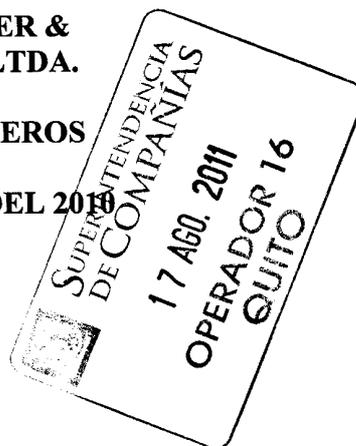


**WILLI BAMBERGER &
ASOCIADOS CIA. LTDA.**

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010



WILLI BAMBERGER & ASOCIADOS CÍA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010



CONTENIDO

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US\$	Dólares estadounidenses
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera



Paredes Santos

& ASOCIADOS CIA. LTDA

- AUDITORES INDEPENDIENTES -

Member of the Network

EUR
International

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Quito, 20 de junio del 2011

A los Socios de:

WILLI BAMBERGER & ASOCIADOS CÍA. LTDA.

Informe sobre los estados financieros



Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Willi Bamberger & Asociados Cía. Ltda., que comprenden al estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2010 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implantar y mantener el control interno pertinente a la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea como resultado de fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; y realizar las estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Condujimos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.



Paredes Santos

& ASOCIADOS CÍA. LTDA

- AUDITORES INDEPENDIENTES -

Member of the Network

EUR/AUDIT
international

Quito, 20 de junio del 2011

A los Socios de:

WILLI BAMBERGER & ASOCIADOS CÍA. LTDA.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Willi Bamberger & Asociados Cía. Ltda., al 31 de diciembre del 2010 y el desempeño de sus operaciones y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Asunto que requiere énfasis

Sin calificar nuestra opinión, llamamos la atención respecto del asunto mencionado en la Nota 21 a los estados financieros adjuntos en la que la Administración de la Compañía explica que en el año 2010 Willi Bamberger & Asociados Cía. Ltda., adoptó por primera vez las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Paredes Santos & Asociados Cía. Ltda.

No. De registro en la
Superintendencia de
Compañías: 327

Dr. Luis Paredes
Socio

No. de Registro Nacional
De Contadores: 8376



Willi Bamberger & Asociados Cía. Ltda.
Estado de Situación Financiera

(Expresado en dólares americanos)

	Notas	Al 31 de diciembre de 2010	Al 31 de diciembre de 2009
ACTIVOS			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y Equivalentes del Efectivo			
Caja y Bancos	3 y 4	15,264.41	18,380.66
Activos Financieros			
Inversiones	5	15,044.46	2,138.73
Cuentas por Cobrar	5	102,383.35	85,095.05
Provisión Cuentas Incobrables	5	(1,542.43)	(2,470.24)
Otras Cuentas por Cobrar	5	5,069.42	7,473.49
Pagos Anticipados			
Seguros pagados por anticipado	6	2,502.49	4,557.46
Amortización Acumulada Seguros	6	(1,501.89)	(3,563.15)
Activos por Impuestos Corrientes	7	21,416.22	14,057.93
Total Activo Corriente		158,636.03	125,669.93
ACTIVO NO CORRIENTE			
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO			
Mobiliario y Equipos	8	159,747.09	149,238.73
(Menos): Depreciación Acumulada		(129,964.69)	(112,103.34)
Total Propiedad, Maquinaria y Equipos		29,782.40	37,135.39
TOTAL ACTIVOS		188,418.43	162,805.32

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.


 Marco Yépez Cabezas
PRESIDENTE

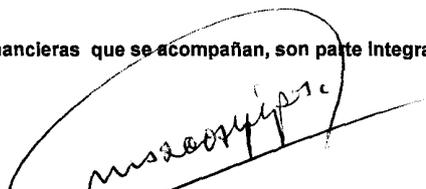

 L. Gonzalo Vargas
CONTADOR

Willi Bamberger & Asociados Cía. Ltda.
Estado de Situación Financiera

(Expresado en dólares americanos)

