

NOTA 1. OBJETO SOCIAL

El objeto social de la Compañía es el estudio, desarrollo y constitución de empresas mercantiles, hoteleras, industriales, agropecuarias y mineras; administración y manejo de sus propias empresas o de empresas ajenas, realización de trabajos de contabilidad y auditoría, tributación, estudios técnicos, financieros e investigaciones de mercado, efectuar importaciones que tengan relación con su objeto social.

Sus principales actividades son:

- Auditoría Externa
- Outsourcing Contable
- Recuperación de Cartera
- Consultoría En Aspectos De Estudios Económicos
- Asesoramiento Servicios Financiero -Finanzas y Planeación Estratégica
- Mejoramiento Organizacional
- Herramientas Gerenciales -Levantamiento de información y tabulación
- Implementación De NIIF's

Desde el año 2003 es el representante en el Ecuador de Russell Bedford Internacional, que son parte de esta red mundial de firmas de auditoría y consultoría que se encuentra presente en más de 60 países en Europa, las Américas, Medio Este, África, India y Asia del Pacífico.

NOTA 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES APLICADAS

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas uniformemente en todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

a) Transición a Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF"

En Noviembre del 2008 la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución No.08.G.DSC.010 estableció un cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" por medio del cual éstas normas entrarán en vigencia a partir del 1 de enero del 2010 hasta el 1 de enero del 2012, dependiendo del grupo de empresas en que se ubique cada Compañía. Para el caso de Pinto & Garcés Asociados Cía. Ltda., por ser una empresa Auditora, las NIIF entrarán en vigencia a partir del 1 de enero del 2010, fecha en que las Normas Ecuatorianas de Contabilidad "NEC" quedarán derogadas. Entre otros aspectos de dicha resolución, se establece que la Compañía deberá elaborar obligatoriamente hasta marzo del 2010 un cronograma de implementación y, hasta septiembre del 2010 se debe efectuar las conciliaciones del patrimonio neto reportado bajo NEC al patrimonio neto reportado bajo NIIF, al 1 de enero del 2010 y al 31 de diciembre del 2010. Los ajustes efectuados al término del periodo de transición, esto es para la Compañía, al 31 de diciembre del 2010 deben ser contabilizados el 1 de enero del 2011. La información antes indicada debe contar con la aprobación de la Junta General de Accionistas o por el organismo que estatutariamente esté facultado para tales efectos.

En diciembre del 2009 la Superintendencia de Compañías mediante Resolución SC.DS.G.09.006 emite el instructivo complementario para la implementación de las NIIF, el cual, entre otros aspectos, indica que las NIIF que deben aplicarse son

PINTO & GARCÉS ASOCIADOS CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008 2009 Y 2010

aquellas vigentes, traducidas al idioma castellano por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad - IASB, siguiendo el cronograma de implementación antes señalado.

a) Efectivo y equivalentes de efectivo

Este rubro comprende el efectivo disponible de la Compañía, así como los valores de Caja, Caja Chica y los saldos en Bancos.

Caja chica: Estos valores son utilizados para el pago de gastos menores a USD \$ 50, su valor de reposición es de USD \$ 70, y su fondo mensual es de USD \$90, el custodio es responsable de que los comprobantes de venta, cumplan con disposiciones tributarias.

La Compañía maneja los siguientes bancos:

Banco Pichincha: Este banco es utilizada para el pago de proveedores y transferencias al exterior

Banco Produbanco: Esta cuenta es utilizado para el pago de impuestos, obligaciones laborales - I.E.S.S. y pagos asociados con honorarios y sueldos.

b) Cuentas y documentos por cobrar comerciales

Las cuentas por cobrar, son reconocidas y registradas al valor de las respectivas facturas de los clientes de acuerdo a la prestación del servicio realizada en cada área de negocio, ya sea por servicios de contabilidad, auditoría, etc. y su medición posterior se efectuará al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

COSTO AMORTIZADO

- PRINCIPAL
- (Menos) AMORTIZACIÓN DEL PRINCIPAL O ABONOS
- (Más) PRIMAS (CERO CUANDO NO COTIZAN EN BOLSA)
- (Menos) DESCUENTOS
- (Menos) DETERIORO que en el caso de las Cuentas por cobrar estaría dado por LA PROBABILIDAD DE COBRO O RECUPERACIÓN, en tanto que para las Cuentas por pagar NUNCA SUFREN DETERIORO.

La recuperación de estos activos financieros es analizada periódicamente y de ser el caso se registrará una estimación por deterioro, para aquellas cuentas por cobrar calificadas como de dudosa recuperación, con cargo a los resultados del período.

La Compañía no realiza la provisión de cuentas incobrables del 1%, porque hasta el momento no ha presentado problemas en la recuperación de cartera; es decir con el pago de sus clientes.

PINTO & GARCÉS ASOCIADOS CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008 2009 Y 2010

Se realizará un análisis de cartera mediante:

Madurez de Cartera

- ✓ Dificultades financieras significativas del emisor o del obligado;
- ✓ Infracciones de las cláusulas contractuales, tales como incumplimientos o moras en el pago de los intereses o el principal;
- ✓ El prestamista, por razones económicas o legales relacionadas con dificultades financieras del prestatario, le otorga concesiones o ventajas que no habría otorgado bajo otras circunstancias;
- ✓ Es probable que el prestatario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera;

Condiciones específicas de deterioro evaluadas por la entidad

- ✓ Evidencia objetiva y juicio experto que determine que el activo financiero (Cuentas por cobrar) esté deteriorado.
- ✓ Particularmente una entidad deberá reconocer la existencia de deterioro en el valor de sus activos financieros en el tanto esta no sea capaz de recuperar la totalidad de los flujos de efectivo futuros que se espera sean generados por el activo en cuestión, es decir; un activo financiero sufrirá un deterioro en su valor solo cuando este se vuelva incobrable total o parcialmente.

En caso de existir una cartera irrecuperable la Compañía procederá a realizar la "Provisión de Cuentas Incobrables", mediante las siguientes condiciones:

- (a) una entidad tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado;
- (b) es probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos, que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación; y
- (c) puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación. Si estas condiciones no se cumplen, no debe reconocer una provisión.

c) Cuentas por cobrar Empleados

En esta cuenta se registra todos los desembolsos entregados a los empleados de la Compañía por concepto de: préstamos directos, los mismos que son aprobados por gerencia y se llega a un acuerdo para los pagos;

Existen otros conceptos por alimentación, telefonía celular, uniformes, en estos casos el empleado asume el 50% y el empleador asume la diferencia.

PINTO & GARCÉS ASOCIADOS CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008 2009 Y 2010

d) Propiedad, Planta y Equipo

La Propiedad, Planta y Equipo se contabiliza originalmente al costo de adquisición menos su depreciación acumulada y eventuales pérdidas acumuladas por deterioro.

Los desembolsos por reparación y mantenimiento que no reúnen las condiciones para su reconocimiento como activo y la depreciación, se reconocen como gastos en el año en que se incurren.

El valor de los activos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa.

La depreciación se calcula bajo el método de línea recta con base en la vida útil técnica que generen beneficios económicos futuros, se depreciará de forma separada cada parte de un elemento de propiedades, planta y equipo que tenga un costo significativo con relación al costo total del elemento. El valor residual de los activos depreciables, la vida útil estimada y los métodos de depreciación son revisados anualmente por la administración y son ajustados cuando resulte pertinente, al final de cada año financiero.

