

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

RUSSELL BEDFORD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE

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.

RUSSELL BEDFORD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE

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 una 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 aprobadas 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.

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.

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 periodos, 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.

RUSSELL BEDFORD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE

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.

RUSSELL BEDFORD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE

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	2011
<u>Caja General</u>	
Caja	-
Caja Chica	220.00
<u>Bancos</u>	
Banco Del Pichincha 3054513104	3,602.23
Produbanco 02019892	36,713.81

3.1 La cuenta “**Caja**”, fue utilizada como cuenta transitoria para cubrir reembolsos de eventos producidos en la Compañía.

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 2011 no existen restricciones de uso sobre los saldos de efectivo y equivalentes de efectivo.

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:

RUSSELL BEDFORD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE

CLIENTE	SALDO
Aeromaster Airways S.A.	3.048,00
Al. Servilab S.C.C.	1.424,50
Aliro Morales & Asociados Contadores	
Pu...	2.475,00
All Security Electronica Secury All Cía. Ltda.	484,00
Alstom Power Colombia S.A.	2.519,00
Amadeusglobal Ecuador S.A.	7.132,32
Aviauto Representaciones	
Internacionale...	1.830,29
Bastidas Guerra Matilde	280,00
Bridgecom S.A.	3.630,00
Celectro S.A.	2.200,00
Comercializadora De Alimentos Ecuador S.A.	330,00
Comercio Y Anexos Comanex Cía. Ltda.	220,00
Comercotopaxi Sa	11.000,00
Compañía De Moda Del Ecuador	
Colfashio...	4.026,00
Crisol Comercial S.A.	522,5
Deltanegocios S.A.	2.200,00
Electrolux C.A.	1.219,20
Esquinad Cia Ltda	308,00
Fundacion Marco	638,39
Garner Espinoza C.A.	711,2
Geopetsa S.A.	1.016,00
Gondi S.A.	2.794,00
High Lights Illumination Del Ecuador	957,00
Hootsroy Caicedo Corp S.A.	4.840,00
Horst Kohlbecker Fellenzer	220,00
Husqvarna Ecuador S.A.	1.673,86
Indumadera Cia Ltda	1.747,52
Inmobiliaria Castro Jaramillo Cía. Ltda.	330,00
Intergard Ecuador S.A	1.650,00
Lapis S.A.	110,00
Lara Landeta Raul Oswaldo	280,00
Natural Vitality Naturvital S.A.	557,88
Ofisna C. Ltda.	3.169,14
Ponce Aray & Compania Cia Ltda	330,00
Ponce Hermanos S.A.	1.629,50
Promocion Int. Y Materiales Prima S.A.	462,00
Proyectos Integrales Del Ecuador Pil S.A	2.179,06
R.S. Roth S.A.	3.688,08
Servifreno Cía. Ltda.	1.016,00
Shoes & Shoes Cia Ltda	704,00
Solo Del Ecuador Secial C. Ltda.	1.109,90
Successful Implementations Consulting ...	605,00
Systelecom	323,4
Tecnologias Y Productos Para La Constru...	2.800,00
Zurita & Zurita Cia. Ltda.	1.650,00
TOTAL	82.040,74

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.

RUSSELL BEDFORD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE

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:

PRESTAMOS	VALOR
DIANA PERUGACHI	800,00
PAULINA HARO	144,55
GISSELA ESPIN	400,00
MAYRA ROMERO	350,00
Curso de ingles Empleados	42,00
TOTAL	\$ 1.736,55

NOTA 6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Esta cuenta está conformada de la siguiente manera:

<i>Nombre</i>	<i>Valor</i>
Carlos Ramirez	28,73
Francia Zurita	1,40
Deltanegocios	128,00
Belestroi	258,95
Natural Vitality	25.021,14
Pinto Holding	15.000,00
Ankari	61,74
Studio K	30,00

Total\$ 40.529,96

6.1 Se realizo un préstamo a Natural Vitality cuyo valor es de \$ 25.021,14 y otro préstamo a Pinto Holdig por \$ 15.000,00

NOTA 7. IMPUESTOS ANTICIPADOS

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

DETALLE	VALOR
Crédito Tributario Iva	17.669,42
Credito Tributario I,R, Año Corriente	18.966,34
Credito Tributario I,R, 2010	19.596,47
Total \$	56.232,23

RUSSELL BEDFORD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE

- 7.1 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 8. 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 2011:

COSTO	Saldo al 31/12/2010	COMPRAS	Ajustes y/o Reclasificaciones	Saldo al 31/12/2011
Muebles Y Enseres	22.811,63	-	-	22.811,63
Vehículos	62.491,07	-	-	62.491,07
Equipo De Computación	51.198,74	6.563,38	-	57.762,12
Equipo De Oficina	12.826,46	-	-	12.826,46
Sub Total USD \$	149.327,90	6.563,38	-	155.891,28

