación Vehículos	3,949	1,058.57	5,008
Beneficios Laborales de Largo Plazo	(5,022)	(6,533)	(11,555)

- 11.4 Impuesto a la renta reconocido en los resultados** - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta es como sigue:

MICROANALISIS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

	2012	2011
Utilidad según estados financieros antes	499,258	383,970
Gasto de impuesto a la renta	114,829	92,153
Amortización de pérdidas tributarias		
Gastos no deducibles	19,543	908
Otras deducciones	(10,052)	(25,683)
Impuesto a la renta cargado a resultados	124,320.79	67,377.91
Tasa de efectiva de impuestos	25%	18%

11.5 Aspectos Tributarios

Código Orgánico de la Producción - Con fecha diciembre 29 del 2011 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 la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013. Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, para la medición del activo (pasivo) por impuestos diferidos, el Grupo utilizó una tasa de impuesto a la renta promedio del 22% y 23% respectivamente.

Aspectos Tributarios de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado - Con fecha noviembre 24 del 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 583 la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, la misma que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- La tarifa del Impuesto a la Salida de Divisas - ISD se incrementó del 2% al 5%. Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso de dinero en el exterior y se establece como exento de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado que establezca el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.

MICROANALISIS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

Efectos Tributarios de la Revaluación - Decreto Ejecutivo No. 1180 - Con fecha 19 de junio del 2012, se promulgó el Decreto Ejecutivo No. 1180, en el que se reforma el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, eliminando el literal mediante el cual, se señalaba que la revaluación de activos fijos no tenía efectos tributarios.

Con base en el referido decreto, la Compañía decidió que tomará como gasto deducible de la base imponible sujeta al impuesto a la renta, a partir de enero del 2013, el valor de la depreciación de la revaluación de activos fijos efectuada a la fecha de transición de las NIIF y de las revaluaciones posteriores; por consiguiente, procedió a revertir el saldo del pasivo por impuestos diferidos con abono a resultados.

12. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o exterior, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$6 millones, están obligados a presentar un estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. Las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2012, no superaron el importe acumulado mencionado.

13. BENEFICIOS A EMPLEADOS

Un resumen de los beneficios a empleados es como sigue:

	Al 31 de Diciembre de 2012	Al 31 de Diciembre de 2011	Al 1 de enero de 2011
Participación a empleados	88,104	67,759	114,094
Beneficios sociales	15,080	16,411	12,800
Otras provisiones IESS	15,171	19,988	14,441
TOTAL	118,356	104,158	141,335

- 13.1 Participación a Empleados** - De conformidad con disposiciones legales, los empleados tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Los movimientos de la provisión para participación a empleados fueron como sigue:

MICROANALISIS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

	2012	2011
Saldos al comienzo del año	67,759	114,094
Provisión del año	88,104	67,759
Pagos efectuados	67,759	114,094
Saldos al fin del año	88,104	67,759

14. BENEFICIOS A EMPLEADOS DE LARGO PLAZO

Un resumen de los beneficios a empleados de largo plazo es como sigue:

	Al 31 de Diciembre de 2012	Al 31 de Diciembre de 2011	Al 1 de enero de 2011
Jubilación patronal	19,201	19,159	10,943
Bonificación por desahucio	8,161	6,056	3,604
TOTAL	27,362	25,215	14,547

14.1 Jubilación patronal - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

14.2 Bonificación por desahucio - De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre del 2012 y 2011 y el 1 de enero del 2011 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

MICROANALISIS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes, con base en el enfoque de la banda de fluctuación.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	2012	2011
Tasa(s) de descuento	7%	7%
Tasa(s) esperada del incremento salarial	3%	3%

15. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

15.1 Categorías de instrumentos financieros - El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

	Al 31 de Diciembre de 2012	Al 31 de Diciembre de 2011	Al 1 de enero de 2011
ACTIVOS FINANCIEROS			
Costo amortizado:			
Efectivo y bancos (Nota 5)	952,946	219,860	595,450
Otros activos financieros			
Cuentas por cobrar comerciales y otras cue	15,373	5,972	4,244
Total	968,319	225,833	599,694
PASIVOS FINANCIEROS			
Costo amortizado:			
Cuentas por pagar comerciales y otras cue	194,680	117,655	78,243
Total	194,680	117,655	78,243

15.2 Valor razonable de los instrumentos financieros - La Administración considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable

16. PATRIMONIO

16.1 Capital Social - El capital social autorizado consiste de 2,000 acciones de US\$ 1.00 valor nominal unitario.

MICROANALISIS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

16.2 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.

16.3 Utilidades retenidas - Un resumen de las utilidades retenidas es como sigue:

	Al 31 de Diciembre de 2012	Al 31 de Diciembre de 2011	Al 1 de enero de 2011
Utilidades retenidas - distribuibles	912,763	643,541	151,339
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIFs (Nota 3.3.1)	(51,804)	(51,804)	(51,804)

Los saldos de las siguientes cuentas surgen de la aplicación por primera vez de las NIIF y de los saldos según normas anteriores, los cuales según Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías el 14 de octubre del 2012, podrán ser utilizados de la siguiente forma:

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF - Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

Reservas según normas anteriores - Los saldos acreedores de las reservas de capital, por valuación o por valuación de inversiones según normas anteriores, sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

16.4 Dividendos - La compañía no ha repartido dividendos en los períodos reportados.

17. INGRESOS

Un detalle de los ingresos al 31 de diciembre de 2012 y 2011 es el siguiente:

MICROANALISIS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

	2012	2011
Servicios de Tasación	3,441,832	3,288,196
Ventas de Activos Fijos	77,741	
Rendimientos Financieros	23,332	5,396
Otras Rentas	255	5,943
Ingresos No Operacionales	11,153	
TOTAL	3,554,313	3,299,535

18. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Gastos de personal - Un detalle de gastos por beneficios a empleados es como sigue:

	2012	2011
Sueldos y Salarios	527,465	670,055
Horas Extras	3,446	1,162
Décimo Tercer Sueldo	55,152	69,666
Décimo Cuarto Sueldo	12,012	13,100
Vacaciones	19,530	391
Aportes Patronales	80,434	94,210
Fondos de Reserva	43,689	35,259
Transporte	413	842
Indemnizaciones por Despidos y De	100,488	-
Bonos y Premios	135,424	117,894
Jubilación Patronal	(845)	-
Participación 15% Trabajadores	88,104	67,759
Atenciones a Empleados	8,605	6,138
Seguro Salud y Vida Personal	223,916	214,347
Uniformes y Ropa de Trabajo	11,467	5,442
Capitación Personal	128,791	75,779
Bono de Alimentación	24,345	64,174
Refrigerios al Personal	3,937	13,677
Comisariato	-	1,677
Total	1,466,373	1,451,572

19. 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 5 del 2013) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

20. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido aprobados por la Gerencia la Compañía en marzo 5 del 2013 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los Accionistas sin modificaciones.