	Notas	Al 31 de diciembre de 2010	Al 31 de diciembre de 2009
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Proveedores	9	3,572.64	11,776.90
Instituciones con Finalidad Social y Públicas	10	12,413.55	14,847.91
Obligaciones con los trabajadores	11	6,877.99	4,387.30
Cuentas por Pagar Socios	12	22,537.43	13,882.17
Anticipo de Clientes	13	12,910.00	3,850.00
Otras Cuentas por Pagar	14	15,194.88	8,251.06
Total Pasivos Corrientes		73,506.49	56,995.34
PASIVOS LARGO PLAZO			
Jubilación Patronal y Desahucio	15	74,858.85	65,844.85
Total Pasivos Largo Plazo		74,858.85	65,844.85
TOTAL PASIVOS		148,365.34	122,840.19
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS			
Capital Suscrito y Pagado	16	1,000.00	1,000.00
Reservas	17	3,439.80	3,439.80
Resultados Ejercicios Anteriores		35,525.33	33,224.00
Resultados del Ejercicio	18	87.96	2,301.33
Total Patrimonio de los Accionistas		40,053.09	39,965.13
TOTAL PASIVOS y PATRIMONIO		188,418.43	162,805.32

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.

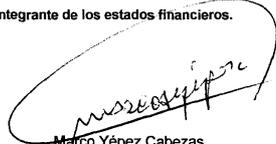

Marco Yépez Cabezas
PRESIDENTE


L. Gonzalo Vargas
CONTADOR

Willi Bamberger & Asociados Cia. Ltda.
 Estados de Cambios en el Patrimonio
 Al 31 de diciembre de 2010
 (Expresado en dólares americanos)

Descripción	Capital	Reserva Legal	Reserva de Capital	Resultados Años Anteriores	Utilidad del Ejercicio	Total
Saldos al 31 de Diciembre de 2009	1,000.00	500.00	2,939.80	33,224.00	2,301.33	39,965.13
Transferencia a Resultados Acumulados	-	-	-	2,301.33	(2,301.33)	-
Provisión dividendos por pagar a socios	-	-	-	-	-	-
Resultado del Período	-	-	-	-	4,651.01	4,651.01
15% Participación a Trabajadores	-	-	-	-	(697.65)	(697.65)
25% Impuesto a la Renta	-	-	-	-	(3,865.41)	(3,865.41)
Saldos al 31 de Diciembre de 2010	1,000.00	500.00	2,939.80	35,525.33	87.96	40,053.09

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.



Marco Yépez Cabezas
PRESIDENTE



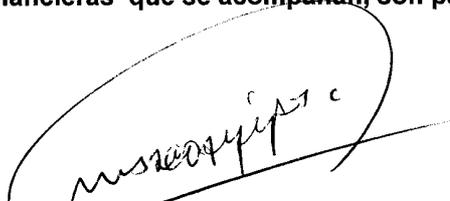
L. Gonzalo Vargas
CONTADOR

Willi Bamberger & Asociados Cía. Ltda.
Estados de Resultados Integrales

(Expresado en dólares americanos)

	Año terminado al 31 de diciembre de 2010	Año terminado al 31 de diciembre de 2009
Ventas	545,382.61	507,613.63
(Menos): Gastos de Administración	282,948.33	265,552.86
(Menos): Gastos Operativos	257,246.97	237,761.02
Utilidad Operacional	5,187.31	4,299.75
(Más): Ingresos no Operacionales	1,003.87	1,394.77
(Menos): Gastos no Operacionales	1,540.17	1,756.41
Utilidad antes de Participaciones e Impuestos	4,651.01	3,938.11
(Menos): Participación Trabajadores	697.65	590.72
(Menos): Impuesto a la Renta	3,865.41	1,046.06
Utilidad Neta del Ejercicio	87.96	2,301.33

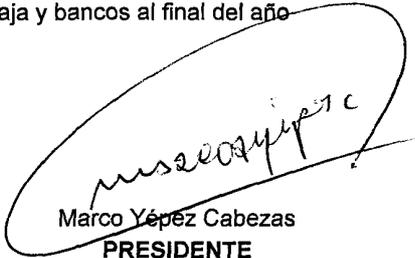
Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.

