

Quito, 03 de junio del 2013

Señor Doctor
José Luis Barzallo Sacoto
GERENTE GENERAL
CIRQUIT S.A.
Presente.-

De mis consideraciones:

Conforme a lo establecido en las Resoluciones de la Superintendencia de Compañías Nos. 02.Q.ICL.007 Sección III Funciones de los Auditores Externos y 02.Q.ICL.008 "Requisitos Mínimos que deben contener los Informes de Auditoría, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial No. 564 de 26 de Abril de 2002, y a las cláusulas segunda y quinta del contrato de prestación de servicios profesionales suscrito el 10 de Mayo de 2013, cúmpleme remitir dos ejemplares del "Informe de Auditoría Externa" elaborado por el ejercicio económico 2012, a la Compañía CIRQUIT S.A.

Cualquier aclaración al respecto del cumplimiento de las disposiciones previstas en la Ley de Compañías o sus Reglamentos, sobre los asuntos relacionados con el Informe de Auditoría que se anexa, estamos dispuestos a realizarla, así como a presentar los documentos y evidencias de soporte que estimaren necesarios.

Aprovecho la oportunidad, para reiterar a usted señor Gerente General, el sentimiento de mi más distinguida consideración.

Muy atentamente,



C.P.A. DR. EDGAR GUERRA AYALA
AUDITOR INDEPENDIENTE.

Dirección:
Ecuador Oe9-26 y
Rio Nuevo
Quito - Ecuador

Email:
dregayala@hotmail.com

Celular:
(593) 0998 507 267

Teléfonos:
(593-2) 2633-608
(593-2) 3038-070

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

DE CIRQIT S.A.

EJERCICIO ECONOMICO 2012

CIRQIT S.A.

EJERCICIO ECONOMICO 2012

I.- INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

II.- ESTADOS FINANCIEROS:

-ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

-ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

-ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

NETO

-ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

-

METODO DIRECTO

III.- NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

I.- INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
DE CIRQIT S.A.
EJERCICIO ECONOMICO 2012

Informe del Auditor Independiente

**A los señores Accionistas de
CIRQIT S.A.
Quito, Ecuador**

Dictamen sobre los Estados Financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la Compañía **CIRQIT S.A.**, que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2012, el Estado de Resultados integral, el Estado de Cambios en el Patrimonio y el Estado de Flujos de Efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como un resumen de las Políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la administración por los Estados Financieros

2. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos Estados Financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el Control Interno relevante a la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros, con base en nuestra auditoría. Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA's). Dichas normas exigen que cumplamos con requisitos éticos y que la Auditoría sea planeada y realizada para obtener seguridad razonable sobre si los Estados Financieros están libres de representación errónea material.

ca

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los Estados Financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de los riesgos de representación errónea, materiales de los Estados Financieros, ya sea por fraude o error. Al hacer esas valoraciones de riesgos, el Auditor considera el Control Interno relevante para la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros por la Compañía, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no para expresar una opinión sobre la efectividad del Control Interno de la Compañía. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables usadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los Estados Financieros. Consideramos que la evidencia de Auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

4. En nuestra opinión, los referidos Estados Financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **CIRQUIT S.A.**, al 31 de diciembre del 2012, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's).

Énfasis

5. Tal como se explica con más detalle en la Nota 3, los estados financieros correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2012, son los primeros que la Compañía ha preparado aplicando NIIF's; con fines comparativos, dichos Estados Financieros incluyen cifras correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2011, los que han sido ajustados conforme a las NIIF's vigentes al 31 de diciembre del 2012.

Ch

6. Auditoría Externa, observó que la Compañía se encuentra preparando las Políticas y Procedimientos Contables asesorada por expertos en la Implementación y Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera, sin contar hasta la fecha de emisión del presente Informe con el respectivo informe final y la aprobación de la Junta General de Accionistas, para que sean de obligatoria aplicación por los diferentes niveles de la empresa; así como también en la provisión por concepto de jubilación patronal, que su registro no se basa en estudios actuariales preparados por actuarios registrados en la Superintendencia de Compañías.

Las Normas Internacionales de Información Financiera, requieren de cálculos basados en la aplicación de políticas o estimaciones contables, las cuales se basan mucho en la experiencia y juicio profesional al momento de aplicar algunos lineamientos contables en su aplicación. La responsabilidad de desarrollar estas políticas, corresponde a la Gerencia de la Compañía, con el asesoramiento del Contador y apoyo de los implementadores de NIIF's, buscando las mejores alternativas de acción y selección más adecuada de los lineamientos contables, para que la información financiera se muestre uniforme y cumpla con los requisitos técnicos recomendados por la normativa contable.

7. Mediante Resoluciones No. 06.Q.ICL.003 del 21 de agosto de 2006 y No. ADM-08-199 del 3 de julio de 2008, emitidas por la Superintendencia de Compañías, dispone adoptar las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento "NIAA" y su aplicación obligatoria a partir del 1 de enero de 2009.
8. Este informe se emite únicamente para información de los Accionistas de **CIRQUIT S.A.**, y de la Superintendencia de Compañías y no debe utilizarse para ningún otro propósito.

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

9. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias (ICT) de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado al 31 de

41

diciembre de 2012, se emite por separado y de acuerdo a los plazos establecidos por el Servicio de Rentas Internas (SRI).

Junio, 03 de 2013
SC-RNAE No. 180


C.P.A. DR. EDGAR GUERRA AYALA
REG. NAC. No. 10.707

II.- ESTADOS FINANCIEROS
DE CIRQIT S.A.
EJERCICIO ECONOMICO 2012

CIRQIT S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en U.S. Dólares)

CÓDIGO	CUENTAS	NOTAS	31-12-2012 NIIF's	31-12-2011 NIIF's	31-12-2011 NEC
	ACTIVOS CORRIENTES				
	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO		12,758.11	59,447.20	59,447.20
1.01.01.01	CAJA - BANCOS	3a)	12,758.11	59,447.20	59,447.20
	ACTIVOS FINANCIEROS		1,039,072.44	710,950.17	710,950.17
1.01.02.05.01	CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	3b)	1,064,706.83	764,622.76	764,622.76
1.01.02.09	PROVISIÓN CUENTAS POR COBRAR		50,681.69	54,747.28	54,747.28
	NETO DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES		1,014,025.14	709,875.48	709,875.48
1.01.02.08	DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR	3c)	25,047.30	1,074.69	1,074.69
1.1.4.01	INVENTARIOS	3d)	0.00	21,677.06	21,677.06
	IMPUESTOS CORRIENTES		577,030.79	537,700.04	537,700.04
1.01.05.01	IMPUESTOS CORRIENTES IMPUESTOS ANTICIPADOS	3e)	577,030.79	537,700.04	537,700.04
	SUMAN ACTIVOS CORRIENTES		1,628,861.34	1,329,774.47	1,329,774.47
1.02.01	ACTIVOS NO CORRIENTES				
	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	3f)			
	ACTIVOS DEPRECIABLES				
1.02.01.08	Equipos de Computación		1,289.00	1,289.00	1,289.00
	SUMAN ACTIVOS DEPRECIABLES		1,289.00	1,289.00	1,289.00
1.02.01.12	<u>DEPRECIACIÓN ACUMULADA</u>				
1.02.01.12.08	Depreciación Acumulada Equipos de Computación		939.74	515.30	515.30
	TOTAL DEPRECIACIÓN		939.74	515.30	515.30
	TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		349.26	773.70	773.70
	OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES				
	ACTIVOS INTANGIBLES				
1.2.3	GASTOS CONSTITUCIÓN	3g)	0.00	0.00	9,679.73
	SUMAN TOTAL DE ACTIVOS		1,629,210.60	1,330,548.17	1,340,227.90

Las Notas Adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros

CIRQIT S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en U.S. Dólares)

CÓDIGO	CUENTAS	NOTAS	31-12-2012 NIIF's	31-12-2011 NIIF's	31-12-2011 NEC
	PASIVOS CORRIENTES				
	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR		1,021,166.65	1,212,566.69	1,212,566.69
2.01.05.01	PROVEEDORES	3h)	845,755.08	1,002,741.22	1,002,741.22
2.01.03.01	ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	3i)	175,411.57	209,825.47	209,825.47
	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES		84,616.07	108,427.65	105,385.08
2.01.07.01	IMPUESTOS POR PAGAR	3j)	48,665.32	77,657.36	77,657.36
2.01.07.03	BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS POR PAGAR	3k)	35,950.75	30,770.29	27,727.72
	SUMAN PASIVOS CORRIENTES		1,105,782.72	1,320,994.34	1,317,951.77
	PASIVOS NO CORRIENTES				
2.1.8	ANTICIPO DE CLIENTES	3l)	25,993.79	0.00	0.00
	PROVISIÓN POR BENEFICIOS A EMPLEADOS				
2.3.1	JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO	3m)	2,229.26	0.00	0.00
	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS				
	PRESTAMOS ACCIONISTAS Y RELACIONADAS	3n)	418,808.73	0.00	0.00
	SUMAN PASIVOS NO CORRIENTES		447,031.78	0.00	0.00
	SUMAN TOTAL PASIVOS		1,552,814.50	1,320,994.34	1,317,951.77
3.01.01	PATRIMONIO	3o)			
	CAPITAL SUSCRITO ASIGNADO		800.00	800.00	800.00
3.1.2.01.001	RESERVA LEGAL		400.00	400.00	400.00
	TOTAL RESERVAS		1,200.00	1,200.00	1,200.00
	GARANTÍAS ACUMULADAS		26,795.35	0.00	0.00
	PERDIDAS ACUMULADAS		-5,719.22	-5,719.22	-5,719.22
	RESULTADOS ACUMULADOS POR ADOPCIÓN NIIF		-12,722.30	-12,722.30	0.00
	TOTAL		8,353.83	-18,441.52	-5,719.22
3.1.9.09	RESULTADOS				
3.1.9.09.001	RESULTADO DEL PERÍODO		66,842.27	26,795.35	26,795.35
	RESULTADOS ACUMULADOS		66,842.27	26,795.35	26,795.35
	SUMAN PATRIMONIO NETO		76,396.10	9,553.83	22,276.13
	T. PASIVO + PATRIMONIO		1,629,210.60	1,330,548.17	1,340,227.90

Las Notas Adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros

CIRQIT S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en U.S. Dólares)

CODIGO	CUENTAS	NOTAS	31-12-2012 NIIF's	31-12-2011 NIIF's	31-12-2011 NEC
4.01.01.02	INGRESOS EN ACTIVIDADES ORDINARIAS				
	VENTAS	3p)	5,708,621.39	5,157,223.53	5,157,223.53
	SUMAN VENTAS		5,708,621.39	5,157,223.53	5,157,223.53
	COSTO DE VENTAS				
5.1.50.01	PUBLICIDAD	3q)	5,170,757.14	4,829,540.47	4,829,540.47
	SUMAN COSTOS DE VENTAS		5,170,757.14	4,829,540.47	4,829,540.47
	UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		537,864.25	327,683.06	327,683.06
5.2.01.17	GASTOS DE VENTAS	3r)	65,824.01	246.00	246.00
5.2.02.01	GASTOS DE ADMINISTRACION	3s)	270,283.95	221,778.57	221,778.57
	TOTAL DE GASTOS		336,107.96	222,024.57	222,024.57
	UTILIDAD OPERACIONAL		201,756.29	105,658.49	105,658.49
4.3.05	OTROS INGRESOS (NO OPERACIONALES)	3t)	48.62	12,295.96	12,295.96
5.2.03	OTROS GASTOS (NO OPERACIONALES)	3u)	83,052.86	1,747.04	1,747.04
	NETO NO OPERACIONALES		-83,004.24	10,548.92	10,548.92
	UTILIDAD DEL PERIODO		118,752.05	116,207.41	116,207.41
	15% PARTICIP. TRABAJADORES		17,812.81	17,431.11	17,431.11
	SALDO ANTES DE IMPUESTO		100,939.24	98,776.30	98,776.30
	23% IMPUESTO A LA RENTA		34,096.97	71,980.95	71,980.95
	UTILIDAD A DISTRIBUIRSE		66,842.27	26,795.35	26,795.35

Las Notas Adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros

CIRQIT S.A.