La base de activación de la Propiedad Planta y Equipo será de \$ 500,00 dólares, siempre y cuando el tiempo estimado de vida útil y la perspectiva de obtener beneficios económicos futuros sea superior a un año.

e) Activos Intangibles

El software que adquiere la Compañía será contabilizado a su costo menos la amortización acumulada y el importe acumulado de cualquier pérdida eventual por deterioro según corresponda, estos activos intangibles son definidos con vida útil finita.

Los activos intangibles con vida útil finita son amortizados bajo el método de línea recta sobre las vidas útiles estimadas de los activos las cuales son revisadas por la Compañía anualmente.

PROVISIONES

Una provisión es reconocida cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de un evento pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación y pueda efectuarse una estimación fiable del importe de la obligación. El importe de las provisiones registradas es evaluado periódicamente y los ajustes requeridos se registran en los resultados del periodo fiscal en curso.

PINTO & GARCÉS ASOCIADOS CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008 2009 Y 2010

Así la Compañía presenta las siguientes provisiones:

f) Provisión Beneficios Sociales

La Compañía realiza la provisión de los beneficios sociales que por Ley le corresponde a los trabajadores, acogiéndose a las disposiciones vigentes y establecidas en el Código de Trabajo, como: Décimo Tercer Sueldo, Décimo Cuarto Sueldo, Vacaciones, Fondos de Reserva y Aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (I.E.S.S.)

g) Provisión Jubilación Patronal

El costo del beneficio jubilatorio es determinado con base a un estudio actuarial practicado con un profesional independiente y se provisiona a partir de los diez (10) años, con cargo a resultados del periodo fiscal en curso.

h) Provisión Desahucio

La Compañía realiza una provisión por desahucio ya sea en los casos de terminación de la relación laboral solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador.

i) Participación de los empleados en las Utilidades

De la utilidad anual de la Compañía se reconoce el 15% de participación a los trabajadores, y se registrará con cargo a resultados del ejercicio económico.

IMPUESTOS

j) Impuesto sobre la renta corriente

La Compañía calcula el impuesto a la renta aplicando a la utilidad antes del impuesto sobre la renta los ajustes que ciertas partidas podrían afectar o no al impuesto, de conformidad con las regulaciones tributarias vigentes. El impuesto corriente, correspondiente al periodo presente y a los anteriores, es reconocido por la Compañía como un pasivo, en la medida en que no haya sido liquidado. Si la cantidad ya pagada, que corresponda al periodo presente y a los anteriores, excede el importe a pagar por esos períodos, el exceso es reconocido como un activo.

k) Impuesto sobre la renta diferido

Pasivos por impuestos diferidos: corresponde a las cantidades de impuestos sobre las ganancias a pagar en periodos futuros, relacionadas con las diferencias temporarias imponibles.

PINTO & GARCÉS ASOCIADOS CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008 2009 Y 2010

Activos por impuestos diferidos: son las cantidades de impuestos sobre las ganancias a recuperar en periodos futuros, relacionadas con:

- (a) las diferencias temporarias deducibles;
- (b) la compensación de pérdidas obtenidas en periodos anteriores, que todavía no hayan sido objeto de deducción fiscal; y
- (c) la compensación de créditos no utilizados procedentes de periodos anteriores.

Las diferencias temporarias, son las que existen entre el importe en libros de un activo o pasivo en el estado de situación financiera y su base fiscal. Las diferencias temporarias pueden ser:

- (a) diferencias temporarias imponibles, que son aquellas diferencias temporales que dan lugar a cantidades imponibles al determinar la ganancia ó pérdida fiscal correspondiente a periodos futuros, cuando el importe en libros del activo sea recuperado o el del pasivo sea liquidado; o
- (b) diferencias temporarias deducibles, que son aquellas diferencias temporales que dan lugar a cantidades que son deducibles al determinar la ganancia ó pérdida fiscal correspondiente a periodos futuros, cuando el importe en libros del activo sea recuperado o el del pasivo sea liquidado.

La base fiscal de un activo o pasivo es el importe atribuido, para fines fiscales, a dicho activo o pasivo.

l) Impuesto a la Renta

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

m) Patrimonio

El patrimonio de la Compañía está conformado por: capital social, reserva legal, reserva de capital, reserva facultativa y resultado del ejercicio.

n) Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos por la prestación de servicios son reconocidos cuando el importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad, es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos derivados de la transacción, el grado de terminación del servicio prestado, en la fecha del balance, pueda ser medido con fiabilidad y que los costos ya incurridos, así como los que quedan por incurrir hasta completar la prestación del servicio, puedan ser medidos con fiabilidad.

PINTO & GARCÉS ASOCIADOS CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008 2009 Y 2010

NOTA 2.1. TRANSICIÓN A NIIF

2.1.1 Aplicación por Primera Vez (NIIF-1)

Los presentes estados financieros corresponden al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2009 y fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). La Compañía ha aplicado NIIF-1 al preparar sus estados financieros.

La fecha de transición de la Compañía es el 1 de enero de 2009. La Compañía ha preparado su estado de situación financiera de apertura bajo NIIF a dicha fecha. La fecha de adopción de las NIIF por la Compañía es el 1 de enero de 2010.

2.1.2 Conciliación entre NIIF y NEC en Ecuador.

Las conciliaciones presentadas a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a NIIF en la Compañía:

2.1.2.1 Patrimonio neto al 31 de diciembre de 2009

2.1.2.2 Patrimonio neto al 1 de enero de 2009

2.1.2.3 Resultado para el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2009

2.1.2.4 Estado de flujos de efectivo por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2009

Se detallan a continuación las explicaciones de los diferentes conceptos incluidos en las conciliaciones anteriores.

Patrimonio Neto Según NEC en Ecuador	USD\$ 36.342,58
Ingresos Diferidos	USD\$ (4.950,00)
Pasivo Diferidos por Impuesto	USD\$ (1.293,75)
Activo Diferidos por Impuesto	USD\$ 1.237,50
Cuentas por Cobrar no reconocidas	<u>USD\$ 5.175,00</u>
Patrimonio Neto Según NIIF 's	<u>USD\$ 36.511,33</u>

1. Ingresos Diferidos

Bajo NIIF, las cuentas de ingresos diferidos (pasivos) fueron reconocidas contra utilidades retenidas por efecto de primera adopción, ya que el servicio prestado no tenía asociación directa con el costo.

La Compañía reconoce los ingresos de actividades ordinarias por referencia al grado de realización de una transacción; se denomina habitualmente con el nombre de método del porcentaje de realización.

2. Impuestos diferidos (Activos y Pasivos)

Bajo NIIF, las cuentas de activos (pasivos) fueron reconocidas contra utilidades retenidas por efecto de primera adopción.

Por otro lado, todas las diferencias entre NEC y NIIF producto de la transición, fueron registradas en resultados retenidos, fueron objeto del cálculo y contabilización del

PINTO & GARCÉS ASOCIADOS CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008 2009 Y 2010

impuesto diferido correspondiente, que fue registrado en la partida que le dio origen. De esta manera, en las conciliaciones presentadas a cada una de las fechas pertinentes, las diferencias por normativa se presentan netas de impuesto diferido.

3. Jubilación Patronal

Bajo NIIF, La Compañía reconoce la jubilación patronal cuando un empleado ha prestado sus servicios a la entidad durante un periodo de diez (10) años, procedió a reconocer la jubilación patronal a cambio de tales servicios.

De acuerdo al Art. 188 del Código de Trabajo se reconoce la provisión de jubilación patronal en el caso de los empleados que hubieren cumplido más de veinte años de trabajo, continuada o interrumpidamente.