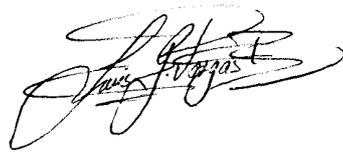

 Marco Yépez Cabezas
PRESIDENTE


 L. Gonzalo Vargas
CONTADOR

WILLI BAMBERGER & ASOCIADOS CÍA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
(Expresado en US\$)

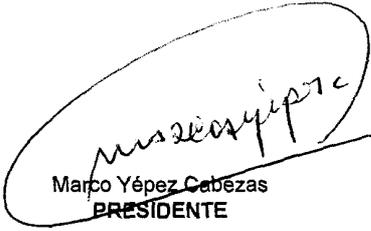
	Al 31 de diciembre de 2010	Al 31 de diciembre de 2009
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido de clientes	9,801.85	494,252.92
Efectivo pagado a proveedores y empleados	10,155.05	(494,490.36)
Otros ingresos (gastos)	1,793.04	(6,338.60)
Efectivo neto provisto (Utilizado) por las actividades de operación	<u>21,749.94</u>	<u>(6,576.04)</u>
ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Adquisición de instalaciones	(3,623.80)	500.00
Adquisición de activos fijos	(6,884.56)	(3,251.98)
Contratación seguros activos	(1,452.10)	(1,645.27)
Otras cuentas de inversión	(12,905.73)	18,000.00
Efectivo neto utilizado (Proveniente) en las actividades de inversión	<u>(24,866.19)</u>	<u>13,602.75</u>
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Distribución de dividendos	-	(6,000.00)
Dividendos Pagados	-	-
Aumento de capital	-	-
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	<u>-</u>	<u>(6,000.00)</u>
EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS		
Aumento del efectivo en caja y bancos	(3,116.25)	1,026.71
Saldo del efectivo en caja y bancos al inicio del año	18,380.66	17,353.95
Saldo del efectivo en caja y bancos al final del año	<u>15,264.41</u>	<u>18,380.66</u>

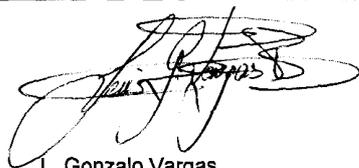

 Marco Yépez Cabezas
PRESIDENTE


 L. Gonzalo Vargas
CONTADOR

WILLI BAMBERGER & ASOCIADOS CÍA. LTDA.
 CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO
 (Expresado en US\$)

	Al 31 de diciembre de 2010	Al 31 de diciembre de 2009
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	4,651.01	3,938.11
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Depreciaciones y Amortizaciones	19,307.16	20,127.09
Provisión Jubilación Patronal y Desahucio	9,014.00	12,081.96
Provision Cuentas Incobrables	790.99	675.19
Provisión Impuesto a la Renta	-	-
Provisión participación trabajadores	-	-
Total ajustes de conciliación por actividades de operación	<u><u>29,112.15</u></u>	<u><u>32,884.24</u></u>
AUMENTOS / DISMINUCIONES EN ACTIVOS Y PASIVOS DE OPERACIÓN:		
Cuentas por cobrar	(23,961.32)	(14,755.48)
Cuentas por pagar	10,155.05	(22,304.31)
Beneficios Sociales	1,793.04	(6,338.60)
Total neto de Aumentos / Disminuciones en activos y pasivos de operación	<u><u>(12,013.23)</u></u>	<u><u>(43,398.39)</u></u>
EFECTIVO NETO UTILIZADO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u><u>21,749.94</u></u>	<u><u>(6,576.04)</u></u>


 Marco Yépez Cabezas
 PRESIDENTE


 L. Gonzalo Vargas
 CONTADOR

WILLI BAMBERGER & ASOCIADOS CÍA. LTDA.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2010

(En dólares americanos)

Nota 1 Resumen de operaciones y principales políticas contables

1.1 Constitución, objeto social y operaciones

Willi Bamberger & Asociados Cía. Ltda., es una compañía de nacionalidad ecuatoriana, constituida mediante Escritura Pública otorgada en Quito, ante el Notario Dr. Roberto Salgado Salgado, el 9 de Febrero de 1987, e inscrita en el Registro Mercantil el 16 de Abril del mismo año.

El objeto social de la compañía es la prestación de servicios profesionales de auditoría externa, contabilidad, asesoría contable y tributaria. En consecuencia, la firma presta sus servicios a cualquier persona natural o jurídica, de derecho público, privado, mixto o de autogestión, de beneficencia pública o privada sin fines de lucro.

1.2 Bases de presentación

a. Declaración de cumplimiento

Con Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, publicada en Registro Oficial No. 348 de 4 de septiembre del mismo año, la Superintendencia de Compañías adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" y dispuso que su aplicación sea obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a control y vigilancia de esta Institución, para el registro, preparación y presentación de estados financieros a partir del 1ro. de enero del 2009.