CONCILIACION TRIBUTARIA DEL IMPUESTO A LA RENTA

AÑO FISCAL 2012

(Expresados en U.S. Dólares)

UTILIDAD CONTABLE DEL EJERCICIO 2012	118.752.05
(-) 15% PARTICIPACION A TRABAJADORES	17.812.81
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES LOCALES	7.987.98
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES DEL EXTERIOR	39.320.49
UTILIDAD GRAVABLE	148.247.71
IMPUESTO CAUSADO (23%)	34.096.97
(-) IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO MAYOR AL ANTICIPO DETERMINADO	3.333.73
(+) SALDO DEL ANTICIPO PENDIENTE DE PAGO	30.763.24
(-) RETENCIONES EN LA FUENTE REALIZADOS EN EL EJERCICIO ANTERIOR	65.360.85
(-) CREDITO TRIBUTARIO DE AÑOS ANTERIORES	26.525.73
SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	57.789.61
ANTICIPO DETERMINADO PRÓXIMO AÑO	40.680.05

Las Notas Adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros

CIRQUIT S. A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en U.S. Dólares)

EN CIFRAS COMPLETAS USDS	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	(-) PERDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	RESULTADOS DEL EJERCICIO		TOTAL PATRIMONIO
					UTILIDADES AÑOS ANTERIORES	(-) UTILIDAD NETA DEL PERIODO	
SALDO FINAL EN NEC 31/12/2011	800.00	400.00	-5,719.22	0.00	26,795.35	0.00	22,276.13
DETALLE AJUSTES POR NIIF:				-1,164.49			-1,164.49
PROVISIÓN PARA JUBILACIÓN				-11,557.81			-11,557.81
SALDO FINAL EN NIIF 31/12/2011	800.00	400.00	-5,719.22	-12,722.30	26,795.35	0.00	9,553.83
UTILIDAD EJERCICIO 2012						66,842.27	66,842.27
SALDO FINAL EN NIIF 31/12/2012	800.00	400.00	-5,719.22	-12,722.30	26,795.35	66,842.27	76,396.10

Las Notas Adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros

CIRQIT S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en U.S. Dólares)

	2012	2011
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS		
EN LA TASA DE CAMBIO	-46,689.09	-37,072.08
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	-38,272.73	-26,878.61
CLASES DE COBROS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	5,346,043.05	5,361,591.86
COBROS PROCEDENTES DE LAS VENTAS DE BIENES Y PRESTACIÓN DE SERVICIOS	5,346,043.05	5,361,591.86
COBROS PROCEDENTES DE REGALÍAS, CUOTAS, COMISIONES Y OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		0.00
COBROS PROCEDENTES DE CONTRATOS MANTENIDOS CON PROPÓSITOS DE INTERMEDIACIÓN O PARA NEGOCIAR		0.00
COBROS PROCEDENTES DE PRIMAS Y PRESTACIONES, ANUALIDADES Y OTROS BENEFICIOS DE PÓLIZAS SUSCRITAS		0.00
OTROS COBROS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		0.00
CLASES DE PAGOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	-5,690,531.23	-5,388,470.47
PAGOS A PROVEEDORES POR EL SUMINISTRO DE BIENES Y SERVICIOS	5,306,250.92	-4,991,030.22
PAGOS PROCEDENTES DE CONTRATOS MANTENIDOS PARA INTERMEDIACIÓN O PARA NEGOCIAR		
PAGOS A Y POR CUENTA DE LOS EMPLEADOS	-384,280.31	-233,838.27
PAGOS POR PRIMAS Y PRESTACIONES, ANUALIDADES Y OTRAS OBLIGACIONES DERIVADAS DE LAS PÓLIZAS SUSCRITAS		0.00
OTROS PAGOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		-163,601.98
DIVIDENDOS PAGADOS		
DIVIDENDOS RECIBIDOS		0.00
INTERESES PAGADOS		0.00
INTERESES RECIBIDOS		0.00
IMPUESTOS A LAS GANANCIAS PAGADOS		0.00
OTRAS ENTRADAS (SALIDAS) DE EFECTIVO	306,215.45	0.00
FLUJOS DE EFECTIVOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-414,502.79	-633.00
EFFECTIVO PROCEDENTES DE LA VENTA DE ACCIONES EN SUBSIDIARIAS U OTROS NEGOCIOS		
EFFECTIVO UTILIZADO PARA ADQUIRIR ACCIONES EN SUBSIDIARIAS U OTROS NEGOCIOS PARA TENER EL CONTROL		
EFFECTIVO UTILIZADO EN LA COMPRA DE PARTICIPACIONES NO CONTROLADORAS		0.00
OTROS COBROS POR LA VENTA DE ACCIONES O INSTRUMENTOS DE DEUDA DE OTRAS ENTIDADES		0.00
OTROS PAGOS PARA ADQUIRIR ACCIONES O INSTRUMENTOS DE DEUDA DE OTRAS ENTIDADES	-424,182.52	0.00
OTROS COBROS POR LA VENTA DE PARTICIPACIONES EN NEGOCIOS CONJUNTOS		0.00
OTROS PAGOS PARA ADQUIRIR PARTICIPACIONES EN NEGOCIOS CONJUNTOS		0.00
IMPORTES PROCEDENTES POR LA VENTA DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		0.00
ADQUISICIONES DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		-633.00
IMPORTES PROCEDENTES DE VENTAS DE ACTIVOS INTANGIBLES		0.00
COMPRAS DE ACTIVOS INTANGIBLES		
IMPORTES PROCEDENTES DE OTROS ACTIVOS A LARGO PLAZO	23,231.37	0.00
COMPRAS DE OTROS ACTIVOS A LARGO PLAZO		0.00
IMPORTES PROCEDENTES DE SUBVENCIONES DEL GOBIERNO		0.00

61

ANTICIPOS DE EFECTIVO EFECTUADOS A TERCEROS		
COBROS PROCEDENTES DEL REEMBOLSO DE ANTICIPOS Y PRÉSTAMOS CONCEDIDOS A TERCEROS		0.00
PAGOS DERIVADOS DE CONTRATOS DE FUTURO, A TÉRMINO, DE OPCIONES Y DE PERMUTA FINANCIERA		0.00
COBROS PROCEDENTES DE CONTRATOS DE FUTURO, A TÉRMINO, DE OPCIONES Y DE PERMUTA FINANCIERA		0.00
DIVIDENDOS RECIBIDOS		0.00
INTERESES RECIBIDOS		0.00
OTRAS ENTRADAS (SALIDAS) DE EFECTIVO	-13,551.64	0.00
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	406,086.43	-9,560.47
APORTE EN EFECTIVO POR AUMENTO DE CAPITAL		0.00
FINANCIAMIENTO POR EMISIÓN DE TÍTULOS VALORES		
PAGOS POR ADQUIRIR O RESCATAR LAS ACCIONES DE LA ENTIDAD		
FINANCIACIÓN POR PRÉSTAMOS A LARGO PLAZO	418,808.73	0.00
PAGOS DE PRÉSTAMOS		0.00
PAGOS DE PASIVOS POR ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS		0.00
IMPORTES PROCEDENTES DE SUBVENCIONES DEL GOBIERNO		0.00
DIVIDENDOS PAGADOS	-12,722.30	-9,560.47
INTERESES RECIBIDOS		0.00
OTRAS ENTRADAS (SALIDAS) DE EFECTIVO		0.00
EFFECTOS DE LA VARIACIÓN EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	0	
EFFECTOS DE LA VARIACIÓN EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		0.00
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	-46,689.09	-37,072.08
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	59,447.20	96,519.28
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	12,758.11	59,447.20

Las Notas Adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros

CIRQIT S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en U.S. Dólares)

CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

	2012	2011
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	118,752.05	116,207.41
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO	34,880.51	-10,066.66
AJUSTES POR GASTO DE DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN	424.44	5,053.34
AJUSTES POR GASTOS POR DETERIORO (REVERSIONES POR DETERIORO) RECONOCIDAS EN LOS RESULTADOS DEL PERIODO		
PÉRDIDA (GANANCIA) DE MONEDA EXTRANJERA NO REALIZADA		
PÉRDIDAS EN CAMBIO DE MONEDA EXTRANJERA		
AJUSTES POR GASTOS EN PROVISIONES	34,456.07	-15,120.00
AJUSTE POR PARTICIPACIONES NO CONTROLADORAS		
AJUSTE POR PAGOS BASADOS EN ACCIONES		
AJUSTES POR GANANCIAS (PÉRDIDAS) EN VALOR RAZONABLE		
AJUSTES POR GASTO POR IMPUESTO A LA RENTA		
AJUSTES POR GASTO POR PARTICIPACIÓN TRABAJADORES		
OTROS AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO		
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	-191,905.29	-133,019.36
(INCREMENTO) DISMINUCIÓN EN CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	-344,229.41	148,152.25
(INCREMENTO) DISMINUCIÓN EN OTRAS CUENTAS POR COBRAR	366,502.84	-231,697.17
(INCREMENTO) DISMINUCIÓN EN ANTICIPOS DE PROVEEDORES		
(INCREMENTO) DISMINUCIÓN EN INVENTARIOS	21,677.06	-17,799.10
(INCREMENTO) DISMINUCIÓN EN OTROS ACTIVOS		
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) EN CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES	-160,213.41	-143,690.65
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) EN OTRAS CUENTAS POR PAGAR	19,617.89	-20,764.67
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) EN BENEFICIOS EMPLEADOS	71,980.94	-13,484.71
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) EN ANTICIPOS DE CLIENTES	3,042.57	
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) EN OTROS PASIVOS	-26,321.89	146,264.69
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	-38,272.73	-26,878.61
EL REPRESENTANTE LEGAL DECLARA QUE LOS DATOS QUE CONSTAN EN ESTOS ESTADOS FINANCIEROS SON EXACTOS Y VERDADEROS.		
LOS ESTADOS FINANCIEROS ESTÁN ELABORADOS BAJO LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA		

Las Notas Adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros

**III. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE
CIRQIT S.A.
EJERCICIO ECONOMICO 2012**

NOTA 1.- INFORMACIÓN GENERAL

CIRQUIT S.A. Compañía de nacionalidad ecuatoriana, tiene su domicilio principal en la Ciudad de Quito - Ecuador y fue constituida mediante Escritura Social firmada en Quito, el 03 de febrero del 2009 ante el Notario Vigésimo Cuarto de este cantón, con fecha 18 de febrero del 2009 quedó inscrito en el Departamento Jurídico de Compañías mediante Resolución No. 09.Q.IJ.000729 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón, bajo el No. 572, tomo 140 del 27 de febrero del 2009.

