

## **RISKWATCH CALIFICADORA DE RIESGOS S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2011

(Expresadas en dólares americanos)

---

### **NOTA 1 – OPERACIONES Y RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

**RISKWATCH CALIFOCADORA DE RIESGOS S.A.** es una Sociedad Anónima constituida al amparo de la Leyes ecuatoriana el 15 de octubre de 2009, el objeto principal de la compañía es prestar los servicios de Calificación de Riesgos de emisores y valores que estén autorizados a efectuar de acuerdo a lo dispuesto en la Ley de Mercado de Valores y en las resoluciones de carácter general expedidos por el Consejo Nacional de Valores y su codificación. El plazo inicial de duración de la compañía será de cincuenta años. Hasta octubre de 2010 fue su etapa pre operacional, y a partir de noviembre de 2010 inició su operación.

#### **a) Preparación de los estados financieros**

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFS)

La Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador, mediante resolución No 08.G.DSC.010, del 20 de noviembre del 2008 estableció la aplicación obligatoria de las Normas de Internacionales de Información Financiera (NIIF's) emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés); y además estableció que los estados financieros de la Compañía a partir del año 2010 sean preparados en base a estas normas de contabilidad; y adicionalmente requiere que los estados financieros del año 2009 (sin embargo la empresa aún no iniciaba sus operaciones) sean preparados como transición para su implementación en el año antes mencionado.

#### **b) Unidad monetaria**

Los registros contables y estados financieros de la Compañía se presentan en Dólares de los Estados Unidos de América, la moneda de curso legal adoptada por la República del Ecuador en marzo del año 2000.

#### **c) Efectivo y equivalentes de efectivo**

La Compañía para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, considera como equivalentes de efectivo los saldos en caja y bancos y las inversiones de alta liquidez cuyo plazo es menor a 30 días.

**d) Provisión para cuentas por cobrar de dudoso cobro**

La provisión para cuentas por cobrar de dudoso cobro se reconoce en los resultados del año en base a una evaluación individual de las cuentas pendientes de cobro, los castigos o reversiones de la provisión se debitan de esta cuenta

**e) Propiedad, Planta y equipo**

La Propiedad, planta y equipo se presentan neto de la depreciación acumulada y están contabilizados como sigue:

- Al costo de adquisición

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

La Propiedad, planta y equipo se deprecian utilizando el método de línea recta, en base a la vida útil estimada, de acuerdo con las características técnicas de los activos, tal y como lo indica la NIC 16.

El costo y la depreciación acumulada de los equipos se reconoce en los resultados del ejercicio en el cual se origina la transacción.

**f) Reconocimiento de ingresos y gastos**

El ingreso es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la derivación de costos asociados.

Los gastos se reconocen cuando se conocen. Los gastos preoperacionales han sido reconocidos en los resultados de la compañía.

**g) Participación de los empleados y trabajadores en las utilidades**

Las disposiciones laborales vigentes establecen que los empleados y trabajadores tienen derecho a una participación del 15% sobre las utilidades del año, esta provisión es registrada con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga. Sin embargo durante el año 2011 no se realizaron contrataciones de personal.

**k) Impuesto a la renta**

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto del 24% aplicable a las utilidades gravables del año 2011 y se carga a los resultados.

**l) Utilidad por acción**

La utilidad por acción ordinaria se calculará considerando el promedio ponderado de acciones en circulación durante el año.

**m) Uso de estimados**

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIFs requiere 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.

**NOTA 2 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

El detalle de esta cuenta al 31 de diciembre del 2011 es como sigue: **(US\$ dólares)**

Caja general	469
Banco del Pichincha (cuenta corriente # 3457667004)	<u>2.375</u>
<b>Total</b>	<b><u>2.844</u></b>

**NOTA 3-      ACTIVOS FINANCIEROS-INVERSIONES MANTENIDAS HASTA SU VENCIMIENTO**

Al 31 de diciembre de 2011 la compañía mantiene dos inversiones de sus excedentes de efectivo de acuerdo al siguiente detalle:

<u>FECHA</u> <u>INICIO</u>	<u>FECHA</u> <u>VENCIMIENTO</u>	<u>PLAZO</u> <u>DIAS</u>	<u>TASA</u> <u>INTERES</u>	<u>CAPITAL</u>
07/12/2011	09/01/2012	63	4,30%	3.150
12/12/2011	13/02/2012	63	4,30%	3.162
<b>Total</b>				<b><u>6.312</u></b>

**NOTA 4 – CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR**

Un detalle de las cuentas y documentos por cobrar al 31 de diciembre de 2011 es el siguiente:

	<b>(US\$ dólares)</b>
Cuentas por cobrar comerciales	7.414
Anticipo Class y Asociados	3.000
Otras cuentas por cobrar	<u>358</u>
<b>Total</b>	<b><u>10.772</u></b>

**NOTA 5 – ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

El detalle de esta cuenta es como sigue:

(US\$ dólares)

Crédito tributario IVA	2.464
Retenciones del IVA	2.034
Retención en la fuente	<u>624</u>
<b>Total</b>	<b><u>5.122</u></b>

**NOTA 6 – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO- EQUIPO DE COMPUTO**

La Propiedad, Planta y Equipo al 31 de diciembre del 2011 constituye lo siguiente:

	<u>VALOR</u> <u>USD</u>	<u>Porcentaje</u> <u>anual de</u> <u>depreciación</u>
Equipos de computación-costo	2.336	33%
Depreciación acumulada	<u>(1.293)</u>	
<b>Total</b>	<b><u>1.043</u></b>	

**NOTA 6– CUENTAS POR PAGAR**

Las cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2011 son como sigue:

(US\$ dólares)

Proveedores	3.134
Provisión Nota de Crédito Alitecno	2.991
Provisión Impuestos Municipales	595
Tarjetas de Crédito	360
Obligaciones Fiscales	<u>1.105</u>
	<b><u>8.185</u></b>

## NOTA 7 – PATRIMONIO

### Capital Social

Al 31 de diciembre de 2011 el capital social de la compañía es de US\$ 40.000 dividido en 40.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1 cada una. El detalle de los accionistas de la compañía con su porcentaje de participación en el capital social es como sigue:

<u>Accionista</u>	<u>% de participación</u>
Class & Asociados S.A.	25%
Germán Guillermo Worm Chiriboga	25%
Pablo Leonardo Pérez Narváez	25%
Miguel Fernando Jaramillo Quiroz	<u>25%</u>
<b>Total</b>	<b><u>100%</u></b>

## NOTA 8- GASTOS ADMINISTRATIVOS

Un detalle de los Gastos Administrativos al 31 de diciembre del 2011 es como sigue:

	(US\$ dólares)
Arriendos	6.000
Gastos legales	6.200
Servicios contratados	8.526
Suministros	349
Gastos de mantenimiento	845
Comunicaciones	1.290
Depreciación equipos de computación	706
Monitoreo	288
Servicios básicos	132
Alimentación	449
Impuestos y Contribuciones	634
Otros	<u>721</u>
<b>Total</b>	<b><u>26.140</u></b>