Mediante Resolución ADM.08199 del 3 de julio del 2008, publicada en el suplemento del Registro Oficial No. 378 de 10 de julio del 2008, el Superintendente de Compañías, ratificó el cumplimiento de la Resolución No. 06.Q.ICI.004 de 21 de agosto de 2006.

Mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008, entre otros se establece el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" por parte de las compañías y entes sujetos a su control, en la que se establece que a partir del 1ro. de enero del 2010 las compañías y entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores, así como todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa.

Por los motivos antes expuestos Willi Bamberger & Asociados Cía. Ltda., cumplió su período de transición en el año 2009 y a partir del año 2010 presenta los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera y Normas Internacionales de Contabilidad (NIIF, NIC) y sus

interpretaciones adoptadas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad ("IASB", por sus siglas en inglés).

b. Moneda funcional y de presentación

De acuerdo con las disposiciones legales, la unidad monetaria utilizada por la Compañía para las cuentas del Estado de Posición Financiera y las cuentas del Estado de Resultados Integrales es el dólar de los Estados Unidos de América.

Como el Ecuador no emite papel moneda propio, utiliza, el dólar americano como moneda de curso legal del país.

c. Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF requiere que la Compañía registre estimaciones, supuestos o juicios que afectan la aplicación de las políticas y los valores de los activos, pasivos, ingresos y gastos reportados. Los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones. Las estimaciones y los supuestos de soporte son revisados sobre una base recurrente. Las revisiones a las estimaciones se reconocen en el período en el cual la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

Nota 2

Principales Políticas de Contabilidad

Las políticas de contabilidad más importantes se detallan a continuación:

a. Período contable

La firma tiene definido en sus estatutos efectuar una vez al año el corte de sus cuentas contables, a fin de preparar y difundir los Estados Financieros de propósito general, al 31 de diciembre.

b. Flujo de efectivo y equivalentes de efectivo

Para propósitos de la presentación en el estado de flujos de efectivo, la Compañía clasifica en el rubro de equivalentes de efectivo los recursos en caja y bancos y las inversiones en valores con vencimiento menor a los 90 días, los cuales se presentan al costo, que se aproxima al valor de mercado con vencimientos menores o iguales a tres meses. Por su naturaleza han sido adquiridos y mantenidos por la Compañía para obtener rendimientos.

c. Inversiones en valores

Clasificación y Medición

La Compañía cuenta con Inversiones que se mantienen al vencimiento y que corresponde un certificado de depósito a Plazo con el Produbanco.

Reconocimiento

Los instrumentos financieros son registrados inicialmente al costo, incluidos los costos de transacción. Para los activos financieros el costo es el valor justo de la contrapartida entregada. Los costos de transacción son los que se originan en la compra de las inversiones.

Desreconocimiento

Un activo financiero es dado de baja cuando no se tenga control de los derechos contractuales que componen el activo. Esto ocurre cuando los derechos se aplican, expiran o ceden a terceros.

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación especificada en el contrato ha sido pagada o cancelada, o haya expirado.

d. Cuentas por cobrar e incobrables

Las cuentas por cobrar se registran con la factura de venta del servicio, al costo menos la estimación para posibles cuentas de dudoso cobro.

d.1 Estimación para cuentas por cobrar de dudoso cobro

La estimación de cuentas de difícil cobro se revisa y actualiza de acuerdo con la antigüedad de cada grupo de deudores y sus características.

Cuando exista evidencia objetiva de que se ha incurrido en una pérdida por deterioro del valor de préstamos, de partidas por cobrar o de inversiones mantenidas hasta el vencimiento que se contabilizan al costo amortizado, el importe de la pérdida se mide como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados (excluyendo las pérdidas crediticias futuras en las que no se haya incurrido), descontados con la tasa de interés efectiva original del activo financiero (es decir, la tasa de interés efectiva computada en el momento del reconocimiento inicial). El importe en libros del activo se reduce directamente, o mediante una cuenta correctora. El importe de la pérdida se reconoce en el resultado del periodo.

Para efectos de estimar posibles riesgos de la cartera y cuentas por pagar, la Compañía estima al 100% los saldos netos que no hayan sido conciliados por un periodo mayor a un año, con base en un análisis individual. Los porcentajes de estimación fueron estimados por la Gerencia para cubrir el riesgo de incobrabilidad de cada clase de cartera.