NOTA 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO (CAJA- BANCOS)

El efectivo y los equivalentes de efectivo están representados por el dinero en efectivo que posee la empresa tanto en "Caja" como en "Bancos", las cuales se registran al valor nominal de cada transacción.

Esta cuenta está constituida por los recursos financieros que dispone la Compañía, su detalle es el siguiente:

Detalle	Cuenta No.	2010	2009	2008
Caja General				
Caja	3.1		100,00	-
Caja Chica	3.2	90,00	90,00	90,00
Bancos				
Banco de Pichincha	' 3054513104	548,23	93,41	18.007,70
Banco Produbanco	' 02019892	11.567,29	748,87	14.570,93
Total	USD \$	12.205,52	1.032,28	32.668,63

3.1 La cuenta "**Caja**", fue utilizada como cuenta transitoria para cubrir reembolsos de eventos producidos en la Compañía, en el año 2009.

3.2 La cuenta "**Caja Chica**", es utilizada para el pago de gastos menores a USD \$50, su valor de reposición es de \$ 90 y se lo realiza cuando se ha utilizado al menos el 80%.

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008 no existían restricciones de uso sobre los saldos de efectivo y equivalentes de efectivo.

PINTO & GARCÉS ASOCIADOS CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008 2009 Y 2010

NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES

La cuenta "Clientes" corresponde a valores pendientes de cobrar por concepto de servicios prestados, su detalle es el siguiente:

Cliente	2010	2009	2008
Aerolane Líneas Aéreas Nacionales Del Ecuador S.A 4.1	-	-	5.232,80
Aeromaster Airways S.A.	2.895,60	-	-
Al. Servilab S.C.C.	1.122,00	-	-
All Security Electronica Secury All Cía. Ltda.	-	275,00	-
Alstom Power Colombia S.A.	2.420,00	1.815,00	1.210,00
Amadeusglobal Ecuador S.A.	3.154,68	-	-
Andes Aircraft S.A. Andecraft	95,70	-	-
Artim, Arte y Tiempo	-	900,00	-
Asoc. Fe y Alegría Ecuador	-	-	3.505,20
Astrileg Cía. Ltda.	-	286,00	-
Books & Bits Ecuador S.A.	-	2.970,00	-
Canala Comercial Electrica S.A.	11.034,74	-	-
Claves La Gard C. Ltda.	287,28	-	-
Claves La Gard Cía. Ltda.	-	847,18	-
Colegio Británico Intercolbrit Cía Ltda	-	3.000,00	-
Comercializadora De Alimentos Ecuador S.A.	3.888,43	-	-
Comercio Y Anexos Comanex Cía. Ltda.	200,20	-	-
Comercotopaxi S.A.	-	5.500,00	-
Comercotopaxi Sa	5.500,00	-	-
Deltanegocios S.A.	1.650,00	-	-
Diners Club Del Ecuador S.A.	-	(0,01)	-
Donnaterra S.A.	-	-	2.540,00
Eurotex C. Ltda.	926,20	-	-
Eurotex Cía. Ltda.	-	841,50	841,50
Fundacion Marco	1.265,00	-	-
Fundacion Sociedad Biblicas Unidas En Ecuador	440,00	-	-
Geopet S.A.	2.235,20	-	-
Global Graphic Cía. Ltda.	-	498,86	-
Grupo LAN	3.630,00	5.175,00	-
H .G. A. Rampas Y Servicios Aeroportuarios Guayaquil	-	-	1.540,00
H.G. A. Rampas Del Ecuador S.A.	-	-	1.540,00
Hammonia S.A.	825,00	825,00	-
Inmobiliaria Castro Jaramillo Cía. Ltda.	299,20	-	-
Intergard Ecuador S.A	574,20	-	-
Lan Airlines S.A.	5.486,40	-	-
Milton Pacheco Barba	-	1.767,86	-
Nexatel	80,30	203,74	121,00
Officestore C. Ltda	1.375,00	-	-
Ofisna C. Ltda.	2.727,96	-	-
Ofisna Cía. Ltda.	-	1.654,04	-
Olga Chu Sam	-	-	792,00
Ponce Hermanos S.A.	498,92	910,40	808,80
Proandi S.A.	715,00	-	50,00
Proglobal S.A.	-	-	385,00
Proyectos Integrales Del Ecuador Pil S.A	1.456,68	505,50	2.089,50
Quality Bit S.A.	-	896,40	-
Rizsav S.A.	1.580,00	1.580,00	3.080,00
Servicio Holandés De Cooperación Al Desarrollo	3.175,00	-	-
Servifreno Cía. Ltda.	6.658,86	-	-
Shoes & Shoes Cia Ltda	880,00	-	-
Solo Del Ecuador Secial C. Ltda.	1.057,10	-	-
Solo Del Ecuador Secial Cía. Ltda.	-	985,60	895,40
Systelecom	161,70	146,30	132,00
Translloyd S.A.	550,00	550,00	-
Transnexa S.A. EMA	-	3.858,80	5.569,00
Transoceanica Cia Ltda	-	1.016,00	-
Transsky S.A.	440,00	-	-
Triangle Group S.A.	-	2.392,00	2.200,00
Total USD \$	69.286,35	45.918,01	35.791,12

PINTO & GARCÉS ASOCIADOS CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008 2009 Y 2010

Los plazos de vencimiento de las cuentas por cobrar se extienden hasta sesenta (60) días contados a partir de la fecha de emisión de las respectivas facturas; no están sujetas a ningún descuento por pronto pago, o pago anticipado.

4.1 Para efectos de adopción por primera vez de las NIIF, la Compañía procedió a reconocer los ingresos por el servicio prestado, la misma que dio origen a una cuenta por cobrar al Grupo LAN.

4.2 La cuenta del cliente "Rizsav S.A." fue emitida en el año 2008, con un saldo de USD \$3.080,00, en febrero del 2009 la Compañía abono un valor de USD \$1.500, de acuerdo a la Gerencia esta cuenta si se logrará recaudar, a pesar que ya tiene un plazo vencido mayor a un año.

NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS

Las "Cuentas por Cobrar Empleados" está conformado por los valores de préstamos realizados a empleados, los mismos que se cancelan según lo acordado y aprobado por la gerencia.

Además por otros conceptos como: alimentación, telefonía celular, uniformes, en estos casos el empleado asume el 50% y el empleador asume la diferencia.

Los valores que se presentan son los siguientes:

Detalle	2010	2009	2008
Calderón Estefanía	500,00	600,00	-
Garzón Janira	2.253,27	2.520,47	-
Gómez Elizabeth	-	700,00	-
Hurtado Venus	-	1.606,15	-
Mosquera Meri	4.730,61	5.387,01	-
Freddy Uyana	12,49	-	-
Capacitación Ingles	-	-	412,02
Telefonía Porta	-	-	31,26
Atenciones sociales	-	-	76,24
Uniformes	-	-	2.016,00
Préstamos empleados	-	-	4.942,76
Saldo 2007	-	-	738,39
Total USD \$	7.496,37	10.813,63	8.216,67

NOTA 6: ANTICIPO PROVEEDORES

En esta cuenta se registra valores entregados a los proveedores, su detalle es el siguiente:

Detalle	2010	2.009	2008
Héctor Xavier Gallardo Villacís	-	3,66	3,66
Ing. Byron Marcelo Páez	-	300,00	-
Mariloly's Food Service S.A.	-	0,01	-
Ramiro Pinto Floril	-	27.381,74	-
Ing. Byron Marcelo Paez	300,00	-	-
Lucila Del Carmen Paez Teran	66,10	-	-
Total USD\$	366,10	27.685,41	3,66

PINTO & GARCÉS ASOCIADOS CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008 2009 Y 2010

6.1 Corresponde al valor de anticipo entregado al Representante legal de la Compañía, por concepto de honorarios, la factura se la registró en el año 2010.