La Compañía CIRQUIT S.A., con fecha 24 de enero del 2011, efectuó la transferencia de acciones, quedando el Capital suscrito así:

CEDENTE	NACIONALIDAD	CESIONARIO	NACIONALIDAD	No. ACCIONES	VALOR
CPRO LATIN AMÉRICA LTD.	Islas Vírgenes	INNERWORKING LATIN AMÉRICA SOCIEDAD LIMITADA	ESPAÑOLA	799	799,00
Carlos Mena	Chilena	CPRO SERVICIOS LTDA.	CHILENA	1	1,00

El plazo de duración de la Compañía será de noventa y nueve años, contados a partir de la fecha de inscripción de este contrato en el Registro Mercantil. El plazo se podrá ampliar por resolución de la junta general de accionistas y, de igual manera, la Compañía podrá disolverse anticipadamente en cualquier momento, si así lo resuelve la junta de accionistas en la forma previstas en las leyes y en este contrato.

La Compañía tiene por objeto dedicarse a las siguientes actividades:

- a) La compraventa importación y exportación de productos, bienes y servicios publicitarios, de comunicación, difusión y de información;
- b) La asesoría, presentación y contratación de servicios técnicos, constitutivos, contables, administrativos, publicitarios y de marketing; y,

- c) Dedicarse a actividades mercantiles como mandataria, mandante, agente, distribuidora y/o representante de personas naturales o jurídicas dentro de su objeto social.

NOTA 2.- POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

ESTADO DE CUMPLIMIENTO

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros se presenta a continuación:

2.1.- PERÍODO CONTABLE.

- Los Estados de Situación Financiera adjuntos al 31 de diciembre de 2012 y al 2011, incluyen los saldos contables al final del año 2011 corregidos a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) con la finalidad de presentarlos comparativos con el año 2012.
- Los Estados de Resultados Integrales reflejan los movimientos acumulados entre el 01 de enero y 31 de diciembre de los años 2012 y 2011; los cuales incluyen los resultados del año 2011 corregidos a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) con la finalidad de presentarlos comparativos con el año 2012.
- Los Estados de Cambios en el Patrimonio Neto reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre de los años 2012 y 2011; los cuales incluyen los efectos generados por la implementación de Normas Ecuatorianas de Contabilidad a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
- Los Estados de Flujos de Efectivo Método Directo reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre de los años 2012 y 2011; los cuales incluyen los efectos generados por la



implementación de Normas Ecuatorianas de Contabilidad a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.2.- BASES DE PREPARACIÓN.

Los estados financieros de la Compañía, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2010, según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. La Administración declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

Información Comparativa

La Compañía revela la información comparativa respecto al periodo comparable anterior para todos los importes presentados en los estados financieros del periodo corriente. *Sección 3.14.*

2.3.- PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES Y SU APLICACIÓN.

- a. Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones han sido adoptadas en estos estados financieros:

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria:
NIC 24: Revelación de Partes Relacionadas.	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2011.
NIC 32: Instrumentos Financieros: Presentación - Clasificación Emisión de Derechos.	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de febrero de 2010.

Mejoras a NIIF Mayo 2010: Períodos anuales iniciados en o después
Colección de enmiendas a siete NIIF's del 01 de enero de 2011.

Nuevas interpretaciones:

Fecha de aplicación obligatoria:

CINIIF 19:

Extinción de pasivos financieros
con instrumentos de patrimonio.

Períodos anuales iniciados en o
después del 01 de julio de 2010.

Enmiendas a Interpretaciones:

Fecha de aplicación obligatoria:

CINIIF 14:

El límite sobre un activo por beneficios
definidos, requerimientos mínimos de
fondeo y su interacción.

Períodos anuales iniciados en o
después del 01 de enero de 2011.

La aplicación de estas normas no ha tenido un impacto significativo en los montos reportados en estos estados financieros, sin embargo, podrían afectar la contabilización de futuras transacciones o acuerdos.

b. Las siguientes nuevas Normas y Enmiendas han sido emitidas pero su fecha de aplicación obligatoria aún no está vigente:

Nuevas NIIF:

Fecha de aplicación obligatoria:

NIIF 9:

Instrumentos Financieros.

Períodos anuales iniciados en o después
del 01 de enero de 2013.

NIIF 10:

Estados Financieros Consolidados.

Períodos anuales iniciados en o después
del 01 de enero de 2013.

Nuevas NIIF:	Fecha de aplicación obligatoria:
NIIF 11: Acuerdos Conjuntos.	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2013.
NIIF12: Revelaciones de Participaciones en Otras Entidades.	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2013.
NIIF 13: Mediciones de Valor Razonable.	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2013.

Enmiendas a NIIF:	Fecha de aplicación obligatoria:
NIC 27: Estados Financieros Separados.	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2013.
NIC 28: Inversiones en asociadas y negocios conjuntos.	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2013.

Estas nuevas NIIF y enmiendas están disponibles para su aplicación anticipada a partir del 30 de septiembre de 2011; sin embargo, no han sido aplicadas en la preparación de estos estados financieros. El impacto potencial de la adopción de estas Normas y enmiendas en los estados financieros de la Compañía aún no ha sido determinado.

- c. Las siguientes enmiendas a las NIIF han sido emitidas pero su fecha de aplicación obligatoria aún no está vigente:

61

Enmiendas a NIIF:

Fecha de aplicación obligatoria:

NIC 1:

Presentación de Estados Financieros – Presentación de Componentes de Otros Resultado Integrales.	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de Julio de 2012.
--	---

NIC 12:

Impuestos diferidos – Recuperación del Activo Subyacente.	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2012.
--	---

NIC 19:

Beneficios a los empleados (2011).	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2013.
------------------------------------	---

NIC 32:

Instrumentos financieros – Presentación – Aclaración de requerimientos para el neteo de activos y pasivos financieros.	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2014.
--	---

NIIF 1(Revisada):

Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera: (i) Eliminación de fechas fijadas. (ii) Hiperinflación Severa.	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de Julio de 2011.
--	---

NIIF7:

Instrumentos Financieros: Revelaciones
sobre:

- | | |
|---|---|
| (i) Transferencias de Activos
Financieros. | (i) Períodos anuales iniciados en o
después del 01 de Julio de 2011, y |
| (ii) Compensación de activos y | (ii) Períodos anuales iniciados en o |

6/

Enmiendas a NIIF:

Fecha de aplicación obligatoria:

pasivos financieros.

después del 01 de enero de 2013.

La Administración estima que la adopción de las enmiendas a NIIF descritas no tendrá un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía.

2.4.- MONEDA FUNCIONAL Y DE PRESENTACIÓN.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

2.5.- POLÍTICAS CONTABLES

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:

OBJETIVO GENERAL

Establecer políticas contables con la finalidad de mejorar las operaciones comerciales, contables y financieras de la Compañía, para evitar malversación de fondos y

optimizar los recursos de la empresa.

Describir las diferentes formas de desarrollar las actividades contables, así como la correspondiente asignación de responsabilidades y compromisos a los funcionarios que intervienen en el proceso contable y demás procesos en virtud de la característica del movimiento diario que tienen todos los sistemas contables y financieros.

OBJETIVOS ESPECIFICOS

- Establecer procedimientos de Control Interno Contable para el registro y control de las operaciones.
- Servir de instrumento para garantizar que todas las operaciones contables y financieras realizadas por la empresa sean vinculadas al proceso contable.
- Elaborar los estados contables con información financiera.
- Mantener actualizados los registros de los bienes, derechos y obligaciones.
- Lograr que los estados financieros, informes y reportes contables que se produzcan, sean de utilidad y satisfagan las necesidades de todos los usuarios tanto internos como externos.
- Servir de herramienta para la toma de decisiones por parte de la alta dirección y permitir ejercer el control interno y externo y el seguimiento a la gestión de la entidad.

ALCANCE:

Aplica para el desarrollo de las actividades contables del Proceso Gestión de Recursos Contables y Financieros y la administración de la información financiera entre los procesos de la entidad.

Disposiciones Generales

Todas las solicitudes de desembolso y pago son elaboradas por el despacho contable y remitidas al responsable de la administración del área financiera (ASISTENTE FINANCIERO PARA LATINOAMERICA) para autorización del pago.

af

Los desembolsos y pagos sin excepción se los realiza por medio de transferencias bancarias, las mismas que concuerdan con los detalles remitidos por el despacho contable.

De producirse un pago emergente por montos no significativos, previo conocimiento y autorización del área financiera, se emitirá cheques con la firma del representante legal para Ecuador.

Los cheques se expedirán en forma nominativa, nunca al portador.

El cobro, manejo y depósito de los recursos financieros obtenidos por la venta de servicios publicitarios se lo realiza a través de transferencias bancarias en los plazos previamente acordados con clientes.

La entrega de cheques se realizará personalmente a los beneficiarios del pago correspondiente

El depósito a cuenta bancaria del beneficiario se realizará cuando así se especifique en la solicitud de pago.

Las conciliaciones bancarias serán elaboradas por el Departamento de contabilidad y deberán tener el visto bueno del Contador General.

POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas contables son principios específicos, bases, acuerdos, reglas y procedimientos, adoptados por la entidad en la elaboración y presentación de sus estados financieros.

Al momento de contabilizar una transacción deben considerarse las políticas contables que se han adoptado con la finalidad de mostrar información razonable, por ello la

necesidad de revelar en las notas a los estados financieros el detalle de las políticas adoptadas por la entidad.

POLÍTICAS GENERALES

Para la preparación y presentación de la información contable, el Manual de Procesos y Procedimientos de la entidad adoptará políticas internas de acuerdo con el objeto social de la Empresa, para garantizar la sostenibilidad y permanencia de un sistema contable que produzca información razonable y oportuna para las entidades de control y facilite la toma de decisiones por parte de la Gerencia.

Las áreas que producen insumos para el proceso contable, deberán informar a través de los documentos de soporte idóneos.

El despacho contable, concertará con los funcionarios del área, el cronograma para el registro, validación, depuración y conciliación de las cuentas asignadas a cada uno.

A efectos de contar con el tiempo adecuado para preparar y presentar los Estados Financieros y demás información relacionada, se fija como política para el cierre contable y financiero, el siguiente calendario:

CIERRE CONTABLE Y FINANCIERO

Se hará en forma mensual dentro de los 5 primeros días del mes siguiente. Se fija el día 5 calendario del mes de enero de cada año como fecha máxima para reconocer los bienes, derechos, obligaciones, ingresos y gastos que afectan la presentación del cierre definitivo de la vigencia fiscal correspondiente.

Se debe evitar la existencia de hechos financieros, económicos y sociales que, afectando la situación de la entidad, no estén incluidos en la contabilidad o, que estando incluidos, no cumplan con las NIIF, y también con las de Control Interno.

31

PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES:

Por cuanto la información contable debe servir de instrumento para que los diferentes usuarios fundamenten sus decisiones relacionadas con el control y optimización de los recursos de la empresa, en procura de una gestión contable y financiera eficiente y transparente, para lo cual se deberá revelar con razonabilidad la información que conforma los estados contables, se fijan las siguientes políticas:

1.- ACTIVOSEfectivo y Equivalentes al Efectivo

Caja General: Se recauda por caja únicamente los ingresos originados en transacciones de ventas de servicios de publicidad al contado y cobranzas de ventas a crédito, valores que serán consignados o depositados a través de transferencias bancarias razón por la cual no se afecta a esta cuenta.

Bancos: La entidad contará con las cuentas corrientes bancarias que de acuerdo a las necesidades deban tenerse; su apertura y cancelación se hará con sujeción a las normas que rigen para las cuentas que manejan recursos de la empresa.

Inversiones: Dichas inversiones se realizarán cuando existan excedentes de recursos financieros con la aprobación de la Junta General de Socios y los cuáles sean demostrados financieramente.

Deudores: Representan los derechos de cobro de la entidad originados en desarrollo de actividades relacionadas con el giro de negocio.

Avances y anticipos

a. Avances a empleados para la adquisición de bienes y servicios. Los mismos que serán liquidados en ocho días laborables, fecha límite para hacer el registro contable

pertinente.

b. Anticipos a Contratistas para adquisición de bienes y servicios: El anticipo es la suma de dinero que se entrega al contratista para ser destinada al cubrimiento de costo en que éste debe incurrir para iniciar la ejecución del objeto contractual, en otras palabras, es la financiación por parte de la empresa de los bienes y servicios correspondientes a la prestación a ejecutar, bajo estas condiciones se exige que el mismo sea amparado.

Propiedad, planta y equipo.- La propiedad planta y equipo representa los bienes tangibles con la característica de permanentes los cuales son adquiridos para el funcionamiento de la entidad, no para ser vendidos. Se deben registrar por su costo de adquisición y ajustar de acuerdo al procedimiento contable fijado por la empresa correspondiente al reconocimiento y revelación de hechos relacionados con las propiedad, planta y equipo. Con base en esta misma norma su vida útil debe revisarse anualmente.

DEPRECIACION Y AMORTIZACION

Depreciación de los equipos: Atendiendo la naturaleza de nuestros activos los cuales son utilizados de manera regular y uniforme en cada periodo contable, la entidad aplica el método de depreciación por línea recta.

El método de cálculo para la depreciación es la siguiente:

ACTIVOS DEPRECIABLES	AÑOS DE VIDA UTIL
Equipo de Oficina	15
Muebles de Oficina	15
Enseres de Oficina	15
Vehículos	10
Equipo de Computación	3

La vida útil debe revisarse anualmente, conforme al procedimiento contable.

Depreciación de activos de menor cuantía

Los activos que con base en su valor de adquisición o incorporación, pueden depreciarse en el mismo año que se adquieren o incorporan, teniendo en cuenta los montos establecidos anualmente por la Empresa, se depreciarán en el momento de su activación.

Actualización. El valor de las propiedades, planta y equipo es objeto de actualización de acuerdo a lo establecido en el Procedimiento contable para el reconocimiento y revelación de hechos relacionados con propiedad planta y equipo expedido por las NIIF vigentes. Para tal efecto la entidad contratará de conformidad con las NIIF vigentes, los servicios de un Perito-Avaluador que cuente con la idoneidad y capacidad para realizarlos; El representante legal de la entidad será quien designe el a valuator y/o los miembros del Comité. Para efectos de cumplir la norma se procederá así:

Activos de menor cuantía: Se registraran directamente al gasto, los bienes que sean adquiridos por un valor inferior o igual al doble del salario unificado vigente; conforme a los procedimientos contables.

Inventarios físicos: El departamento de contabilidad los inventarios se llevan personalizados y por dependencia, se realizará inventario físico anual; adicionalmente realizará verificaciones periódicas. En todo caso el inventario debe ser conciliado mensualmente por parte de los procesos a fin de verificar su consistencia con los registros contables.

Bienes y servicios pagados por anticipado: Con el fin de ejercer un adecuado control a los seguros, el proceso contable debe conciliar mensualmente con el Proceso de gestión bienes con el fin de verificar que todas las pólizas que posee la entidad se registran y amortizan en forma adecuada.

Cargos diferidos: Las adquisiciones de bienes de consumo se registran en cargos diferidos, una vez suministrados para el consumo o uso se afectará directamente el

gasto.

Valorización

Propiedad, planta y equipo: Las valorizaciones corresponden a la diferencia entre el costo neto en libros y el valor de mercado para los bienes raíces o el valor actual en uso para planta y equipo, determinado por los a valuadores que contrate la entidad. Si el avalúo técnico resulta inferior al costo neto, la diferencia se contabiliza como menor valor de la valorización hasta agotarla, y cualquier exceso como provisión.

2.- PASIVOS

Para el registro de las cuentas por pagar se aplicará, el principio de causación contable que establece:

Los hechos económicos deben reconocerse y contabilizarse en el periodo contable en que éstos ocurran, es decir en el periodo en que se reciba el bien y la afectación contable se efectúa conforme al procedimiento.

Obligaciones laborales: Corresponde a las obligaciones generadas con la relación laboral, en virtud de las normas legales; así como las derivadas de la administración del Sistema de Seguridad Social.

Pasivos estimados

a. Provisión prestaciones sociales: Corresponde a las provisiones calculadas mensualmente en la liquidación de la nómina mensual de los conceptos primas y bonificaciones, de cada uno de los empleados.

b. Provisiones diversas: Corresponde a las estimaciones por servicios públicos por los meses no facturados al cierre de la vigencia; así mismo se afectará esta cuenta durante el transcurso de la vigencia en aquellos casos en que el proveedor no presente la factura

oportunamente, y sean gastos recurrentes.

Otros Pasivos

Ingresos recibidos por anticipado- como los anticipos de clientes.

3.- INGRESOS

Para el reconocimiento de los ingresos, se aplica el principio de causación contable que establece: los hechos económicos deben reconocerse y contabilizarse en el periodo contable en que éstos ocurran, es decir en el periodo en que se preste el servicio.

a. Rendimientos financieros: Por intereses ganados en bancos.

b. Utilidad en servicios publicitarios.

4.- GASTOS

Toda erogación debe documentarse mediante soportes de origen interno o externo, debidamente fechados y autorizados por quienes intervengan en ellos o los elaboren. Así mismo los hechos económicos, deben reconocerse y contabilizarse en el periodo contable en que estos ocurran, es decir en el periodo que se reciba el bien o servicio. Toda erogación debe estar autorizada por el ordenador del gasto o funcionario autorizado. La mayoría de los pagos a proveedores y terceros se efectúan a través de transferencias bancarias.

cl

NOTA 3.- CUENTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

ACTIVO CORRIENTE

a) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

CAJA - BANCOS

CÓDIGO	CUENTA	31-12-2012 NIIF's	31-12-2011 NIIF's	31-12-2011 NEC's	VARIACIÓN 1-2	% 4/2*100
111100	CAJA					
111101	Caja Chica	300.00	100.00	100.00	200.00	200.00
	TOTAL CAJA	300.00	100.00	100.00	200.00	200.00
1.01.01.02	BANCOS					
1.01.01.02.02	Banco Produbanco Cta. Cte. 02002026283	12,458.11	59,347.20	59,347.20	-46,889.09	-79.01
	TOTAL - BANCOS	12,458.11	59,347.20	59,347.20	-46,889.09	-79.01
	TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL E.	12,758.11	59,447.20	59,447.20	-46,689.09	-78.54

El saldo al 31 de diciembre del 2012, corresponde a dinero en Efectivo en Caja Chica y depósitos en el Produbanco y son de libre disponibilidad por un total de US. \$ 12,758.11, los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera. Al 31 de diciembre del 2012 se disminuyó en 78.54%.

ACTIVOS FINANCIEROS

b) DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS

CÓDIGO	CUENTA	31-12-2012 NIIF's	31-12-2011 NIIF's	31-12-2011 NEC's	VARIACIÓN 1-2	% 4/2*100
1.01.02.05	CUENTAS POR COBRAR					
1.01.02.05.01	Clientes	1,064,706.83	764,622.76	764,622.76	300,084.07	39.25
	TOTAL CUENTAS POR COBRAR	1,064,706.83	764,622.76	764,622.76	300,084.07	39.25
1.1.2.02.01	PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES					
1.1.2.02.01.001	Provisión Cuentas Incobrables	50,681.69	54,747.28	54,747.28	-4,065.59	-7.43
	TOTAL PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	50,681.69	54,747.28	54,747.28	-4,065.59	-7.43
	TOTAL CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	1,014,025.14	709,875.48	709,875.48	304,149.66	42.85

El saldo al 31 de diciembre del 2012, corresponde a cuentas por cobrar a clientes locales por la venta de servicios de publicidad por el valor de US.\$ 1'014.025.14. Las Cuentas por Cobrar - Clientes comparado con el saldo del año 2011, se incrementaron en 42.85%.