Para efectos de aplicación de la "estimación de cuentas incobrables" de acuerdo al Art. 10 numeral 11 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno que estipula "Las estimaciones para créditos incobrables originados en operaciones del giro ordinario del negocio, efectuadas en cada ejercicio impositivo a razón del 1% anual sobre los créditos comerciales concedidos en dicho ejercicio y que se encuentren pendientes de recaudación al cierre del mismo, sin que la provisión acumulada pueda exceder del 10% de la cartera total." La diferencia entre la estimación financiera y la estimación fiscal se considerarán una diferencia temporal para efectos de reconocer impuestos diferidos.

e. Muebles y Enseres, Vehículos, Equipo de Oficina y Equipo de Computación

Los Muebles y Enseres, Vehículos, Equipo de Oficina y Equipos de Computación son registrados a su precio o costo de adquisición.

e.1 Depreciación

Se depreciará de forma separada cada parte de un elemento de Muebles y Enseres, Vehículos, Equipo de Oficina y Equipo de Computación; siempre y cuando tengan un costo significativo con relación al costo total del elemento.

En cambio cuando se incurran en erogaciones insignificantes por concepto de mantenimiento y reparación de los activos se cargarán directamente a gastos.

El cargo por depreciación de cada periodo se reconoce en el resultado del periodo, salvo que se haya incluido en el importe en libros de otro activo.

Importe depreciable y periodo de depreciación

La vida útil de un activo será revisada, como mínimo, al término de cada periodo anual y, si las expectativas difirieren de las estimaciones previas, los cambios se contabilizarán como un cambio en una estimación contable, de acuerdo con la NIC 8 *Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores*.

La depreciación de un activo comenzará cuando esté disponible para su uso, esto es, cuando se encuentre en la ubicación y en las condiciones necesarias para ser capaz de operar de la forma prevista por la gerencia. La depreciación de un activo cesará en la fecha más temprana entre aquella en que el activo se clasifique como mantenido para la venta (o incluido en un grupo de activos para su disposición que se haya clasificado como mantenido para la venta) de acuerdo con la NIIF 5, y la fecha en que se produzca la baja en cuentas del mismo. Por tanto, la depreciación no cesará cuando el activo esté sin utilizar o se haya retirado del uso activo, a menos que se encuentre depreciado por completo. Sin embargo, si se utilizan métodos de depreciación en función del uso, el cargo por depreciación podría ser nulo cuando no tenga lugar ninguna actividad de producción.

Los beneficios económicos futuros incorporados a un activo, se consumen, por parte de la compañía, principalmente a través de su utilización. No obstante, otros factores, tales como la obsolescencia técnica o comercial y el deterioro natural producido por la falta de utilización del bien, producen a menudo una disminución en la cuantía de los beneficios económicos que cabría esperar de la utilización del activo. Consecuentemente, para determinar la vida útil del elemento de propiedades, planta y equipo, se tienen en cuenta todos los factores siguientes:

- (a) La utilización prevista del activo. El uso debe estimarse por referencia a la capacidad o al desempeño físico que se espere del mismo.
- (b) El desgaste físico esperado, que dependerá de factores operativos tales como el número de turnos de trabajo en los que se utilizará el activo, el

- programa de reparaciones y mantenimiento, así como el grado de cuidado y conservación mientras el activo no está siendo utilizado.
- (c) Los límites legales o restricciones similares sobre el uso del activo, tales como las fechas de caducidad de los contratos de servicio relacionados con el activo.

La vida útil de un activo se define en términos de la utilidad que se espere que aporte a la compañía. La política de gestión de activos llevada a cabo por la compañía podría implicar la disposición de los activos después de un periodo específico de utilización, o tras haber consumido una cierta proporción de los beneficios económicos incorporados a los mismos. Por tanto, la vida útil de un activo puede ser inferior a su vida económica. La estimación de la vida útil de un activo, es una cuestión de criterio, basado en la experiencia que la compañía tenga con activos similares.

Método de depreciación

El método de depreciación utilizado por la firma es el de porcentaje legal con cargo a las operaciones del año y reflejará el patrón con arreglo al cual se espera que sean consumidos, por parte de la entidad, los beneficios económicos futuros del activo.

Los porcentajes de depreciación de Muebles y Enseres, Vehículos, Equipo de Oficina y Equipos de Computación se detallan como sigue:

Activos Fijos	2010	2009
Muebles y Enseres	10%	10%
Equipo de Oficina	10%	10%
Equipo de Computación	33%	33%
Vehículos	20%	20%

Las reparaciones y el mantenimiento de los activos se cargan a resultados, en tanto que las mejoras y adiciones significativas se agregan al costo de los mismos.

f. Impuestos

El impuesto sobre la renta incluye el impuesto corriente y el diferido. El impuesto sobre la renta se reconoce en el estado de resultados, excepto que esté asociado con alguna partida reconocida directamente en la sección patrimonial, en cuyo caso se reconoce en el patrimonio.