NOTA 7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Esta cuenta está conformada de la siguiente manera:

Detalle	2010	2009	2008
Alba Mosquera	8,06	-	223,95
Alstom	1.040,64	42,50	-
Amadeus	279,40	-	-
Amereuro	11.664,95	7.643,47	-
Amparo Acosta	-	-	3,90
Andes Aircraft	307,38	307,38	-
Ankari	22,40	-	-
APC	-	50,90	-
Belestroi	224,23	9,24	-
Cecilia Romero	-	-	126,00
Comercotopaxi	12,32	30,30	-
Deltanegocios	2.447,30	-	-
Diferencia Gastos del Exterior	-	27,00	-
Eco.Fausto Pinto	-	530,61	504,00
Edgar Pinto	40,32	45,43	15,59
Fausto Pinto	-	4.695,60	3.661,03
Francia Zurita	-	1,50	33,67
Global Bussines	-	14,56	-
Inmodejehue	-	-	100,00
Intergard	43,60	-	-
Ivan Lara	640,00	-	-
Natural Vitality	-	15,52	-
Prima S.A.	-	7,28	-
PYC	-	33,60	-
Quality	-	236,40	-
Renato Coronel	640,00	40,00	-
Sara Alcocer	-	-	36,43
Uniformes	-	-	756,00
Total USD\$	17.370,60	13.731,29	5.387,71

Las cuentas de "APC", "PYC", "GLOBAL BUSSINES", "DIFERENCIA GASTOS EN EL EXTERIOR", "FAUSTO PINTO" fueron canceladas en el año 2010.

NOTA 8. IMPUESTOS ANTICIPADOS

La cuenta "**Impuestos Anticipados**" está conformado de la siguiente manera:

Detalle	2010	2009	2008
Crédito Tributario I.V.A.	35.288,34	23.044,52	15.374,60
Crédito Tributario I.R. Años Anteriores 8.1	-	15.693,15	4.726,94
Crédito Tributario I.R. Año Corriente	19.988,14	18.862,23	16.188,47
Impuesto Retenido I.V.A.	-	2.162,43	5.380,30
Credito Tributario I.R. Año 20	9.609,46	-	-
Total USD\$	64.885,94	59.762,33	41.670,31

PINTO & GARCÉS ASOCIADOS CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008 2009 Y 2010

8.1

- ✓ El día 07 de agosto del 2009, la Compañía presentó un reclamo de pago en exceso al SRI, con número de trámite # 117012009053049, correspondiente a las retenciones en la fuente de períodos anteriores, por un valor de USD \$ 15.693,15.
 El día 23 de enero del 2010 la Compañía recibió la resolución # 117012010RREC001003, del trámite antes mencionado, en la cual se aceptaba la devolución mediante nota de crédito por un valor de USD \$10.725,25.
- ✓ El día 16 de Junio del 2010 la Compañía presento un reclamo de pago indebido por la diferencia existente en el reclamo anterior, por un valor de \$ 4.391,86.
- ✓ Con fecha 27 de octubre del 2010, la Compañía recibió la resolución N° 117012010RREC035193, aceptando el valor de USD \$4.015,94

NOTA 9. IMPUESTOS E IMPUESTOS DIFERIDOS

IMPUESTO A LAS GANANCIAS

El Impuesto Corriente que se generó por la Compañía en el año 2009, es según el siguiente cuadro de acuerdo a la conciliación tributaria:

Detalle	2009
Gasto por impuestos utilizando la tasa legal	9.896,29
Efecto Impositivo de ingresos exentos	- 492,39
Efecto Impositivo de participación trabajadores	- 1.484,44
Efecto Impositivo de gastos no deducibles	1.333,31
Gasto por impuesto a la Renta	USD\$ 9.252,77

IMPUESTO DIFERIDO

Los activos y pasivos diferidos originados de diferencias temporarias se detallan a continuación:

ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO

Detalle	2010	2009	2008
Ingreso reconocido con Anticipación 9.1	-	1.237,50	-
Total USD\$	-	1.237,50	-

Los activos por impuestos diferidos por bases imponibles negativas pendientes de compensación, se reconocen en la medida en que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal a través de beneficios fiscales futuros.

9.1 Se reconoce un activo por impuesto diferido, por compensar en ejercicios futuros por el pago del 25% de impuesto a la Renta sobre un servicio no prestado de USD \$4.950,00 correspondiente al cliente Transnexa S.A. EMA, de la factura N° 3792 del 19 de enero del 2009.

PINTO & GARCÉS ASOCIADOS CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008 2009 Y 2010

PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO

Detalle	2010	2009	2008
Ingreso no provisionado		1.293,75	-
Total USD\$	-	1.293,75	-

9.2 Se reconoce un pasivo por impuesto diferido por un servicio prestado que no ha sido contabilizado por el valor de USD \$ 5.175,00 correspondiente al cliente "Grupo LAN" el mismo que fue registrado en marzo del 2010.

NOTA 10. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

La cuenta "**Propiedad, Planta y Equipo**" de la Compañía se registra a su costo de adquisición menos su depreciación acumulada y eventuales pérdidas acumuladas por deterioro.

La Compañía realiza la depreciación de Propiedad Planta y Equipo por el Método de Línea Recta, siendo así se aplica los siguientes porcentajes:

PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	% Depreciación	Vidas Útiles
Muebles y Enseres	10%	10 años
Vehículos	20%	5 años
Equipos de Computación	33,33%	3 años
Equipos de Oficina	10%	10 años

El detalle y los movimientos de cada una de los activos se muestran en la siguiente tabla:

a) Al 31 de diciembre del 2009:

Costo	Saldo al 31/12/2008	Compras	Ventas, Ajsutes y/o Redasific.	Saldo al 31/12/2009
Muebles y Enseres	22.166,63	645,00		22.811,63
Vehículos	33.000,00	62.491,07	(33.000,00)	62.491,07
Equipos de Computación	43.068,64	3.640,93		46.709,57
Equipos de Oficina	11.226,46	1.600,00		12.826,46
Sub total USD\$	109.461,73	68.377,00	(33.000,00)	144.838,73
Depredación Acumulada	Saldo al 31/12/2008	Gasto Depredación	Ventas, Ajsutes y/o Redasific.	Saldo al 31/12/2009
Muebles y Enseres	(12.160,50)	(1.729,40)		(13.889,90)
Vehículos	(27.500,00)	(8.507,60)	30.800,00	(5.207,60)
Equipos de Computación	(35.151,15)	(4.622,11)		(39.773,26)
Equipos de Oficina	(7.741,86)	(840,39)		(8.582,25)
Sub total USD\$	(82.553,51)	(15.699,50)	30.800,00	(67.453,01)
TOTAL USD\$	26.908,22			77.385,72

PINTO & GARCÉS ASOCIADOS CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008 2009 Y 2010

b) Al 31 de diciembre del 2010:

Costo	Saldo al 31/12/2009	Compras	Ventas, Ajustes y/o Redasific.	Saldo al 31/12/2010
Muebles y Enseres	22.811,63			22.811,63
Vehículos	62.491,07			62.491,07
Equipos de Computación	46.709,57	4.489,17		51.198,74
Equipos de Oficina	12.826,46			12.826,46
Sub total	USD\$ 144.838,73	4.489,17	-	149.327,90
Depreciación Acumulada	Saldo al 31/12/2009	Gasto Depreciación	Ventas, Ajustes y/o Redasific.	Saldo al 31/12/2010
Muebles y Enseres	(13.889,90)	(1.681,56)		(15.571,46)
Vehículos	(5.207,60)	(12.498,24)		(17.705,84)
Equipos de Computación	(39.773,26)	(5.865,87)		(45.639,13)
Equipos de Oficina	(8.582,25)	(870,24)		(9.452,49)
Sub total	USD\$ (67.453,01)	(20.915,91)	-	(88.368,92)
TOTAL	USD\$ 77.385,72			60.958,98

NOTA 11. ACTIVO INTANGIBLE

Los activos intangibles de la Compañía son contabilizados a su costo menos la amortización acumulada y el importe acumulado de cualquier pérdida por deterioro, su detalle es el siguiente:

El detalle del activo intangible se muestra en la siguiente tabla:

a) Al 31 de diciembre del 2009:

Costo	Saldo al 31/12/2008	Compras	Ventas, Ajustes y/o Reclasific.	Saldo al 31/12/2009
Software	-	9.790,42		9.790,42
TOTAL	USD\$ -	9.790,42	-	9.790,42
Depreciación Acumulada	Saldo 31/12/2008	Gasto Amortización	Ventas, Ajustes y/o Reclasific.	Saldo al 31/12/2009
Amortización Acumulada	-	(5.270,87)		(5.270,87)
TOTAL	USD\$ -			4.519,55

PINTO & GARCÉS ASOCIADOS CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008 2009 Y 2010

a) Al 31 de diciembre del 2010:

Costo	Saldo al 31/12/2009	Compras	Ventas, Ajustes y/o Reclasific.	Saldo al 31/12/2010
Software	9.790,42	2.713,55		12.503,97
TOTAL	USD\$ 9.790,42		-	12.503,97
Depreciación Acumulada	Saldo al 31/12/2009	Gasto Amortización	Ventas, Ajustes y/o Reclasific.	Saldo al 31/12/2009
Amortización Acumulada	(5.270,87)	(77,00)		(5.347,87)
TOTAL	USD\$ 4.519,55			7.156,10

NOTA 12. PROVEEDORES

Corresponden a las obligaciones contraídas por el pago de transporte, seguros de la Compañía, pago de honorarios, atenciones sociales, servicios básicos, suministros de oficina, seguro del personal, recuperación de cartera, transporte del personal; su detalle es el siguiente:

Detalle	2010	2.009	2008
Carlos Alfonso Ramirez Lafuente	798,39	-	-
Valarezo Ortiz Sandra Elizabeth	-	-	914,40
Cámara De Comercio De Quito	-	63,50	-
Coello Orellana Antonio Federico	-	-	30,00
Conauto	-	-	305,38
Jaime Renato Coronel Delgado	-	3.142,68	2.704,00
Credit Report C.A.	-	330,00	-
Ecuawagen S.A.	-	123,63	-
Edgar Remigio Pinto Floril	2.666,76	192,33	-
Fastline Cia Ltda	-	149,99	-
Fideicomiso Hit	-	634,40	-
Grupo Act Caza & Cevallos Contadores Asociados Cia Ltda	6.600,00	-	-
Il Risotto	-	0,01	-
Lara Bastidas Oswaldo Iván	-	834,44	4.020,40
Le Chateau S.A.	-	-	3.472,56
Montenegro Medrano Sofia Monserrat	50,80	-	-
Pérez Nieto Miriam Ximena	-	39,85	-
Pinto Holding S.A.	5.179,82	9.172,99	-
Seguros Equinoccial S.A.	1.953,58	998,50	445,48
Soluciones Contables Y Tributarias	-	785,07	-
Starmotors S.A.	-	288,48	-
Vicente Alfredo Jaramillo Salazar	-	-	1.380,00
Tamayo Lalama Marco Vinicio Antonio	-	50,80	50,80
Tulio Francisco Flores Cajamarca	38,50	-	-
Yolanda Beatriz Vasconez Jacome	333,29	-	-
Total	USD\$ 17.621,14	16.806,67	13.323,02

Los plazos de vencimiento de las cuentas por pagar a proveedores se extienden hasta 30 días contados a partir de la fecha de emisión de los respectivos documentos o facturas, no están sujetas a ningún descuento por pronto pago, y solo un proveedor "Fastline" genera intereses por mora después de los 15 días entregada la factura.

PINTO & GARCÉS ASOCIADOS CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008 2009 Y 2010

12.1 Corresponden a valores adeudados por concepto de asesorías mensuales.

NOTA 13. ANTICIPO CLIENTES

En este rubro se registra los valores de anticipos recibidos de clientes, su detalle es el siguiente:

Detalle	2010	2009	2008
Provefabrica C. Ltda.	-	2.500,00	-
TOTAL USD \$	-	2.500,00	-

NOTA 14. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Incluyen las obligaciones presentes que resultan de hechos pasados, que deben ser asumidos por la empresa.

a) OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA

Corresponde a obligaciones por pagar al Servicio de Rentas Internas, su detalle es el siguiente:

Detalle	2010	2009	2008
IVA en Ventas			
IVA en Ventas	-	810,35	6.663,06
Retenciones por Pagar			
Retención en la Fuente por Pagar	4.694,22	2.670,47	3.974,21
Retención IVA por Pagar	6.989,52	2.035,96	5.362,42
Total USD\$	11.683,74	5.516,78	15.999,69

El Impuesto a la Renta por pagar del ejercicio que generó la Compañía fue como a continuación se indica:

Detalle	2010	2009	2008
Impuesto a la Renta del ejercicio			
Impuesto a la Renta	10.001,12	9.252,77	5.222,26
Total USD\$	10.001,12	9.252,77	5.222,26

b) OBLIGACIONES CON LOS TRABAJADORES

Las obligaciones con los empleados corresponden al décimo tercero y cuarto sueldo, participación trabajadores, I.E.S.S. por pagar, al 31 de diciembre de 2010, 2009 y 2008 presentan los siguientes saldos:

PINTO & GARCÉS ASOCIADOS CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008 2009 Y 2010

Detalle	2010	2009	2008
<u>Servicio con el IESS</u>			
I.E.S.S. por Pagar	3.950,10	7.823,83	2.500,08
Préstamos I.E.S.S. por pagar	482,25	641,42	229,11
Fondos de Reserva por Pagar	87,63	-	4.279,45
Total USD\$	4.519,98	8.465,25	7.008,64
<u>Por Beneficios de Ley a Empleados</u>			
Décimo Tercer Sueldo	1.587,86	1.394,45	1.261,77
Décimo Cuarto Sueldo	2.685,36	1.856,96	1.733,33
Bonos Empleados por pagar 14.1	-	33.803,53	-
Total USD\$	4.273,22	37.054,94	2.995,10
<u>Participación Trabajadores por pagar</u>			
15% Participación Empleados	6.361,60	6.020,84	3.575,07
Total USD\$	6.361,60	6.020,84	3.575,07

14.2 La cuenta "Bonos Empleados por Pagar" se registra valores correspondientes a incentivos a los empleados por el cumplimiento de objetivos.

