

**Audidores Asesores Financieros y Tributarios
Attesting Group Cía. Ltda.**

**Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros
por el año que termina el 31 de Diciembre de 2012, con cifras comparativas del 2011**

En Dólares de los Estados Unidos de América

NOTA 1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO

La Compañía fue constituida en Quito el 03 de abril de 2008 e inscrita en el Registro Mercantil el 14 de abril de 2008 con el nombre de Audidores Asesores Financieros y Tributarios Attesting Group Cía. Ltda. (la Compañía) es una sociedad de responsabilidad limitada radicada en el Ecuador.

Audidores Asesores Financieros y Tributarios Attesting Group Cía. Ltda., está compuesta por participaciones societarias de tres personas naturales. Sus actividades principales son la prestación de servicios profesionales relacionados con la Auditoría Externa y las actividades complementarias de asesoría contable, tributaria, legal y societaria.

Con fecha 03 de junio de 2008, Audidores Asesores Financieros y Tributarios Attesting Group Cía. Ltda., fue inscrita por la Superintendencia de Compañías en el Registro Nacional de Auditores Externos – RNAE No. 665.

Por tal motivo la Compañía forma parte del Primer Grupo para la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs)

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

a) Preparación de estados financieros y estimados contables

Los estados financieros a partir del año 2010 han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standar Board IASB siglas en inglés); conforme a lo establecido por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Los estados financieros han sido preparados sobre la base de costo histórico; los activos y pasivos financieros que se reconocen a valor razonable y los pasivos laborales de largo plazo que se reconocen al valor razonable.

La preparación de los Estados financieros de conformidad con las NIIFs requieren que la Administración de la Compañía realice estimaciones y supuestos que afectan los saldos reportados de activos y pasivos y revelación de contingentes a la fecha de los estados financieros. Los resultados reales podrían eventualmente diferir de las estimaciones realizadas y estas diferencias podrían ser significativas.

b) Moneda funcional y transacciones en moneda extranjera

Los estados financieros y los registros contables de la Compañía se presentan en Dólares de los Estados Unidos de América, la moneda de circulación en la República del Ecuador a partir de marzo de 2000.

c) Efectivo y equivalentes de efectivo

La Compañía para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, considera como efectivo los saldos en caja y bancos.

d) Instrumentos financieros

Los instrumentos financieros se clasifican en activos y pasivos financieros y se contabilizan como sigue:

Activos financieros

Los activos financieros se clasifican en las siguientes categorías especificadas: activos financieros (efectivo y equivalentes de efectivo), inversiones disponibles para la venta; cuentas por cobrar comerciales e inversiones mantenidas hasta su vencimiento y otros activos financieros. Las políticas contables relacionadas con los activos financieros de la empresa son como sigue:

- **Efectivo y equivalentes al efectivo:** comprende efectivo en caja y depósitos bancarios que son convertibles a un conocido importe efectivo y están sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en el valor y no sujetos a riesgo de cambios en su valor razonable. Estos valores se reconocen a su "valor razonable a través de la ganancia o pérdida" (FVTPL siglas en ingles), "de acuerdo a la madurez" y cualquier ganancia resultante o pérdida es reconocida en pérdidas y ganancias.
- **Cuentas por cobrar comerciales y otros activos financieros por cobrar:** Son contabilizadas al valor de los importes adeudados, excepto para aquellas cuentas por cobrar comerciales cuyo plazo es mayor a 90 días que se presentan al costo amortizado, el cual se calcula en base a la tasa de interés promedio del pasivo que genera intereses; el ingreso es reconocido en los resultados en el plazo de vigencia de la cuenta por cobrar en base al rendimiento efectivo. Las provisiones para el deterioro de las cuentas por cobrar, se determinan en base al análisis individual de las cuentas por cobrar. La provisión se cargan en los resultados del año; los castigos se disminuyen de la provisión y los excedentes de la provisión se registran en los resultados en el periodo en que se determina.

Pasivos financieros

Los pasivos financieros se clasifican como "FVTPL" o como "otros pasivos financieros" y se contabilizan como sigue:

- **Pasivos financieros en FVTPL;**

Pasivos financieros clasificados como FVTPL se contabilizan al valor razonable cualquier ganancia o pérdida. se reconoce como pérdidas y ganancias del periodo, los intereses pagados son reconocidos por el método del interés.