El impuesto sobre la renta corriente es el impuesto a pagar en el año sobre las utilidades gravables, calculado con base en la tasa de impuesto vigente a la fecha de los estados financieros. La tarifa de impuesto a la renta que se encuentra vigente es del 25% y 15% si las utilidades son reinvertidas por la Compañía en maquinarias y equipos nuevos.

El impuesto sobre la renta diferida se establece utilizando el método pasivo del balance contemplado en la NIC 12, Impuesto sobre las Ganancias. Tal método se aplica a las diferencias temporales entre el valor en libros de activos y pasivos para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales. De acuerdo con esta norma las diferencias temporales se identifican ya sea como diferencias temporales gravables (las cuales resultarán en un futuro en un monto imponible) o diferencias temporales deducibles (las cuales resultarán en el futuro en partidas deducibles). Un pasivo diferido por impuesto representa una diferencia temporal gravable, y un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporal deducible.

El activo por impuesto sobre la renta diferido se reconoce únicamente cuando se establece una probabilidad razonable de que existirán utilidades gravables futuras suficientes que permitan realizar ese activo. Asimismo, el activo por impuesto sobre la renta diferido reconocido se reduce en la medida en que no es probable que el beneficio de impuesto se realizará.

g. Obligaciones laborales, jubilación patronal y desahucio

El importe reconocido como un pasivo por beneficios definidos será la suma neta total de los siguientes importes: (NIC 19.54)

- (a) el valor presente de la obligación por beneficios definidos al final del periodo sobre el que se informa;
- (b) más cualquier ganancia actuarial (menos cualquier pérdida actuarial) no reconocida por causa del tratamiento contable se reconoce en resultados).
- (c) menos cualquier importe procedente del costo de servicio pasado todavía no reconocido como un gasto;
- (d) menos el valor razonable, al final del periodo sobre el que se informa, de los activos del plan (si los hubiera) con los cuales se liquidan directamente las obligaciones.

La Compañía determina el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos y el valor razonable de cualquier activo del plan, con una regularidad que es suficiente para asegurar que los importes reconocidos en los estados financieros no difieran significativamente de los importes que podrían determinarse en la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa. (NIC 19.56)

La Compañía reconoce, en el resultado, el importe total neto de las siguientes cantidades, salvo que otra Norma requiera o permita su inclusión en el costo de un activo: (NIC 19.61)

- (a) el costo de servicio del periodo corriente;
- (b) el costo por intereses;
- (c) el rendimiento esperado de cualquier activo del plan, así como de cualquier derecho de reembolso;
- (d) las ganancias y pérdidas actuariales, según se requiera de acuerdo con la política contable de la Compañía;
- (e) el costo de los servicios pasados;
- (f) el efecto de cualquier tipo de reducción o liquidación del plan.

Método de valoración actuarial

La compañía estableció una reserva matemática anual, basada en el estudio actuarial realizado por una firma de actuarios profesionales, autorizados por la Superintendencia de compañías. (NIC 19.64)

Al determinar el valor presente de sus obligaciones por beneficios definidos, así como los costos que corresponden a los servicios prestados en el periodo corriente y, en su caso, los costos de servicio pasado, la Compañía procede a distribuir los beneficios entre los periodos de servicio, utilizando la fórmula de los beneficios del plan. No obstante, si los servicios prestados por un empleado en años posteriores van a originar un nivel significativamente más alto de beneficios que el alcanzado en los años anteriores, la Compañía reparte linealmente el beneficio en el intervalo de tiempo que medie entre: (NIC 19.67)

- (a) la fecha a partir de la cual el servicio prestado por el empleado le da derecho al beneficio según el plan (con independencia de que los beneficios estén condicionadas a los servicios futuros); y
- (b) la fecha en la que los servicios posteriores a prestar por el empleado le generen derecho a importes adicionales no significativos del beneficio según el plan, salvo por causa de los eventuales incrementos de salarios en el futuro.

Si la Compañía adopta una política de reconocer las ganancias y pérdidas actuariales en el periodo en el que ocurren, podrá reconocerlas en otro resultado integral, siempre que:

- (a) todos sus planes de beneficios definidos; y
- (b) todas sus ganancias y pérdidas actuariales.