NOTA 15. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Las "Otras Cuentas por Pagar" lo conforman todos aquellos valores pendientes de pago, su detalle es el siguiente:

Detalle	2010	2009	2008
Russell Bedford Internacional 15.1	4.338,82	4.125,00	3.564,00
Cuentas por Pagar Canala	-	-	1.103,60
Cuentas por Pagar Proandi	284,40	-	2.091,52
Congreso	-	-	20.427,00
Amereuro	8.998,68	4.413,03	-
Otras Cuentas por Pagar 15.2	-	1.025,55	-
Ecuasanitas	-	122,64	-
Ramiro Pinto 15.3	24.241,17	3.488,06	-
Sueldos por pagar	805,29	1.180,98	-
Total USD\$	38.668,36	14.355,26	27.186,12

15.1 En la cuenta "Russell Bedford Internacional" se registra los pagos correspondientes de membrecías anuales.

15.2 La cuenta "Otras Cuentas por pagar" corresponde a valores registrados por garantías recibidas por de campeonato de futbol realizado por la Compañía, dichos valores serán liquidadas en el futuro inmediato.

15.3 Corresponden a valores pendientes de cancelar de pagos de combustible, alimentación, mantenimiento del vehículo.

PINTO & GARCÉS ASOCIADOS CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008 2009 Y 2010

NOTA 16. DIVIDENDOS POR PAGAR

En esta cuenta se registra los valores de dividendos por pagar a los accionistas de acuerdo a las utilidades del año, según el porcentaje de participación; Pinto Holding posee el 95% y Ramiro Pinto el 5%; su detalle es el siguiente:

Detalle	2010	2009	2008
Pinto Holding 16.1	-	33.990,18	21.905,55
Ramiro Pinto 16.1	-	1.013,98	261,16
Total USD\$	-	35.004,16	22.166,71

16.1 El valor de los dividendos en el año 2010 fue reclasificado a la cuenta del Patrimonio "Resultados Acumulados de Ejercicios anteriores".

NOTA 17. INGRESOS DIFERIDOS

En la relación entre costo - ingreso según la NIC 18, se reconoce un ingreso diferido del 33,33% del valor de la factura N° 3792 del 19 de enero del 2009, correspondiente a Transnexa S.A. EMA, el mismo que fue declarado por los USD \$14.850 y que el servicio no fue prestado en su totalidad, su detalle es el siguiente:

Detalle	2010	2009	2008
Ingreso Diferido	-	4.950,00	-
Total	-	4.950,00	-

NOTA 18. PROVISIONES POR BENEFICIOS PARA LOS EMPLEADOS

Incluye la porción no corriente de provisiones por beneficios a empleados, incluyendo los beneficios post-empleado, o aquellos generados por beneficios pactados durante la contratación del personal y la Compañía, así como los originados de contratos colectivos de trabajo, su detalle es el siguiente:

Detalle	2010	2009	2008
Provisión Jubilación Patronal 18.1	46.314,45	35.060,00	27.381,30
Bonificación desahucio por pagar 18.2	36.653,87	29.294,04	-
Total USD\$	82.968,32	64.354,04	-

18.1 La Compañía registra su provisión de Jubilación Patronal solo de los empleados que han prestado sus servicios por un período mayor a 10 años.

18.2 La provisión por "Bonificación desahucio por pagar" por ser una obligación implícita, la Compañía registra de todos los empleados que laboran en la organización, de acuerdo a un Estudio Actuarial practicado por un profesional independiente

PINTO & GARCÉS ASOCIADOS CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008 2009 Y 2010

NOTA 19. PATRIMONIO

CAPITAL

El capital de la Compañía, al cierre de cada ejercicio, es la suma de USD\$ 1.400,00 dividido en 1.368 acciones de Pinto Holding S.A y 72 acciones de Ramiro Pinto Floril por el valor nominativo de USD \$1,00 cada acción, de acuerdo al siguiente cuadro:

Detalle	Acciones	2010	2009	2008
Pinto Holding	1.368	1.368	1.368,00	1.368,00
Ramiro Pinto	72	72	72,00	72,00
Total	USD \$	1.440,00	1.440,00	1.440,00

RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe reservar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

La Compañía no ha registrado reserva legal en los años 2008 y 2009, ya que su saldo corresponde al 50% del Capital suscrito de la Compañía, por un valor de \$ 720.

RESERVA FACULTATIVA

La Compañía determinó distribuir de la utilidad de ejercicios anteriores, un valor para incrementar la Reserva Facultativa. Este rubro podrá ser capitalizado cuando así se requiera.

RESERVA DE CAPITAL

En esta cuenta se registran todos los efectos de la corrección monetaria integral.

Desde el año 2008 no ha existido cambio alguno en el valor de la reserva de capital sigue siendo por USD \$ 6373,72.

RESULTADOS ACUMULADOS EJERCICIOS ANTERIORES

En el año 2010, se realizó una reclasificación de la cuenta de "Dividendos por Pagar" a la cuenta patrimonial de "Resultados Acumulados Ejercicios Anteriores", por un saldo acumulado de USD \$ 25.406,60.

RESULTADOS ACUMULADOS APLICACIÓN POR PRIMERA VEZ NIIF'S

Se registra el efecto neto de todos los ajustes realizados contra Resultados Acumulados, producto de la aplicación por primera vez a las NIIF, conforme establece cada una de las normas.

PINTO & GARCÉS ASOCIADOS CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008 2009 Y 2010

Los efectos registrados en esta cuenta son los siguientes:

Detalle	2009
Ingreso diferido	(4.950,00)
Activo Diferido por Impuesto	1.237,50
Cuentas por Cobrar no reconocidas	5.175,00
Pasivo Diferido por Impuesto	(1.293,75)
Total USD \$	168,75

NOTA 20. VENTAS

Esta cuenta corresponde a los servicios prestados por la Compañía ya sea por contabilidad, recuperación de cartera, auditoría y otros servicios, su detalle es el siguiente:

Detalle	2010	2009	2008
Ventas			
Servicios de Contabilidad 20.1	284.524,96	230.806,41	200.735,57
Servicios de Recuperación de Cartera	46.226,05	36.225,15	43.530,47
Servicios de Auditoría 20.2	250.399,60	265.685,64	260.498,10
Otros Servicios 20.3	412.638,87	401.901,10	309.645,02
Estudios y Proyectos		-	4.000,00
Implementación NIIF's	21.940,00	-	-
(-) Devolución en Ventas			
Devolución en Ventas	- 2.295,00	- 5.387,15	-
Total USD\$	1.013.434,48	929.231,15	818.409,16

20.1 La cuenta "**Servicios de Contabilidad**" mantiene rubros por concepto de outsourcing y asesoría empresarial.

20.2 La cuenta "**Servicios de Auditoría**" mantiene rubros por concepto de auditorías efectuadas, precios de transferencia, certificación de gastos en el exterior y otros, su detalle es el siguiente:

Detalle	2010	2009	2008
Auditorías	139.899,60	126.410,49	112.580,00
Precios de Transferencia		20.250,00	26.775,00
Informes de Comisario	1.200,00	-	4.500,00
Certificación de Gastos en el Exterior	88.800,00	104.850,00	94.800,00
Trámites S.R.I.	20.500,00	8.575,15	11.710,30
Auditoría de Proceso		5.600,00	4.900,00
Reembolso de Gastos Auditoría		-	5.232,80
Total USD \$	250.399,60	265.685,64	260.498,10

20.3 La cuenta "**Otros servicios**" corresponde a asesorías tributarias

PINTO & GARCÉS ASOCIADOS CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008 2009 Y 2010

NOTA 21. GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRATIVOS

La Compañía cuenta con los siguientes gastos de venta y administrativos:

Detalle		2010	2009	2008
Remuneraciones Administrativas	21.1	322.705,48	353.047,42	248.253,92
Honorarios Profesionales	21.2	493.640,55	412.452,21	459.836,82
Mantenimiento y reparaciones		13.375,55	10.015,49	9.649,18
Arrendamiento de Bienes Inmuebles		24.000,00	-	3.000,00
Atención Social		5.270,56	7.006,43	4.292,35
Servicios Básicos		16.794,33	13.534,12	18.250,08
Gasto Viaje		30.932,53	16.366,69	21.410,46
Impuestos y Contribuciones		7.054,60	6.987,93	5.522,42
Gastos a ser Reembolsados		4.033,92	15.408,54	7.270,70
Promoción y Publicidad		-	2.466,24	1.220,00
Diversos	21.3	25.414,01	57.816,90	17.920,84
Depreciación de Activos		20.992,91	16.223,97	13.044,34
Fletes y Transporte		2.789,87	2.373,28	1.230,96
Suministros de Limpieza		919,24	838,36	-
TOTAL USD \$		967.923,55	914.537,58	810.902,07

21.1 Corresponde a sueldos, bonos, horas extras, y beneficios sociales que están directamente vinculados con la prestación de servicio del personal.