La Compañía no ha considerado las políticas del riesgo del crédito y el riesgo de tasa de interés, considerando para la primera lo que es atribuible principalmente a sus deudas comerciales. Los importes se reflejan en el balance de situación netos de provisiones para insolvencias y su valoración del entorno económico actual y en cuanto al riesgo de tasa de interés., cuyo principal objetivo es obtener un equilibrio en la estructura de financiamiento, lo cual, permite a la Compañía minimizar el costo de la deuda con una volatilidad reducida en el estado de resultados.

La Compañía no dio cumplimiento a estas nuevas políticas de incobrables en el año 2011 por lo que no se preparó ajuste alguno que, disminuya o incremente la cuenta

“Reserva (Estimación) de cuentas incobrables” contra la cuenta “Adopción de la NIIF por primera vez”. Igualmente en aplicación de la política de incobrabilidad por el método matemático no se ha realizado el análisis de incobrabilidad, aplicando las provisiones determinadas en la política preparada por la gerencia, con el fin de cubrir eventuales pérdidas en la recuperación de la cartera morosa y se espera que estas pérdidas reales no excedan al saldo de la provisión.

Sin embargo, mientras no exista reforma alguna de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno que en el artículo 10, numeral 11, sobre las cuentas incobrables seguirán aplicando lo que esta ley señala: ***“Las provisiones para créditos incobrables originados en operaciones del giro ordinario del negocio, efectuadas en cada ejercicio impositivo a razón del 1% anual sobre los créditos comerciales concedidos en dicho ejercicio y que se encuentren pendientes de recaudación al cierre del mismo, sin que la provisión acumulada pueda exceder del 10% de la cartera total”***, tal es así que en el año 2012 se efectuó un ajuste por baja de cartera por el valor de USD 4.065.59, equivalente a una disminución del 7.43%.



c) DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

CÓDIGO	CUENTA	31-12-2012 NIIF's	31-12-2011 NIIF's	31-12-2011 NEC's	VARIACIÓN 1-2	% 4/2*100
	OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO REL.					
1.01.02.05.03	Facturas Pendientes	5,623.68	0.00	0.00	5,623.68	100.00
1.01.02.08.02	Faltantes de Caja	19,423.62	0.00	0.00	19,423.62	100.00
1.1.2.3.01	Anticipo de Sueldo	0.00	96.61	96.61	-96.61	-100.00
1.1.2.5.01	Anticipo a Terceros	0.00	978.08	978.08	-978.08	-100.00
	TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR	25,047.30	1,074.69	1,074.69	23,972.61	2,230.65

Al 31 de diciembre del 2012, esta cuenta asciende al valor de USD 25.047.30 y en comparación con el anterior aumentó en USD 23.972.61, equivalente al 2.230.65%, dentro de ella incluye Facturas Pendientes por Cobrar USD 5.623.68; Faltantes de Caja por el valor de USD 19.423.62, que según el Apoderado General corresponde a una disposición arbitraria de fondos de un ex – colaborador, cuya reclamación judicial está en proceso y que la administración suspendió dicho trámite legal y a la fecha del cierre de la intervención no recibimos dicha autorización,

El valor razonable y/o costo amortizado de otras cuentas por cobrar no difiere de su valor en libros y el resto de las cuentas incluidas en las cuentas por cobrar no contienen activos que hayan sufrido un deterioro de valor.

cd

d) INVENTARIOS

CÓDIGO	CUENTA	31-12-2012 NIIF's	31-12-2011 NIIF's	31-12-2011 NEC's	VARIACIÓN 1-2	% 4/2*100
11.31.00	INVENTARIOS					
11.31.01	INVENTARIO NESTLE	0.00	19,927.50	19,927.50	-19,927.50	100.00
11.31.02	INVENTARIO UNILEVER	0.00	1,749.56	1,749.56	-1,749.56	100.00
	TOTAL INVENTARIOS	0.00	21,677.06	21,677.06	-21,677.06	-100.00

Al 31 de diciembre del 2012, no presenta saldo alguno, presentando una disminución del 100.00% en comparación con el año anterior. La empresa no mueve inventarios porque todos los servicios contratados de publicidad, los proveedores entregan directamente a los clientes.

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

e) IMPUESTOS ANTICIPADOS

CÓDIGO	CUENTA	31-12-2012 NIIF's	31-12-2011 NIIF's	31-12-2011 NEC's	VARIACIÓN 1-2	% 4/2*100
1.01.05	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES					
1.01.05.01	CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (RF)					
1.01.05.021.002	RETENCIÓN EN LA FUENTE IVA VENTAS	60,961.93	439,193.37	439,193.37	-378,231.44	-86.12
	SUBTOTAL	60,961.93	439,193.37	439,193.37	-378,231.44	-86.12
1.01.05.02	ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA					
1.01.05.02.01	RETENCIÓN EN LA FUENTE IR VENTAS	91,886.58	98,506.67	98,506.67	-6,620.09	-6.72
	SUBTOTAL	91,886.58	98,506.67	98,506.67	-6,620.09	-6.72
1.01.05.04	DEVOLUCIÓN IVA POR COBRAR					
1.01.05.04.01	DEVOLUCIÓN IVA POR COBRAR	424,182.28	0.00	0.00	424,182.28	100.00
	SUBTOTAL	424,182.28	0.00	0.00	424,182.28	100.00
	TOTAL IMPUESTOS ANTICIPADOS	577,030.79	537,700.04	537,700.04	39,330.75	7.31

41

Al 31 de diciembre del 2012, los impuestos anticipados correspondían al Crédito Tributario a favor de la Compañía, Retención en la Fuente Ventas y Devolución IVA por cobrar por el valor de US.\$ 577.030.79. Al término del ejercicio fiscal presenta un incremento del 7.31% en relación con el año anterior. No se efectuó ajuste alguno por NIIF's.

En lo que respecta a la Devolución de IVA por Cobrar por el valor de USD 424,182.28, correspondió a una Nota de Crédito emitida por el Servicio de Rentas Internas y que fue negociada al 99.86% con Activa Casa de valores S.A., cuya liquidación fue desembolsada en efectivo a CIRQUIT S.A., por el valor de USD 416.853.32, luego de descontar la comisión de USD 6.735.06.

A la fecha de cierre del ejercicio económico, las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades fiscales, las mismas que son susceptibles de revisión.

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

f) ACTIVOS FIJOS

CODIGO	CUENTA	31-12-2012 NIIF's	31-12-2011 NIIF's	31-12-2011 NEC's	VARIACION 1-2	% 4/2*100
1.02.01.12	ACTIVO DEPRECIABLE					
1.02.01.12.08	Equipos de Computación	1,289.00	1,289.00	1,289.00	0.00	0.00
	TOTAL ACTIVO DEPRECIABLE	1,289.00	1,289.00	1,289.00	0.00	0.00
1.2.1.03	DEPRECIACIÓN ACUMULADA					
1.2.1.03.01.007	Dep. Acum. Equipos de Computación	-939.74	-515.30	-515.30	-424.44	82.37
	TOTAL DEPRECIACIÓN ACUMULADA	-939.74	-515.30	-515.30	-424.44	82.37
	TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	349.26	773.70	773.70	-424.44	-54.86

Estos Activos Fijos se muestran al costo histórico por el valor de US.\$ 1.289.00 y están presentados con la deducción de su correspondiente depreciación acumulada por US.\$

939.74 quedando un valor por Activo Fijo Neto US.\$ 349.26.

La depreciación de los activos fijos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el costo de los mismos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de línea recta.

En cuanto a los Impuestos Diferidos por diferencias temporarias por depreciación de los Activos Fijos, la Administración estima que se van a recuperar en el futuro.

ACTIVO INTANGIBLE

g) GASTOS CONSTITUCIÓN

CODIGO	CUENTA	31-12-2012 NIIF's	31-12-2011 NIIF's	31-12-2011 NEC's	VARIACIÓN 1-2	% 4/2*100
131000	GASTOS DE CONSTITUCIÓN					
131001	GASTOS DE CONSTITUCIÓN	0.00	23,231.37	23,231.37	-23,231.37	-100.00
	TOTAL GASTOS DE CONSTITUCIÓN	0.00	23,231.37	23,231.37	-23,231.37	-100.00
131102	AMORTIZACIÓN ACUMULADA					
131102	AMORTIZACIÓN GASTOS DE CONST.	0.00	-23,231.37	-13,551.64	23,231.37	-100.00
	TOTAL AMORTIZACIÓN ACUMULADA	0.00	-23,231.37	-13,551.64	23,231.37	-100.00
	TOTAL ACTIVO INTANGIBLE	0.00	0.00	9,679.73	0.00	100.00

Estas cuentas al 31 de diciembre del 2012, como producto de la aplicación de las NIIF's, fueron ajustadas.

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

h) PROVEEDORES LOCALES

CODIGO	CUENTA	31-12-2012 NIIF's	31-12-2011 NIIF's	31-12-2011 NEC's	VARIACION 1-2	% 4/2*100
2.01.03.01	PROVEEDORES LOCALES					
2.01.03.01.01	Proveedores Nacionales	845,755.08	1,002,741.22	1,002,741.22	-156,986.14	-15.66
	TOTAL PROVEEDORES	845,755.08	1,002,741.22	1,002,741.22	-156,986.14	-15.66

Al 31 de diciembre del 2012, esta cuenta corresponde a los valores por pagar a Proveedores Locales por el valor de US.\$ 845.755.08 y al cierre fiscal el saldo disminuyó en 15.66%.

Según la Política establecida por la Compañía, estas cuentas por pagar corrientes se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable o su costo amortizado, e incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores por bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio. Corresponde principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio.

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

i) ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

CÓDIGO	CUENTA	31-12-2012 NIIF's	31-12-2011 NIIF's	31-12-2011 NEC's	VARIACIÓN 1-2	% 4/2*100
211.03	CUENTAS POR PAGAR					
2.01.03.01.04	ACREEDORES VARIOS	23,722.10	0.00	0.00	23,722.10	100.00
211.04	FACTURAS POR LIQUIDAR	12,407.42	0.00	0.00	12,407.42	100.00
2.02.20	CUENTAS POR LIQUIDAR DIFERENCIAS FACTURAS	9,476.13	0.00	0.00	9,476.13	100.00
2.02.08.01	OTRAS PROVISIONES	129,805.92	150,402.08	150,402.08	-20,596.16	-13.69
211103	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	0.00	7,248.48	7,248.48	-7,248.48	-100.00
211200	OTRAS CUENTAS POR PAGAR AL EXTERIOR	0.00	52,174.91	52,174.91	-52,174.91	-100.00
	TOTAL CUENTAS POR PAGAR	175,411.57	209,825.47	209,825.47	-34,413.90	-16.40

Al 31 de diciembre del 2012, el detalle de las Cuentas por Pagar por el valor total de US.\$ 175.411.57. Al cierre fiscal esta cuenta disminuyó en el 16.40%. Independiente de los saldos de las subcuentas: Acreedores Varios, Facturas por Liquidar, Diferencias de Facturas, que al igual de la subcuenta "Otras Provisiones", Auditoría Externa no recibió las justificaciones correspondientes.

OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

j) IMPUESTOS POR PAGAR

CÓDIGO	CUENTA	31-12-2012 NIIF's	31-12-2011 NIIF's	31-12-2011 NEC's	VARIACIÓN 1-2	% 4/2*100
212100	RETENCIÓN IMPUESTO A LA RENTA					
212101	RETENCIÓN IVA PERSONA NATURAL	8,275.28	5,373.85	5,373.85	2,901.43	53.99
212102	RETENCIÓN EN LA FUENTE	4,567.04	165.15	165.15	4,401.89	2,665.39
	TOTAL RETENCIÓN IMPUESTO A LA RENTA	12,842.32	5,539.00	5,539.00	7,303.32	131.85
2.1.4.02.01	IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR					
2.1.4.02.01.001	Retención Impuesto a la Renta	35,823.00	72,118.36	72,118.36	-36,295.36	-50.33
	TOTAL IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	35,823.00	72,118.36	72,118.36	-36,295.36	-50.33
	TOTAL IMPUESTOS POR PAGAR	48,665.32	77,657.36	77,657.36	-28,992.04	-37.33

Al 31 de diciembre del 2012, esta cuenta incluye las retenciones del Impuesto a la Renta e Impuesto al Valor Agregado, por el valor de US.\$ 48.665.32 y en relación con el año anterior disminuyó en 37.33%.

La Disposición Transitoria primera del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI), publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 del 29 de diciembre de 2010, busca desarrollar las actividades productivas en el Ecuador y estableció una reducción progresiva para todas las sociedades de (1) un punto anual en la tarifa al impuesto a la renta, fijándose en 24% para el ejercicio económico del año 2011, 23% para el año 2012 y 22% para el año 2013 y siguientes ejercicios.

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido.

OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

k) BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS

CODIGO	CUENTA	31-12-2012 NIIF's	31-12-2011 NIIF's	31-12-2011 NEC's	VARIACION 1-2	% 4/2*100
2.01.07.03	OBLIGACIONES CON EL IESS					
2.01.07.03.01	Aportes IESS 21.50%	2,268.40	4,054.17	4,054.17	-1,785.77	-44.05
2.01.07.03.02	Prestamos IESS	968.36	40.42	40.42	927.94	2,295.74
2.01.07.03.03	Fondos de Reserva por Pagar	91.93	0.00	0.00	91.93	100.00
	TOTAL OBLIGACIONES CON EL IESS	3,328.69	4,094.59	4,094.59	-765.90	-18.71
2.01.07.04	REMUNERACIONES POR PAGAR					
2.01.07.04.01	REMUNERACIONES POR PAGAR	836.93	0.00	0.00	836.93	100.00
2.01.07.04.02	Decimo Tercero por Pagar	923.12	707.24	707.24	215.88	30.52
2.01.07.04.03	Decimo Cuarto por Pagar	1,056.85	861.75	861.75	195.10	22.64
2.01.07.04.04	Vacaciones por Pagar	7,881.68	4,633.02	4,633.02	3,248.66	70.12
2.01.12.01.01	Provisión Jubilación Patronal	3,042.57	3,042.57	0.00	0.00	100.00
	TOTAL PROVISIONES	13,741.15	9,244.58	6,202.01	4,496.57	48.64
2.01.07.05	PARTICIPACION TRABAJADORES POR					
2.01.07.05.01	Utilidades por Pagar Trabajadores	18,880.91	17,431.12	17,431.12	1,449.79	8.32
	TOTAL PARTICIPACION TRABAJADORES	18,880.91	17,431.12	17,431.12	1,449.79	8.32
	TOTAL SUELDOS Y BENEFICIOS POR PAGAR	35,950.75	30,770.29	27,727.72	5,180.46	16.84

Al 31 de diciembre del 2012 , este grupo comprende las Obligaciones por Pagar al IESS por los descuentos por Aportes Personales y las provisiones del Aporte Patronal y Fondos de Reserva; obligaciones con empleados y provisión de Beneficios Sociales por el total de US.\$ 35.950.75 y comparado con el año anterior incremento en un 16.84%. Incluye además, dentro del Pasivo Corriente la Porción Corriente de Provisiones por Beneficios a Empleados y la Provisión de la Jubilación Patronal por el valor de USD 3.042.57, ajuste que consta en la transición NIIF's 2011, registrado directamente sin la participación de una firma actuaria, que deberá ser reclasificado a la cuenta No.

cl

2.02.07.01 Provisión Jubilación Patronal (Pasivo No Corriente) y ajustado su valor con el informe de la firma actuaria que deberá contratarse para el cierre del año 2013.

ANTICIPO DE CLIENTES

l) NO RELACIONADAS

CODIGO	CUENTA	31-12-2012 NIIF's	31-12-2011 NIIF's	31-12-2011 NEC's	VARIACION 1-2	% 4/2*100
2.01.10	ANTICIPO CLIENTES					
2.01.10.01	ANTICIPO CLIENTES	25,993.79	0.00	0.00	25,993.79	100.00
	TOTAL ANTICIPO CLIENTES	25,993.79	0.00	0.00	25,993.79	100.00

Al 31 de diciembre del 2012, dentro de esta cuenta se incluyen Anticipo de Clientes, por el monto de US.\$ 25.993.79 y que en relación con el año 2011, esta cuenta corresponde a un incremento del 100%.

PROVISIÓN POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

m) JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

CODIGO	CUENTA	31-12-2012 NIIF's	31-12-2011 NIIF's	31-12-2011 NEC's	VARIACIÓN 1-2	% 4/2*100
2.01.12.01	Jubilación Patronal					
2.02.07.01	Provisión Jubilación Patronal	2,229.26	0.00	0.00	2,229.26	100.00
	TOTAL PROVISIÓN POR BENEFICIOS	2,229.26	0.00	0.00	2,229.26	100.00

Al 31 de diciembre del 2012, la provisión por Jubilación Patronal asciende a US.\$ 2.229.26, en relación con el año 2011, se incrementó en un 100.00%, dentro del Pasivo No Corriente la Provisión por Beneficios a Empleados la Provisión de la Jubilación Patronal por el valor de USD 3.042.57, ajuste registrado directamente sin la

participación de una firma actuaria en el año 2012 y que deberá regularse con el informe del actuario a contratarse en el 2013.

Las provisiones por concepto de jubilación patronal y desahucio no cumplen con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF's, para su presentación razonable ya que su registro no se basa en estudios actuariales preparados por actuarios registrados en la Superintendencia de Compañías en cumplimiento de los Arts. 216, 217, 218 y 219 del Código del Trabajo.

Provisión Jubilación Patronal.

Mediante resolución publicada en Registro Oficial N° 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo sin perjuicio de la que corresponde según la Ley del Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo y en base a las reformas publicadas en el suplemento del Registro Oficial N° 359 del 2 de julio de 2001 en las que se establecen los montos mínimos mensuales por pensiones jubilares, los empleados que por veinte y cinco (25) años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años (20), y menos de veinte y cinco (25) años de trabajo continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Provisión por desahucio.

De acuerdo con el Código del Trabajo, en su artículo 185, en caso de que el empleado decida separarse y presente su renuncia voluntaria ante el Ministerio del Trabajo tendrá derecho al desahucio del mismo que es calculado sobre el 25% de su última remuneración por el tiempo trabajado.

CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS

n) PRESTAMOS ACCIONISTAS Y RELACIONADAS

CÓDIGO	CUENTA	31-12-2012 NIIF's	31-12-2011 NIIF's	31-12-2011 NEC's	VARIACIÓN 1-2	% 4/2*100
2.02.02.02	OBLIGACIONES POR PAGAR A LARGO PLAZO					
2.02.02.02.01	INTERESES POR PAGAR PRESTAMOS ACCIONISTAS	27,333.33	0.00	0.00	27,333.33	100.00
2.02.04.02	CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS DEL EXTERIOR	391,475.40	0.00	0.00	391,475.40	100.00
	TOTAL OBLIGACIONES POR PAGAR A L.P.	418,808.73	0.00	0.00	418,808.73	100.00

Al 31 de diciembre del 2012, esta cuenta corresponde a los Intereses por Pagar Prestamos de accionistas y Relacionadas del Exterior, por el valor total de US.\$ 418.808.73. Al cierre fiscal esta cuenta incremento en un 100.00%.

o) PATRIMONIO

CÓDIGO	CUENTA	31-12-2012 NIIF's	31-12-2011 NIIF's	31-12-2011 NEC's	VARIACIÓN 1-2	% 4/2*100
3.01.01	CAPITAL SUSCRITO ASIGNADO O PAGADO					
3.01.01.00	CAPITAL SUSCRITO ASIGNADO O PAGADO	800.00	800.00	800.00	0.00	0.00
	TOTAL CAPITAL SUSCRITO ASIGNADO O PAGADO	800.00	800.00	800.00	0.00	0.00
3.04.01	RESERVA LEGAL					
	Reserva Legal	400.00	400.00	400.00	0.00	0.00
	TOTAL RESERVA LEGAL	400.00	400.00	400.00	0.00	0.00
3.06.01	Ganancias Acumuladas	26,795.35	0.00	0.00	26,795.35	100.00
3.06.02	Perdidas Acumuladas	-5,719.22	-5,719.22	-5,719.22	0.00	0.00
3.06.03	Resultados Acumulados por Adopción NIIF	-12,722.30	-12,722.30	0.00	0.00	100.00
	TOTAL UTILIDAD DEL EJERCICIO	8,353.83	-18,441.52	-5,719.22	26,795.35	-145.30
	RESULTADO DEL PERIODO					
	Resultado del Periodo	66,842.27	26,795.35	26,795.35	40,046.92	149.45
	TOTAL RESULTADO DEL PERIODO	66,842.27	26,795.35	26,795.35	40,046.92	149.45
	TOTAL PATRIMONIO	76,396.10	9,553.83	22,276.13	66,842.27	699.64

Al 31 de diciembre del 2012, el Patrimonio de la Compañía corresponde al monto de USD 76.396.10 y dentro de esta cuenta se incluyen las siguientes subcuentas:

CAPITAL SOCIAL.- La Compañía CIRQIT S.A. tiene un capital suscrito y pagado de US.\$ 800.00.