Al medir sus pasivos por beneficios definidos, la Compañía reconoce, el costo de servicio pasado como un gasto, repartiéndolo linealmente entre el periodo medio que reste hasta la consolidación definitiva del derecho a recibir los beneficios de forma irrevocable. No obstante, cuando los beneficios resulten irrevocables de forma inmediata tras la introducción, o tras cualquier cambio, de un plan de beneficios definidos, la Compañía procede a reconocer, en los beneficios netos, de forma inmediata los costos de servicio pasado.

Cuando tengan lugar reducciones o liquidaciones en un plan de beneficios definidos, la Compañía procede a reconocer las ganancias o pérdidas derivadas de los mismos. Estas ganancias o pérdidas comprenden: (NIC 19.109)

- (a) cualquier cambio que pudiera resultar en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos contraídos por la entidad;
- (b) cualquier variación en el valor razonable de los activos del plan;
- (c) cualesquiera ganancias y pérdidas actuariales y costos de servicio pasado que no hubieran sido previamente reconocidas.

Antes de proceder a la determinación del efecto de la reducción o de la liquidación en cuestión, la Compañía vuelve a medir el importe de la obligación contraída (así como el valor de los activos del plan, si existiesen) utilizando suposiciones actuariales actualizadas (incluyendo las tasas de interés y otros precios de mercado recientes).

h. Estimaciones contables

Los estados financieros son preparados de conformidad con NIIF, y en consecuencia incluyen cifras que están basadas en el mejor estimado y juicio de la administración. Los estimados hechos por la administración incluyen entre otros, estimaciones para cuentas de cobro dudoso, vida útil de mobiliario, equipo y vehículos, período de amortización de activos intangibles y otros. Los resultados reales podrían diferir de esos estimados.

i. Reconocimiento de ingresos por ventas

Los ingresos por venta de servicios son reconocidos cuando se ha prestado el servicio de manera efectiva, mediante la emisión de la correspondiente factura de venta.

j. Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos son reconocidos en el estado de resultados en el momento en que se incurren, por el método de devengado.

k. Ingresos por intereses

Los ingresos por intereses se conforman por intereses corrientes devengados sobre inversiones.

Los ingresos por intereses corrientes se reconocen en el estado de resultados conforme se acumulan, tomando en cuenta los rendimientos efectivos sobre el activo respectivo.

l. Reserva legal

De acuerdo con la Ley de Compañías, el 10% de la ganancia neta de cada ejercicio debe ser apropiado como reserva legal hasta que el saldo de esta reserva sea equivalente como mínimo al 50% del capital social. La reserva legal obligatoria no es distributable antes de la liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas netas anuales.

m. Normas de contabilidad recientemente emitidas

NIC 24: Información a revelar sobre partes relacionadas

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad revisó la NIC 24 en 2009 para: (a) Simplificar la definición de "parte relacionadas", aclarar el significado que se pretende dar a este término y eliminar incoherencias de la definición. (b) proporcionar una exención parcial de los requerimientos de información a revelar para entidades relacionadas con el gobierno.

Una entidad aplicará esta norma en forma retroactiva para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2011. Se permite la aplicación anticipada de la norma completa o de la exención parcial de los párrafos 25 a 27 para las entidades relacionadas del gobierno. Si una entidad aplicase esta Norma completa o esa exención parcial en un periodo que comience antes del 1 de enero de 2011, revelará este hecho.

NIC 27: Estados financieros consolidados y separados

A esta norma se le han incluido enmiendas que deben ser aplicadas en los periodos que comiencen en o después del 1 de julio de 2009.

Incluye nuevas definiciones sobre las participaciones no controladoras (antes interés minoritario), su clasificación y medición. Sobre los estados financieros separados incluye normativa para la valuación de las inversiones en subsidiarias, entidades controladas en forma conjunta, y asociadas.

NIC 28: Inversiones en asociadas

A esta norma se le han incluido enmiendas que deben ser aplicadas en los periodos que comiencen en o después del 1 de julio de 2009.

Incluye modificaciones a la aplicación del método de participación y excepciones para aplicarlo en concordancia con las mismas exenciones establecidas en la NIC 27.

NIIF 3: Combinaciones de negocios

Las enmiendas a la NIIF 3 se deben aplicar prospectivamente a partir del 1 de julio de 2009.