Además dentro de este rubro se encuentra agrupada la cuenta de Jubilación Patronal su detalle es el siguiente:

Detalle	2010	2009	2008
Bonificación Por Desahucio	12.351,02	29.294,04	-
Jubilación Patronal	11.254,45	7.678,70	27.381,30
Total USD\$	23.605,47	36.972,74	27.381,30

21.2 La cuenta **"Honorarios Profesionales"** corresponde a pagos por servicios brindados de asesorías, profesionales por auditoría, recuperación de cartera y administrativos su detalle es el siguiente:

Detalle	2010	2009	2008
Honorarios A Personas Naturales	438.312,67	340.592,22	377.155,83
Honorarios A Extranjeros	16.764,74	29.699,99	
Comisión Personas Naturales	17.266,43		
Honorarios A Sociedades	21.296,71	42.160,00	82.680,99
Total USD\$	493.640,55	412.452,21	459.836,82

21.3 La cuenta **"Diversos"** está conformado de la siguiente manera:

PINTO & GARCÉS ASOCIADOS CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008 2009 Y 2010

Detalle	2010	2009	2008
Seguros	21.220,21	12.389,94	10.660,03
Impresos y Suministros de Oficina	3.812,20	2.598,48	2.245,48
Trámites y Formularios	187,97	394,62	866,53
Servicio de Vigilancia		108,40	2.812,00
Correo	193,63	30,69	30,00
Congreso		42.294,77	1.006,80
Donaciones			300,00
Total USD\$	25.414,01	57.816,90	17.920,84

21.3.1. La cuenta "**Congreso**" corresponde a gastos efectuados por concepto de evento que se brindó para todos los socios de Russell Bedford por congreso anual Latinoamericano.

NOTA 22. INGRESOS NO OPERACIONALES

La cuenta "**Ingresos no Operacionales**" se refiere a:

Detalle	2010	2009	2008
Ingresos por reembolsos	-	12.074,70	16.839,06
Utilidad en Venta de Propiedad, Planta y Equipo	-	17.800,00	-
Otras Rentas	2.606,64	2.567,72	1.543,08
Total USD\$	2.606,64	32.442,42	18.382,14

22.1 La cuenta "**Utilidad en Venta de Propiedad Planta y Equipo**" corresponden a la utilidad que se generó por la venta del vehículo de la Compañía.

NOTA 23. EGRESOS NO OPERACIONALES

Esta cuenta está conformada por los gastos incurridos por servicios financieros, interés, multas y otros que no tienen relación directa con la actividad de la Compañía, su detalle es el siguiente:

Detalle	2010	2009	2008
Gastos Financieros	1.880,87	1.733,00	1.438,03
Diferencial Cambiario		780,03	-
Gastos No Deducibles	3.826,06	5.037,80	617,42
Total USD\$	5.706,93	7.550,83	2.055,45

23.1 Corresponde a desembolsos pequeños realizados por la Compañía, los mismos que no cuentan con un respaldo tributario.

PINTO & GARCÉS ASOCIADOS CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008 2009 Y 2010

NOTA 27. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

a) Al 31 de diciembre 2009

CONCILIACION TRIBUTARIA		PINTO Y GARCÉS
UTILIDAD CONTABLE		39.585,16
(+) Partidas conciliatorias aplicables para el 15% Base para el 15% de participación a trabajadores		39.585,16
(-) 15% de participación a trabajadores		5.937,77
Utilidad después de participaciones		33.647,39
(-) Ingresos exentos		1.969,56
(+) Participación a trabajadores proveniente de ingresos exentos 15%		295,43
(+) Gastos no deducibles		5.037,80
(-) Amortización de pérdida		
(-) Incremento neto de empleos		0,00
(-) Pago a trabajadores o sus parientes con discapacidad		0,00
(-) Otras deducciones		0,00
Utilidad Gravable		37.011,06
(25%) IMPUESTO A LA RENTA		9.252,77

b) Al 31 de diciembre 2010

CONCILIACIÓN TRIBUTARIA				
UTILIDAD DEL EJERCICIO	801	=	42.410,64	
PÉRDIDA DEL EJERCICIO	802	=	-	
(-) 15% PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES	803	(-)	6.361,60	
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES LOCALES	806	+	3.955,47	
UTILIDAD GRAVABLE	819	=	40.004,51	
SALDO UTILIDAD GRAVABLE	832		40.004,51	
TOTAL IMPUESTO CAUSADO	839	=	10.001,13	
(-) ANTICIPO DETERMINADO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FISCAL CORRIENTE	841	(-)	6.459,49	
(=) IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO MAYOR AL ANTICIPO DETERMINADO	842	(=)	3.541,64	
(+) SALDO DEL ANTICIPO PENDIENTE DE PAGO	845	(+)	6.459,49	
(-) RETENCIONES EN LA FUENTE QUE LE REALIZARON EN EL EJERCICIO FISCAL	846	(-)	19.988,14	
(-) CRÉDITO TRIBUTARIO DE AÑOS ANTERIORES	850	(-)	9.609,46	
IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	859	=		
SALDO A FAVOR CONTRIBUYENTE	869	=	(19.596,47)	
ANTICIPO DETERMINADO PRÓXIMO AÑO	879	=	6.464,78	
ANTICIPO A PAGAR (INFORMATIVO)	PRIMERA CUOT	871	+	3.232,39
	SEGUNDA CUOT	872	+	3.232,39
	SALDO A LIQUIDAR	873	+	-

NOTA 28. SITUACIÓN FISCAL

Las actividades de la Compañía no han sido fiscalizadas por parte del Servicio de Rentas Internas hasta al año 2010.