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 cuente como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizado en su totalidad. Actualmente se

encuentra en el tope requerido.

EFFECTOS ADOPCION NIIF O RESULTADOS ACUMULADOS POR ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF: Se registra el efecto neto de todos los ajustes realizados contra Resultados Acumulados, producto de la aplicación de las NIIF por primera vez, conforme establece cada una de las normas.

En cumplimiento a lo dispuesto en la resolución No. SC.G.ICI.CPAIFRS.11.03 del 01 de marzo del 2011 que en el artículo cuarto señala: *“Los ajustes de la adopción por primera vez de la NIIF se registraran en el patrimonio en la subcuenta “Resultados acumulados por adopción de primera vez de las NIIF”, separado de los demás resultados acumulados, y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas”.*

UTILIDAD DEL EJERCICIO.- La Utilidad del Ejercicio de CIRQUIT S.A. fue de US.\$ 66.842.27, a la cual descontado el 15% de Participación a los Trabajadores, el 23% de Impuesto a la Renta, y la apropiación de la Reserva Legal del período, nos queda el valor neto a pagar a los Accionistas como se explica en el siguiente cuadro:

UTILIDAD DEL EJERCICIO 2012		118.752.05
MENOS: PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	15%	-17.812.81
		<u>100.939.24</u>
MENOS: IMPUESTO A LA RENTA EMPRESA	23%	-34.096.97
UTILIDAD FINAL PARA ACCIONISTAS		<u><u>66.842.27</u></u>

p) Ingresos en Actividades Ordinarias.-

CODIGO	CUENTA	31-12-2012 NIIF's	31-12-2011 NIIF's	31-12-2011 NEC's	VARIACION 1-2	% 4/2*100
	INGRESOS EN ACTIVIDADES ORDINARIAS					
4.01.01.02.001	Ventas de Bienes	5,711,777.08	5,157,223.53	5,157,223.53	554,553.55	10.75
	SUBTOTAL	5,711,777.08	5,157,223.53	5,157,223.53	554,553.55	10.75
	DEVOLUCIONES EN VENTAS					
4.01.02.01.001	Devoluciones en Ventas	3,240.99	0.00	0.00	3,240.99	100.00
4.01.02.01.002	Diferencia Aproximación de Decimales	-85.30	0.00	0.00	-85.30	100.00
	SUBTOTAL	3,155.69	0.00	0.00	3,155.69	100.00
	TOTAL VENTAS NETAS	5,708,621.39	5,157,223.53	5,157,223.53	551,397.86	10.69

Estos ingresos se han generado por la venta de servicios publicitarios a clientes, entre otros y durante el año 2012 registró el valor de US.\$ 5.708.621.39. En relación con el año anterior las ventas aumentaron en 10.69%.

q) Costo de Ventas.-

CODIGO	CUENTA	31-12-2012 NIIF's	31-12-2011 NIIF's	31-12-2011 NEC's	VARIACION 1-2	% 4/2*100
5.1.50.01	COSTO DE VENTAS COSTO DE VENTAS	5,229,712.32	4,829,540.47	4,829,540.47	400,171.85	8.29
	SUBTOTAL COSTO DE VENTAS	5,229,712.32	4,829,540.47	4,829,540.47	400,171.85	8.29
5.1.50.02	DEVOLUCION EN COSTO DE VENTAS DEVOLUCION EN COSTO DE VENTAS	2,400.18	0.00	0.00	2,400.18	100.00
5.1.50.03	DESCUENTO EN COSTO DE VENTAS	56,555.00	0.00	0.00	56,555.00	100.00
	SUBTOTAL COSTO DE VENTAS	58,955.18	0.00	0.00	58,955.18	100.00
	TOTAL COSTO DE VENTAS	5,170,757.14	4,829,540.47	4,829,540.47	341,216.67	7.07

Al 31 diciembre del 2012, el Costo de Venta de Publicidad en el ejercicio económico del 2012 representa el valor de USD 5'170.757.14, con un incremento del 7.07%.

r) Gastos de Ventas.-

CODIGO	CUENTA	31-12-2012 NIIF's	31-12-2011 NIIF's	31-12-2011 NEC's	VARIACION 1-2	% 4/2*100
	GASTOS DE VIAJE					
5.2.01.17	Gastos de Viaje	337.08	0.00	0.00	337.08	100.00
	TOTAL GASTOS DE VIAJE	337.08	0.00	0.00	337.08	100.00
	SERVICIOS PUBLICOS					
5.2.01.18	Agua, Luz Telecomunicaciones	752.12	0.00	0.00	752.12	100.00
	TOTAL SERVICIOS PUBLICOS	752.12	0.00	0.00	752.12	100.00
	IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y OTROS					
5.2.01.20	IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y OTROS	10,000.00	0.00	0.00	10,000.00	100.00
	TOTAL IMP. CONTRIBUCIONES Y OTROS	10,000.00	0.00	0.00	10,000.00	100.00
	DEPRECIACIONES					
5.2.01.21	DEPRECIACIONES	2,112.80	0.00	0.00	2,112.80	100.00
	TOTAL DEPRECIACIONES	2,112.80	0.00	0.00	2,112.80	100.00
	GASTOS POR DETERIORO					
5.2.01.23	GASTOS POR DETERIORO	52,490.58	0.00	0.00	52,490.58	100.00
	TOTAL GASTOS POR DETERIORO	52,490.58	0.00	0.00	52,490.58	100.00
	GASTOS POR CANTIDADES ANORMALES					
5.2.01.24	GASTOS POR CANTIDADES ANORMALES	93.82	0.00	0.00	93.82	100.00
	TOTAL GASTOS POR CANTIDADES ANORMALES	93.82	0.00	0.00	93.82	100.00
	OTROS GASTOS SUMINISTROS Y MATERIALES					
5.2.01.27	OTROS GASTOS SUMINISTROS Y MATERIALES	20.00	246.00	246.00	-226.00	-91.87
	TOTAL SUMINISTROS Y MATERIALES	20.00	246.00	246.00	-226.00	100.00
	ARRIENDOS					
5.2.01.28	ARRIENDOS	17.61	0.00	0.00	17.61	100.00
	TOTAL ARRIENDOS	17.61	0.00	0.00	17.61	100.00
	TOTAL GASTOS DE VENTAS	65,824.01	246.00	246.00	65,578.01	26,657.73

Al 31 diciembre del 2012, los Gastos de Ventas ascienden al valor de USD 65.824.01 y en relación con el año anterior se incrementaron en el 26.657.73%.

s) Gastos de Administración.-

CÓDIGO	CUENTA	31-12-2012 NIIF's	31-12-2011 NIIF's	31-12-2011 NEC's	VARIACION 1-2	% 4/2*100
5.2.02.01	SUELDOS Y SALARIOS					
	Sueldos Salarios y demás Remuneraciones	128,925.58	90,555.56	90,555.56	38,370.02	42.37
5.2.02.02	Aportes a la Seguridad Social (Incluido Fondos de Reserva)	27,869.62	10,496.45	10,496.45	17,373.17	165.51
5.2.02.03	Beneficios Sociales e Indemnizaciones	15,568.25	15,315.10	15,315.10	253.15	1.65
	TOTAL SUELDOS Y SALARIOS	172,363.45	116,367.11	116,367.11	55,996.34	48.12
5.2.02.05	HONORARIOS COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES					
	HONORARIOS COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES	38,149.81	0.00	0.00	38,149.81	100.00
5.2.02.06	REMUNERACIONES A OTROS TRABAJADORES AUTONOMOS	3,026.00	0.00	0.00	3,026.00	100.00
5.2.02.07	HONORARIOS A EXTRANJEROS POR SERVICIOS OCASIONALES	1,800.00	0.00	0.00	1,800.00	100.00
	TOTAL - HONORARIOS Y DIETAS	42,975.81	0.00	0.00	42,975.81	100.00
5.2.02.09	USO DE LICENCIAS Y PROGRAMAS					
	USO DE LICENCIAS Y PROGRAMAS	19,600.00	0.00	0.00	19,600.00	100.00
	TOTAL USO DE LICENCIAS Y PROGRAMAS	19,600.00	0.00	0.00	19,600.00	100.00
5.2.02.11	PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD					
	PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	19.00	0.00	0.00	19.00	100.00
	TOTAL PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	19.00	0.00	0.00	19.00	100.00
5.2.02.14	SEGUROS Y REASEGUROS					
	SEGUROS Y REASEGUROS	909.96	0.00	0.00	909.96	100.00
	TOTAL SEGUROS Y REASEGUROS	909.96	0.00	0.00	909.96	100.00
5.2.02.05	TRANSPORTE					
	TRANSPORTE	904.56	0.00	0.00	904.56	100.00
	TOTAL TRANSPORTE	904.56	0.00	0.00	904.56	100.00
5.2.02.16	GASTOS DE GESTIÓN					
	GASTOS DE GESTION	592.57	696.95	696.95	-104.38	-14.98
	TOTAL GASTOS DE GESTION	592.57	696.95	696.95	-104.38	-14.98
5.2.02.17	GASTOS DE VIAJE					
	GASTOS DE VIAJE	16,355.79	0.00	0.00	16,355.79	100.00
	TOTAL GASTOS DE VIAJE	16,355.79	0.00	0.00	16,355.79	100.00
5.2.02.18	SERVICIOS PUBLICOS					
	Agua, Energía Luz y Telecomunicaciones	6,261.85	4,157.06	4,157.06	2,104.79	50.63
	TOTAL SERVICIOS PÚBLICOS	6,261.85	4,157.06	4,157.06	2,104.79	50.63
5.2.02.19	PAGOS POR OTROS SERVICIOS					
	Notarios y Registradores	3,176.10	0.00	0.00	3,176.10	100.00
	TOTAL PAGOS OTROS SERVICIOS	3,176.10	0.00	0.00	3,176.10	100.00
5.2.02.20	IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y OTROS					
	IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y OTROS	2,288.19	0.00	0.00	2,288.19	100.00
	TOTAL IMP. CONTRIBUCIONES Y OTROS	2,288.19	0.00	0.00	2,288.19	100.00
5.2.02.23	GASTOS POR DETERIORO					
	GASTOS POR DETERIORO	247.59	0.00	0.00	247.59	100.00
	TOTAL GASTOS POR DETERIORO	247.59	0.00	0.00	247.59	100.00
5.2.02.24	GASTOS POR CANTIDADES ANORMALES					
	GASTOS POR CANTIDADES ANORMALES	803.58	0.00	0.00	803.58	100.00