DEPREC. ACUMULADA	Saldo al 31/12/2010	GASTO DEPRECIACION	Ajustes y/o Reclasificaciones	Saldo al 31/12/2011
Muebles Y Enseres	(15.571,46)	(1.657,49)	-	(17.228,95)
Vehiculos	(17.705,84)	(12.498,24)	-	(30.204,08)
Equipo De Computacion	(45.639,13)	(4.980,13)	1.995,63	(48.623,63)
Equipo De Oficina	(9.452,49)	(720,12)	-	(10.172,61)
Sub Total USD \$	(88.368,92)	(19.855,98)	1.995,63	(106.229,27)

NOTA 9. ACTIVO INTANGIBLE

RUSSELL BEDFORD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE

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 2011:

COSTO	Saldo al 31/12/2010	COMPRAS	Ajustes y/o Reclasificaciones	Saldo al 31/12/2011
Software	9.790,42	-	1.762,00	11.552,42
Sub Total USD \$	9.790,42	-	1.762,00	11.552,42

AMORTZ.ACUMULADA	Saldo al 31/12/2010	Gastos Amortz.	Ajustes y/o Reclasificaciones	Saldo al 31/12/2011
Software	(5.347,87)	(7.171,82)	2.072,93	(10.446,76)
Sub Total USD \$	(5.347,87)	-	-	(10.446,76)

NOTA 10. 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:

Nombre	Saldo
Amereuro S.A.	-40.000,00
Buenano Loja Richard Ivan	-1.496,73
Flores Cabrera Martha Cecilia	-513,00
Floril Vargas Silvia Patricia	-1.445,98
Ing.Byron Marcelo Paez	300,00
Mosquera Lopez Jose Bayardo	-822,39
Navarro Y Llima S.L.P.	-4.651,17
Pinto Holding S.A.	-400,66
Russel Bedford Colombia S.A.	-1.034,00
Seguros Equinoccial S.A.	-521,38
Servicio Cybercell S.A	-0,02

Total \$ -50.585,33

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.

NOTA 11. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

RUSSELL BEDFORD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE

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	2011
Retención Fuente Por Pagar	-2.429,21
Retención Iva Por Pagar	-4.272,27
Impuesto A La Renta Por Pagar Empleados	-112,58
Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio	-14.136,75
Total USD \$	-20.950,81

11.1 El Impuesto a la Renta por pagar del ejercicio que generó la Compañía por el año 2011 es de \$ 14136,75

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 2011 presentan los siguientes saldos:

DETALLE	2011
<u>Servicio con el IESS</u>	
I E S S Por Pagar	5.237,25
Prestamos I E S S Por Pagar	790,08
Fondos De Reserva Por Pagar	234,98
Total USD \$	6.262,31
<u>Beneficios de Ley a Empleados</u>	
Decimo Tercer Sueldo	1.985,75
Decimo Cuarto Sueldo	3.384,36
Salario Digno por pagar	71,18
Total USD \$	5.441,29
<u>Participacion Trabajadores por Pagar</u>	
15% Participación Trabajadores	8.291,55
Total USD \$	19.995,15

NOTA 12. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

RUSSELL BEDFORD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE

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

DETALLE	2011
Ramiro Pinto	6.482,17
Aerodeportes	527,24
Otras Cuentas Por Pagar	110,00
Cuentas Por Pagar Vfs Global Services Ec	2.167,66
Cuentas Por Pagar Proandi	66,33
Alstom	695,57
Despido Intempestivo Por Pagar	8.800,00
Total USD \$	18.848,97

NOTA 13. 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	2011
Provisión Vacaciones	10.020,92
Bonificación Desahucio Por Pagar 13.2	26.935,13
Provisión Jubilación Patronal 13.1	78.734,85
Total USD \$	115.690,90

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

13.2 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

NOTA 14. PATRIMONIO

RUSSELL BEDFORD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE

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:

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 2011, 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 \$ 3.534,11.

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.

RUSSELL BEDFORD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE

NOTA 15. 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
Ventas		
Servicios de Contabilidad	20.1	314.426,97
Servicios de Recuperación de Cartera		68.751,76
Servicios de Auditoría	20.2	328.158,57
Otros Servicios	20.3	193.578,73
Estudios y Proyectos		
Implementación NIIF's		43.550,00
(-) Devolución en Ventas		
Devolución en Ventas		- 2.807,50
Total USD\$		945.658,53

15.1 La cuenta “**Servicios de Contabilidad**” mantiene rubros por concepto de outsourcing y asesoría empresarial.

15.2 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		2011
Auditorías		173,952.04
Precios de Transferencia		3,660.00
Certificación de Gastos en el Exterior		148,000.00
Reembolso de Gastos Auditoría		2,546.53
Total	USD \$	328,158.57

15.3 La cuenta “**Otros servicios**” corresponde a asesorías tributarias

RUSSELL BEDFORD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE

NOTA 16. GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRATIVOS

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

Detalle		2011
Remuneraciones Administrativas	16.1	256,391.162
Aportes a la Seguridad Social		46,131.51
Beneficios e indemnizaciones		85,221.33
Honorarios	16.2	233,420.56
Mantenimiento y Reparaciones		11,471.93
Arriendo bienes Inmuebles		33,000.00
Gastos de Gestión		7,794.31
Servicios básicos		18,574.17
Gasto Depreciación Activos		22,891.67
Gasto de Viaje		24,980.68
Impuestos y Contribuciones		3,687.21
Gastos Administrativos		123,665.98
Varios Gastos	16.3	38,811.05
TOTAL USD \$		906,041.56