- **Otros pasivos financieros**

Otros pasivos financieros tampoco se miden por su valor razonable, neto del costo de la transacción; o medido a costo de amortización, utilizando el método de interés efectivo, los intereses son reconocidos en base al rendimiento efectivo.

Cuentas por pagar: comerciales y otras deudas a pagar se miden al valor razonable; excepto los saldos por pagar a proveedores cuyo plazo es superior a los 90 días que se registran al costo amortizado y la diferencia se contabiliza en los resultados como costo financiero por el método del interés.

e) Propiedades y Equipos

Las partidas de propiedades y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulado.

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 lineal. En la depreciación de los equipos se utilizan las siguientes tasas:

Muebles y enseres	10 %
Equipos	33,3 %
Vehículo	20 %

El método de depreciación, la vida útil y de los valores residuales son revisados en forma anual y ajustado en su caso.

Los desembolsos por reparación y mantenimiento efectuados para reparar o mantener el beneficio económico futuro esperado de las propiedades y equipos se reconoce como un gasto cuando se incurre, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan.

El costo y la depreciación acumulada de las propiedades y equipos o retirados se reducen de las cuentas respectivas y la diferencia se reconoce en los resultados del ejercicio en el cual se origina la transacción.

f) Reconocimiento de ingresos y gastos

Los ingresos de la prestación de servicios en el curso de las actividades ordinarias se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida, deducidas las devoluciones, descuentos o rebajas comerciales.

El ingreso por servicios son reconocidos como ingresos basado en el progreso de los servicios prestados en la fecha del balance y no hay importantes incertidumbres con respecto a la recuperación de los importes adeudados; los gastos y los costos asociados se reconocen cuando incurra en ellos.

Los gastos se reconocen mediante el método de acumulación.

g) Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la empresa tiene una obligación como resultado de un suceso pasado y es probable la obligación. Las provisiones se miden en base a la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación en la fecha del balance.

Las provisiones de largo plazo son determinadas a través del descuento de los flujos de efectivo futuros previstos a una tasa de intereses de mercado relacionada con el valor temporal del dinero. La actualización del descuento de los valores provisionados es reconocido como gasto financiero.

h) Provisiones para Jubilación patronal y desahucio

El Código de Trabajo de la República del Ecuador, establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un mínimo de 25 años de servicio en una misma compañía. Además dicho Código establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización calculada en base al número de años de servicio.

La Compañía establece reservas para estos beneficios en base a estudios actuariales efectuados por una empresa especializada, cuya provisión es contabilizada en los resultados del año y los pagos son deducidos de la provisión.

i) Costos financieros

Los costos financieros son reconocidos como un gasto en el período en el cual se incurren.

j) Impuesto a la Renta

El impuesto a la renta comprende el impuesto corriente y diferido de conformidad con las leyes tributarias vigentes en la República del Ecuador. El impuesto sobre la renta se calcula utilizando la tasa aplicable a las ganancias; este cargo se contabiliza en los resultados del período.

Los impuestos diferidos constituyen los impuestos calculados que se esperan pagar o recuperar producto de las diferencias temporales originadas entre los saldos en libros de los activos y pasivos en los estados financieros de acuerdo a NIIFs. y la base contable fiscal. Los impuestos diferidos se determinan utilizando el método del activo y pasivo del balance.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen cuando es probable su recuperación mediante las ganancias fiscales futuras. El importe en libros de los activos por impuestos diferidos se examina en cada fecha del balance.

Los impuestos diferidos se calculan de acuerdo con las tasas de impuestos que se aplican en el período y se reconocen en los resultados, excepto por aquellas partidas cuya contrapartida es una cuenta de patrimonio diferente a los resultados del año o acumulados, los cuales son reconocidos en la cuenta que las origina.

k) Ingresos (pérdidas) por participación ordinarias

Ingresos por acción ordinaria se calculan teniendo en cuenta el promedio ponderado de acciones en circulación durante el año. El promedio de participaciones en circulación durante 2012, fue de 400 por valor nominal de US\$ 1.

l) Acreedores comerciales

Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. Los importes de acreedores comerciales denominados en moneda extranjera se convierten a la unidad monetaria (u.m.) usando la tasa de cambio vigente en la fecha sobre la que se informa. Las ganancias o pérdidas por cambio de moneda extranjera se incluyen en otros gastos o en otros ingresos.