	TOTAL GASTOS POR CANTIDADES ANORMALES	803.58	0.00	0.00	803.58	100.00
5.2.02.25	GASTOS POR RESTRUCTURACION GASTOS POR RESTRUCTURACION	500.00	0.00	0.00	500.00	100.00
	TOTAL GASTOS POR RESTRUCTURACION	500.00	0.00	0.00	500.00	100.00
5.2.02.27	OTROS GASTOS SUMINISTROS Y MATERIALES OTROS GASTOS SUMINISTROS Y MATERIALES	2,285.50	0.00	0.00	2,285.50	100.00
	TOTAL SUMINISTROS Y MATERIALES	2,285.50	0.00	0.00	2,285.50	100.00
612.000	OTROS GASTOS OPERACIONALES					
612.10.1	DEPRECIACIÓN AMORTIZACION	0.00	5,053.34	5,053.34	-5,053.34	-100.00
612.10.2	MANTENIMIENTO OFICINA	0.00	170.09	170.09	-170.09	-100.00
612.10.3	SUMINISTROS DE OFICINA	0.00	4,542.15	4,542.15	-4,542.15	-100.00
612.10.4	GASTOS JUDICIALES	0.00	11,689.00	11,689.00	-11,689.00	-100.00
612.10.5	GASTOS DE MOVILIZACION	0.00	326.60	326.60	-326.60	-100.00
612.10.7	PASAJES NACIONALES	0.00	382.56	382.56	-382.56	-100.00
612.10.8	SERVICIOS PRESTADOS	0.00	303.63	303.63	-303.63	-100.00
612.10.9	OUTSOURCING CONTABLE	0.00	15,000.00	15,000.00	-15,000.00	-100.00
612.10.12	SERVICIOS BANCARIOS	0.00	3,870.80	3,870.80	-3,870.80	-100.00
612.10.14	PASAJES INTERNACIONALES	0.00	118.56	118.56	-118.56	-100.00
612.10.15	CUOTAS Y AFILIACIONES	0.00	1,078.00	1,078.00	-1,078.00	-100.00
612.10.17	HOSPEDAJE Y HOTELES	0.00	1,472.97	1,472.97	-1,472.97	-100.00
612.10.18	MULTAS SRI	0.00	3,883.16	3,883.16	-3,883.16	-100.00
612.10.19	PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	0.00	7,500.00	7,500.00	-7,500.00	-100.00
612.10.20	PROVISION REBETE	0.00	38,521.66	38,521.66	-38,521.66	-100.00
612.10.21	GASTOS DE VIAJE MISCELÁNEOS	0.00	6,263.38	6,263.38	-6,263.38	-100.00
612.10.22	MULTAS Y NO DEDUCIBLES	0.00	381.55	381.55	-381.55	-100.00
	TOTAL OTROS GASTOS OPERACIONALES	0.00	100,557.45	100,557.45	-100,557.45	100.00
5.2.02.28	ARRIENDOS ARRIENDOS	1,000.00	0.00	0.00	1,000.00	100.00
	TOTAL ARRIENDOS	1,000.00	0.00	0.00	1,000.00	100.00
	TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	270,283.95	221,778.57	221,778.57	48,505.38	21.87

Al 31 diciembre del 2012, los Gastos de Administración representaron US.\$ 270.283.95. En relación con el año 2011, presentó un incremento del 21.87%.

t) **Otros Ingresos No Operacionales.-**

CÓDIGO	CUENTA	31-12-2012 NIIF's	31-12-2011 NIIF's	31-12-2011 NEC's	VARIACIÓN N 1-2	% 4/2*100
4.3.05	OTROS INGRESOS OTRAS RENTAS	48.62	12,295.96	12,295.96	-12,247.34	-99.60
	TOTAL OTROS INGRESOS	48.62	12,295.96	12,295.96	-12,247.34	-99.60

Al 31 diciembre del 2012, corresponden a Otras Rentas el valor de US.\$ 48.62.

Al cierre del ejercicio estos gastos presentan una disminución significativa del 99.60% en relación con el año anterior.

u) Otros Gastos no Operacionales.-

CÓDIGO	CUENTA	31-12-2012 NIIF's	31-12-2011 NIIF's	31-12-2011 NEC's	VARIACIÓN 1-2	% 4/2*100
5.2.03	GASTOS FINANCIEROS					
5.2.03.01	Intereses	27,333.33	0.00	0.00	27,333.33	100.00
5.2.03.05	Otros Gastos Financieros	1,375.82	0.00	0.00	1,375.82	100.00
	SUBTOTAL GASTOS FINANCIEROS	28,709.15	0.00	0.00	28,709.15	100.00
5.2.04	OTROS GASTOS					
5.2.04.01	Perdida en Inversiones en Asociadas	5,388.89	0.00	0.00	5,388.89	100.00
5.2.04.02	Otros	48,954.82	0.00	0.00	48,954.82	100.00
631199	Diferencia en Centralización	0.00	1,747.04	1,747.04	-1,747.04	-100.00
	TOTAL OTROS GASTOS	54,343.71	1,747.04	1,747.04	52,596.67	100.00
	TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES	83,052.86	1,747.04	1,747.04	81,305.82	4,653.92

Constituyen Intereses pagados, Perdidas en Inversiones en Asociadas y Otros gastos, totalizando USD 83.052.86 y en relación con el año anterior se incrementaron en 4.653.92%.

NOTA 4.- NORMAS SOBRE PROPIEDAD INTELECTUAL Y DERECHOS DE AUTOR

Mediante Resolución No. 04.Q.I.J.001, publicada en el R.O. 289, de 10 de marzo de 2004, la Superintendencia de Compañías, modificó los reglamentos para informes anuales de las Juntas Generales y requisitos mínimos de los informes de auditoría externa.

Este documento tiene por objeto dar a conocer cual es la protección legal de los derechos de autor en el Ecuador y determinar el estado de cumplimiento de las normas que deban hacer los representantes legales de cada Compañía al momento de presentar su informe anual de Gestión. La Ley de Propiedad Intelectual vigente desde el 19 de

mayo de 1998, constituye la normativa interna que protege tales derechos.

CIRQUIT S.A. no cuenta con registros de las marcas de su propiedad otorgados por la Dirección Nacional de Propiedad Industrial del Instituto Ecuatoriano de la Propiedad Intelectual.

NOTA 5.- CÓDIGO ORGÁNICO DE LA PRODUCCIÓN, COMERCIO E INVERSIONES

En el Suplemento del Registro Oficial No. 351, del 29 de diciembre de 2010, se publicó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI), el cual busca desarrollar las actividades productivas en el Ecuador y establece, reforma y deroga importantes cuerpos legales, con aplicación desde enero de 2011, entre las más importantes tenemos:

- a. En el COPCI se estipula una reducción progresiva para todas las sociedades, de 1(un) punto anual en la tarifa del impuesto a la Renta, fijándose en 24% para el ejercicio fiscal 2011, 23% para el año 2012 y 22% para el año 2013 y siguientes ejercicios.
- b. Establece la deducción del 100% adicional a la depreciación y amortización que corresponda a la adquisición de maquinarias, equipos y tecnologías destinadas a la implementación de mecanismos de producción más limpia, o mecanismos de generación de energía renovable o a la reducción del impacto ambiental de la actividad productiva y a la reducción de gases del efecto invernadero, que no hayan sido requeridos por las autoridades ambientales.
- c. Los pagos de intereses de créditos externos y líneas de crédito abiertas por instituciones financieras del exterior, legalmente establecidas como tales y que no se encuentren en paraísos fiscales son deducibles y no se sujetan a retención en la fuente.

- d. Están exonerados del IR los intereses pagados por trabajadores por concepto de préstamos realizados por la sociedad empleadora para que el trabajador adquiera acciones o participaciones de dicha empleadora, mientras el empleado conserve la propiedad de las acciones.
- e. Las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores, podrá diferir los pagos del Impuesto a la Renta y del respectivo anticipo de Impuesto a la Renta, hasta por 5 años calculando intereses, siempre que las acciones permanezcan en propiedad de los trabajadores. Si se transfieren las acciones fuera de los límites mínimos, la sociedad deberá liquidar el Impuesto a la Renta en el mes siguiente.
- f. Exonera del Impuesto a la Salida de Divisas los pagos realizados al exterior por concepto de capital e intereses de créditos otorgados por instituciones financieras del exterior, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones Código de la Producción, excepto instituciones del sistema financiero nacional y pagos realizados a partes relacionadas o paraísos fiscales; y, los pagos realizados al exterior por administradores y operadores de ZEDE, por importaciones relacionados con su actividad y créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, con plazo mayor a un año para el desarrollo de las inversiones.

NOTA 6.- IMPLEMENTACIÓN NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA

Auditoría Externa evidenció que con oficio del 10 de abril del 2013 fue presentado a la Superintendencia de Compañías, la Implementación NIIF, incluidas las Fases 1 y 2 y no obtuvimos el Acta de Junta General donde aprueban esta implementación.

En cuanto al cumplimiento de la Fase 3, a la fecha del cierre del trabajo no han enviado a la Superintendencia de Compañías, los requerimientos que se indican a continuación.

FASE 3

CONCILIACION DEL PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO DE TRANSICION DE NEC A NIIF

FECHA MAXIMA DE PRESENTACION 30 DE NOVIEMBRE DE 2011

DOCUMENTOS A PRESENTAR:

1. Carta firmada por Representante Legal de la Compañía indicando que está entregando la Conciliación del Patrimonio Neto al inicio del Periodo de Transición de NEC's a NIIF's;
2. Copia de Acta de Junta General de Accionistas que aprueba la Conciliación del Patrimonio neto NEC's a NIIF's al inicio del Periodo de Transición al 01.01.2011
3. fase 3 - (incluye la fase 3 de la Guía del Cronograma más el formato) Conciliación del Patrimonio neto al inicio del Periodo de Transición de NEC's a NIIF's al 01.01.2011

Auditoría Externa, deja indicado que la falta de entrega y presentación obligatoria, es causal de sanciones contempladas en la Ley de Compañías y su Reglamento con multas, intervenciones o disoluciones; sin perjuicio de que la Superintendencia de Compañías restrinja la entrega del Certificado de Cumplimiento de Obligaciones; asimismo tiene facultades para revisar los informes de auditoría externa obligatoria respecto a si sus Estados Financieros están presentados con NIIF's, que son las únicas Normas o Principios de Contabilidad que la ley permite utilizar para las Compañías del país.

NOTA 7.- HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de Diciembre del 2012 y la fecha de emisión del dictamen de estos estados financieros (03 de junio de 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 hayan sido revelados en los mismos.

Junio, 03 de 2013
SC-RNAE No. 180


C.P.A. DR. EDGAR GUERRA AYALA
REG. NAC. No. 10.707