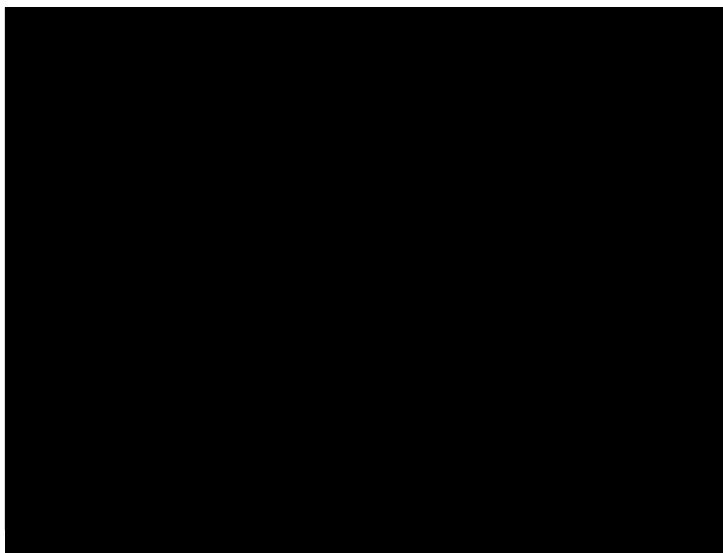
16.1 Corresponde a sueldos, bonos, horas extras, y beneficios sociales que están directamente vinculados con la prestación de servicio del personal.

16.2 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		2011
Honorarios A Personas Naturales		122.635,83
Honorarios Certificación de Gastos		23.305,73
Comisión Personas Naturales		29.279,00
Honorarios A Sociedades		58.200,00
Total USD\$		233.420,56

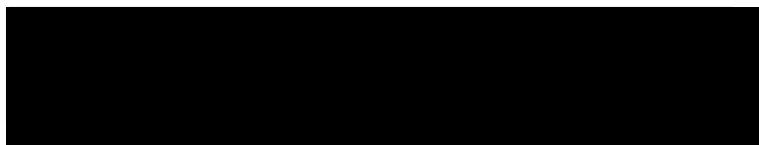
16.3 La cuenta “**Diversos**” está conformado de la siguiente manera:

RUSSELL BEDFORD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE



NOTA 17. INGRESOS NO OPERACIONALES

La cuenta “**Ingresos no Operacionales**” se refiere a:



NOTA 18. 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	2011
Gastos Financieros	1.948,55
Diferencial Cambiario	208,50
Gastos No Deducibles 18.1	12.499,66
Total USD\$	14.656,71

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

RUSSELL BEDFORD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE

NOTA 19. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

a) Al 31 de diciembre 2011

CONCILIACIÓN TRIBUTARIA				
UTILIDAD GRAVABLE		819	=	58,903.11
PÉRDIDA		829	=	
UTILIDAD A REINVERTIR Y CAPITALIZAR		831		
SALDO UTILIDAD GRAVABLE		832		58,903.11
TOTAL IMPUESTO CAUSADO (831 x tarifa reinversión de utilidades) + (832 x tarifa		839	=	14,136.75
(-) ANTICIPO DETERMINADO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FISCAL CORRIENTE		841	(-)	6,464.78
(=) IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO MAYOR AL ANTICIPO DETERMINADO		842	(=)	7,671.97
(=)CRÉDITO TRIBUTARIO GENERADO POR ANTICIPO (Aplica para Ejercicios Anteriores al 2010)		843	(=)	-
(+) SALDO DEL ANTICIPO PENDIENTE DE PAGO		845	(+)	6,464.78
(-) RETENCIONES EN LA FUENTE QUE LE REALIZARON EN EL EJERCICIO FISCAL		846	(-)	18,956.84
(-) RETENCIONES POR DIVIDENDOS ANTICIPADOS		847	(-)	-
(-) RETENCIONES POR INGRESOS PROVENIENTES DEL EXTERIOR CON DERECHO A		848	(-)	-
(-) ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA PAGADO POR ESPECTÁCULOS PÚBLICOS		849	(-)	-
(-) CRÉDITO TRIBUTARIO DE AÑOS ANTERIORES		850	(-)	-
(-) CRÉDITO TRIBUTARIO GENERADO POR IMPUESTO A LA SALIDA DE DIVISAS		851	(-)	-
(-) EXONERACIÓN Y CRÉDITO TRIBUTARIO POR LEYES ESPECIALES		852	(-)	-
IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR		859	=	
SALDO A FAVOR CONTRIBUYENTE		869	=	4,820.09
ANTICIPO DETERMINADO PRÓXIMO AÑO		879	=	6,323.19
ANTICIPO A PAGAR	PRIMERA CUOTA	871	+	3,161.59
	SEGUNDA CUOTA	872	+	3,161.59
	SALDO A LIQUIDAR	873	+	