PINTO & GARCÉS ASOCIADOS CÍA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN
Al 31 de diciembre de 2008, 2009, y 2010
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	<u>2010</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
ACTIVOS				
<u>ACTIVOS CORRIENTES</u>				
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	3	12.205,52	1.032,28	32.668,63
Cuentas por Cobrar				
Clientes	4	69.286,35	45.918,01	35.791,12
Empleados	5	7.496,37	10.813,63	8.216,67
Anticipo Proveedores	6	366,10	27.685,41	3,66
Otras Ctas. Por Cobrar	7	17.370,60	13.731,29	5.387,71
Total Cuentas por Cobrar		<u>94.519,42</u>	<u>98.148,34</u>	<u>49.399,16</u>
Impuestos Anticipados	8	64.885,94	59.762,33	41.670,31
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	USD\$	<u>171.610,88</u>	<u>158.942,95</u>	<u>123.738,10</u>
<u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>				
Otros Activos				847,00
Propiedad, Planta y Equipo	10			
Depreciables		149.327,90	144.838,80	114.558,13
Menos: Depreciación Acumulada		- 88.368,92	- 67.453,01	- 87.299,91
Total Propiedad, Planta y Equipo		<u>60.958,98</u>	<u>77.385,79</u>	<u>27.258,22</u>
Activo Intangible	11			
Software		12.503,97	9.790,42	-
Menos: Amortización Acumulada		- 5.347,87	- 5.270,87	-
Total Activo Intangible		<u>7.156,10</u>	<u>4.519,55</u>	
Otros Activos			-	-
Activo Diferido por Impuesto	9	-	1.237,50	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		<u>68.115,08</u>	<u>83.142,84</u>	<u>28.105,22</u>
TOTAL ACTIVOS	USD\$	<u>239.725,96</u>	<u>242.085,79</u>	<u>151.843,32</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros


Eco. Ramiro Pinto
Gerente General


Sayana Vega
Contadora

PINTO & GARCÉS ASOCIADOS CÍA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN
Al 31 de diciembre de 2008, 2009, y 2010
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	2010	2009	2008
PASIVOS				
<u>PASIVO CORRIENTE</u>				
Proveedores	12	17.621,14	16.806,67	13.323,02
Anticipo Clientes	13	-	2.500,00	-
<i>Otras Obligaciones Corrientes</i>	14			
Con la Administración Tributaria		11.683,74	5.516,78	15.999,69
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio		10.001,12	9.252,77	5.222,26
Servicio con el IESS		4.519,98	8.465,25	7.008,64
Por Beneficios de Ley a Empleados		4.273,22	37.054,94	2.995,10
Participación Trabajadores por pagar		6.361,60	6.020,84	3.575,07
Otras Ctas. Por Pagar	15	38.668,36	14.355,26	27.186,12
Dividendos por pagar	16	-	35.004,16	22.166,71
TOTAL PASIVO CORRIENTE	USD\$	<u>93.129,16</u>	<u>134.976,67</u>	<u>97.476,61</u>
<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>				
Pasivo Diferido por Impuesto	9	-	1.293,75	-
Ingreso Diferido	17	-	4.950,00	-
<i>Provisiones por Beneficios para los empleados</i>	18			
Jubilación Patronal		46.314,45	35.060,00	27.381,30
Otros beneficios no corrientes para los empleados		36.653,87	29.294,04	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	USD\$	<u>82.968,32</u>	<u>70.597,79</u>	<u>27.381,30</u>
TOTAL PASIVOS	USD\$	<u>176.097,48</u>	<u>205.574,46</u>	<u>124.857,91</u>
PATRIMONIO				
	19			
Capital		1.440,00	1.440,00	1.440,00
Reserva Legal		720,00	720,00	720,00
Reserva Facultativa		3.415,24	3.415,24	3.415,24
Reserva Capital		6.373,72	6.373,72	6.373,72
Resultados Acumulados Ejercicios Anteriores		25.406,60		
Resultados Acumulados Aplicación NIIF'S		225,00	168,75	-
Resultado del Ejercicio		26.047,92	24.393,62	15.036,45
TOTAL PATRIMONIO	USD\$	<u>63.628,48</u>	<u>36.511,33</u>	<u>26.985,41</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	USD\$	<u>239.725,96</u>	<u>242.085,79</u>	<u>151.843,32</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros


Eco. Ramiro Pinto
Gerente General


Sayana Vega
Contadora

PINTO & GARCÉS ASOCIADOS CÍA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL POR FUNCIÓN
Del 1ro de enero al 31 de diciembre de 2008, 2009 y 2010
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	2010	2009	2008
Ventas	20	1.013.434,48	929.231,15	818.409,16
Utilidad Bruta en Ventas	USD\$	<u>1.013.434,48</u>	<u>929.231,15</u>	<u>818.409,16</u>
Menos: Gastos Operacionales				
Gastos de Venta y Administración	21	946.930,64	898.313,61	797.857,73
Gasto Depreciación	10	20.915,91	16.223,97	13.044,34
Gasto Amortización		77,00	-	-
Total Gastos de Operación		<u>967.923,55</u>	<u>914.537,58</u>	<u>810.902,07</u>
Utilidad Operacional	USD\$	<u>45.510,93</u>	<u>14.693,57</u>	<u>7.507,09</u>
Más: Ingresos No Operacionales	22	2.606,64	32.442,42	18.382,14
Menos: Egresos No Operacionales	23	5.706,93	7.550,83	2.055,45
Ganancia antes de Impuesto a las Gancias y Participación Trabajadores	USD\$	<u>42.410,64</u>	<u>39.585,16</u>	<u>23.833,78</u>
Impuesto a las Ganancias	9			
(-) Participación Trabajadores		10.001,12	5.938,77	3.575,07
(-) Impuesto a la Renta		6.361,60	9.252,77	5.222,26
(+) Ingreso por Impuestos Diferidos a las Ganancias				
(-) Gastos por Impuestos Diferidos a las Ganancias				
RESULTADO DEL EJERCICIO	USD\$	<u>26.047,92</u>	<u>24.393,62</u>	<u>15.036,45</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros



Eco. Ramiro Pinto
Gerente General

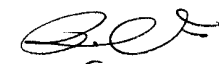


Sayana Vega
Contadora

PINTO & GARCÉS ASOCIADOS CÍA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Al 31 de diciembre de 2008, 2009, y 2010
(Expresado en dólares estadounidenses)

	NOTA	2010	2009
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
FLUJO DE EFECTIVO POR OPERACIONES			
Importe Recibido de Clientes		(28.552,65)	(13.295,47)
Anticipo Clientes		(2.500,00)	2.500,00
Ingresos de actividades de operación		1.010.029,48	929.231,15
Anticipo Proveedores		27.319,31	(27.681,75)
Compañías Relacionadas			0,00
Pagos Anticipados		(5.123,61)	(18.092,02)
Proveedores		814,47	3.483,65
Otras cuentas por pagar		3.935,68	(17.499,90)
Gastos de Venta y Administración		(946.930,64)	(861.340,87)
Total Efectivo por operaciones		58.992,04	(2.695,21)
OTRAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN (entradas y salidas)			
Remuneraciones pagadas Empleados		3.317,26	(2.596,96)
Dividendos pagados		(33.991,18)	(2.199,00)
Obligaciones Laborales		(24.509,24)	33.204,43
Obligaciones Fiscales		(3.085,81)	(15.705,17)
Ingresos No Operacionales		2.606,64	34.642,42
Egresos No Operacionales		(5.706,93)	(7.550,83)
Total Otras Actividades de Operación		(61.369,26)	39.794,89
TOTAL FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		(2.377,22)	37.099,68
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Adquisiciones de propiedad, planta y equipo		(4.489,10)	(63.280,67)
Activo Intangible		(2.713,55)	(9.790,42)
Otros Activos			847,00
TOTAL FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		(7.202,65)	(72.224,09)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Socios y Accionistas		20.753,11	3488,06
TOTAL FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		20.753,11	3.488,06
DISMINUCIÓN NETA EN EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES	3	USD\$ 11.173,24	(31.636,35)
EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL INICIO DEL AÑO	3	USD\$ 1.032,28	32.668,63
EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL FINAL DEL AÑO	3	USD\$ 12.205,52	1.032,28
		0,00	(0,00)

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros



Eco. Ramiro Pinto
Gerente General



Sayana Vega
Contadora