Audidores Asesores Financieros y Tributarios
Attesting Group Cía. Ltda.

Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros
por el año que termina el 31 de Diciembre de 2012, con cifras comparativas del 2011

NOTA 3 – CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 las cuentas por cobrar son como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cuentas por cobrar	59.890	13.683
(-) Provisión cuentas de dudoso cobro	<u>(343)</u>	<u>(343)</u>
	59.547	13.340

Las cuentas por cobrar tienen plazos entre 30 y 90 días y corresponden a personas naturales y jurídicas domiciliadas en el Ecuador.

NOTA 4 – CUENTAS POR COBRAR - OTRAS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 las cuentas por cobrar - otras, comprenden lo siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Crédito Tributario - IVA	1.913	3.602
Retenciones en la fuente y anticipos al impuesto a la renta	5.995	5.753
Anticipo proveedores	126	548
Activo por impuesto diferido	6.806	-
Empleados	-	588
Otros	<u>56.274</u>	<u>2.363</u>
	71.114	12.854

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 el saldo Cuentas por cobrar Otras – Crédito Tributario constituye el IVA aun no compensado por la Compañía en la compra de bienes y servicios utilizados en la prestación de servicios. De acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes, dicho impuesto es recuperable via compensacion.

Las retenciones en la fuente y anticipos de impuesto a la renta corresponden valores que terceros retuvieron en las ventas realizadas por la Compañía y anticipos de impuesto a la renta pagado por la Compañía. Estos valores son recuperables previo la presentación de la solicitud de reclamo al Servicio de Rentas Internas, o via compensacion.

Audidores Asesores Financieros y Tributarios
Attesting Group Cía. Ltda.

Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros
por el año que termina el 31 de Diciembre de 2012, con cifras comparativas del 2011

NOTA 5 – PROPIEDADES Y EQUIPOS

Los saldos de las propiedades y equipos al 31 de diciembre del 2012 y 2011 son como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>Porcentaje anual de depreciación</u>
Muebles y enseres	1.352	1.352	10%
Equipo de computación y electrónico	8.387	6.603	33%
Vehículo	25.644	25.644	20%
	<u>35.383</u>	<u>33.599</u>	
Depreciación acumuladas	<u>(16.502)</u>	<u>(8.664)</u>	
	18.881	24.935	

El movimiento de las propiedades y equipos durante los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011 fueron como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Costo:		
Saldo al inicio del año	33.599	20.454
Bajas	-	(12.500)
Adiciones	1.784	25.645
Saldo al final del año	<u>35.383</u>	<u>33.599</u>
Depreciación:		
Saldo al inicio del año, neto	8.664	3.763
Gasto del año	7.838	1.836
Saldo al final del año	<u>16.502</u>	<u>8.664</u>
Valor neto de depreciación acumulada	<u>18.881</u>	<u>24.935</u>

NOTA 6 – OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 comprende los valores de Licencias el uso de programas informaticos por US\$ 392 y US\$ 1.107 respectivamente.

**Audidores Asesores Financieros y Tributarios
Attesting Group Cía. Ltda.**

**Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros
por el año que termina el 31 de Diciembre de 2012, con cifras comparativas del 2011**

NOTA 7 – ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO

Un resumen de las partidas e impuestos diferidos al 31 de diciembre del 2012 es como sigue:

	Monto de las partidas 2010	Impuesto a la renta 2010
Deudores Comerciales -	(343)	(86)
Creditos Fiscales no utilizados	968	242
Perdidas Fiscales no utilizados	10.376	2.594
Ingresos Diferidos	15.106	3.777
Provisiones de largo plazo:		
Jubilación patronal	948	237
Desahucio	170	43
	<u> </u>	<u> </u>
		<u>6.806</u>

NOTA 8 – CUENTAS POR PAGAR

Los saldos de las cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2012 y 2011 son como sigue:

	2012	2011
Proveedores	117.410	5.937
15% Participación trabajadores	-	2.602
Aportes y retenciones por pagar al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social "IESS"	729	581
Provisión Beneficios Sociales	755	1.589
Impuestos por pagar al Servicio de Rentas Internas "SRI"	5.592	8.072
	<u>124.486</u>	<u>18.783</u>

NOTA 9 – PATRIMONIO

Capital participaciones

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 las participaciones ordinarias autorizadas, suscritas y pagadas son de 400 participaciones de US\$ 1 cada una, respectivamente.

**Auditores Asesores Financieros y Tributarios
Attesting Group Cía. Ltda.**

**Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros
por el año que termina el 31 de Diciembre de 2012, con cifras comparativas del 2011**

Reserva legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que las compañías limitadas transfieran a reserva legal un porcentaje no menor al 5% de las utilidades anuales, hasta igualar por lo menos el 25% del capital social de la compañía. Esta reserva no puede distribuirse a los socios, excepto en caso de liquidación de la compañía; sin embargo, puede ser utilizada para aumentos de capital la porción que excede al 50% o para cubrir pérdidas en las operaciones. La Compañía tiene pendiente la apropiación de la reserva legal de las utilidades del año 2011, por aproximadamente US\$ 593.

NOTA 10 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Las políticas contables significativas; el método adoptado y los criterios para el reconocimiento para la medición y la base sobre la que se reconocen ingresos y gastos, respecto de cada clase de activos y pasivos financieros.

Objetivos de gestión del riesgo financiero

El departamento financiero coordina el acceso a los mercados financieros nacionales y administra los riesgos financieros. Estos riesgos son mercado riesgo (variación de la moneda y la tasa de interés), riesgo de crédito: el objetivo principal es supervisar y mantener una mínima exposición a los riesgos sin utilizar contratos derivados y al evaluar y controlar los riesgos de crédito y liquidez.

Riesgo de tipo de interés

La empresa administra el riesgo de interés a través del manejo del plazo de los activos y pasivos. Los activos de largo plazo son financiados con capital propio y deuda de largo plazo con tasas fijas. El resto de activos corrientes se financia con los préstamos bancarios y por los proveedores a fin de lograr una combinación adecuada de la exposición de tasa fija y flotante.

Riesgo financiero

El departamento financiero coordina el acceso a los mercados financieros nacionales y administra los riesgos financieros. Estos riesgos son mercado riesgo (variación de la moneda y la tasa de interés), riesgo de crédito: el objetivo principal es supervisar y mantener una mínima exposición a los riesgos sin utilizar contratos derivados (swaps y hacia adelante) y al evaluar y controlar los riesgos de crédito y liquidez.

Riesgo de tasa de cambio

La empresa compromete sus transacciones de compras, prestamos de corto y largo plazo en dólares de los Estados Unidos de América y los riesgos en otro tipo de monedas están dentro de los parámetros aprobados para minimizar las pérdidas de divisas.

Audidores Asesores Financieros y Tributarios
Attesting Group Cia. Ltda.

Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros
por el año que termina el 31 de Diciembre de 2012, con cifras comparativas del 2011

La empresa no celebra contratos derivados un avance de tal contratos y intercambia a cobertura de riesgo derivados de las fluctuaciones cambiarias.

Riesgo de liquidez

La empresa administra el riesgo de liquidez y mantiene las reservas de liquidez y para lo cual mantiene sus saldos en bancos y constantemente gestiona préstamos y emite obligaciones en plazos adecuados para mantener una adecuada cobertura para cumplir con sus obligaciones y continuamente supervisa la precisión y flujos de efectivo reales y con los perfiles de la madurez de los activos y pasivos financieros.

Riesgo de crédito

La empresa tiene como política de gestión del riesgo de crédito limitar los endeudamientos por cada uno de los sujetos de crédito debido. La exposición al riesgo de crédito se supervisa de forma continua y las evaluaciones de crédito se realizan en todos los clientes y la empresa generalmente no requiere garantía.

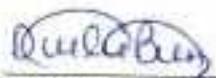
Las cuentas por cobrar en el balance se presentan netas de disposición para créditos dudosos y esta provisión se establece cuando se detecta una pérdida.

NOTA 11 – AREA GEOGRAFICA

La Compañía realiza sus operaciones principalmente en la República del Ecuador.

NOTA 12 – EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de estos estados financieros, abril 05 del 2013, no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos o en sus notas.



FIRMA REPRESENTANTE LEGAL
Delia Alexandra Beltrán Benalcázar
C.I. / RUC: 1712725777



FIRMA CONTADOR
Paulina Margarita Saigado Santamaría
RUC: 1720161304001