En esta enmienda se desarrollan adicionalmente los conceptos del método de adquisición y se establecen los principios para reconocer y medir los activos identificables adquiridos, los pasivos asumidos y cualquier participación no controladora en la adquirida.

NIIF 9: Instrumentos financieros

El objetivo de esta NIIF es establecer los principios para la información financiera sobre activos financieros de manera que presente información útil y relevante para los usuarios de los estados financieros de cara a la evaluación de los importes, calendario e incertidumbre de los flujos de efectivo futuros de la entidad.

Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2013.

Interpretaciones a las NIIF:

Las siguientes interpretaciones han sido emitidas y entrarán en vigencia en periodos posteriores:

IFRIC 17: Distribuciones de activos, no en efectivo, a los dueños

Efectiva a partir de los periodos que comiencen en o después del 1 de julio de 2009. Su aplicación es prospectiva y no es permitida su aplicación retroactiva.

IFRIC 18: Transferencias de activos por parte de los clientes

Efectiva a partir de los activos transferidos por clientes a proveedores a partir del 1 de julio de 2009. Esta interpretación es de aplicación a entidades que transfieran activos a otra entidad por un bien o servicio de naturaleza diferente, requiriéndose entonces reconocer un ingreso por la diferencia en el valor.

IFRIC 19: Amortizando pasivos financieros con instrumentos de patrimonio

Efectiva a partir de los periodos que comiencen en o después del 1 de julio de 2010.

Proyectos de mejoramiento de las normas internacionales de información financiera:

NIIF 2: Pagos basados en acciones

Variaciones en su alcance. Efectiva a partir de los periodos que comiencen en o después del 1 de julio de 2009.

NIIF 5: Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas.

Revelaciones de activos no corrientes clasificados como mantenidos para la venta u operaciones discontinuadas. Efectiva a partir de los periodos que comiencen en o después del 1 de enero del 2010.

NIIF 8: Segmentos de operación

Revelaciones sobre activos de un segmento de operación. Efectiva a partir de los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2010.

NIC 1: Presentación de estados financieros

Clasificación corriente o no corriente de instrumentos convertibles: Efectiva a partir de los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2010.

NIC 7: Estado de flujos de efectivo

Clasificación de erogaciones en activos no reconocidos: Efectiva a partir de los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2010.

NIC 18: Ingresos

Determinando si una entidad actúa como la parte principal o como un agente efectivo a partir de los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2010.

NIC 36: Deterioro del valor de los activos

Revisión de la medición de deterioro para la plusvalía: Efectiva a partir de los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2010.

NIC38: Activos intangibles

Incluye cambios que se hicieron en la NIIF 3 y cambios en la medición del valor razonable de un activo intangible adquirido en una combinación de negocios. Efectiva a partir de los periodos que comiencen en o después del 1 de julio de 2009-

NIC 39: Instrumentos financieros: Reconocimiento y medición.

Tratamiento de penalidades por pagos anticipados de un préstamo como íntimamente relacionado a un derivado implícito. Exención del alcance de esta norma en contratos para combinaciones de negocios.

Enmiendas al tratamiento contable de coberturas de flujo de caja.

Efectiva a partir de los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2010 en algunas secciones y para los periodos que comienzan en o después del 1 de julio de 2009 en otras secciones.

Nota 3 Efectivo y equivalentes de efectivo

Por un periodo de un año terminado el 31 de diciembre esta cuenta se detalla así:

Detalle	2010	2009
Caja		
Fondo Rotativo	100,00	100,00
Caja Grande	350,00	350,00
Bancos		
Produbanco	14.814,41	17.930,66
	<u>15.264,41</u>	<u>18.380,66</u>

Los saldos de efectivo y equivalentes no tienen restricciones.

Nota 4 Conciliación del efectivo y equivalente de efectivo del balance de situación y el estado de flujos de efectivo

Las NIIF requieren la conciliación entre el efectivo y equivalente de efectivo al final del período revelado en el estado de flujos de efectivo y los saldos en el balance de situación.

Actualmente la firma no posee inversiones con vencimiento menor a 90 días:

Nota 5 Activos Financieros

El detalle de esta cuenta es el siguiente:

a) Inversiones

Detalle	2010	2009
Produbanco - Inversión	15.044,46	2.138,73
Saldo Inversiones	(1) <u>15.044,46</u>	<u>2.138,73</u>

(1) Se refiere a un fondo de inversión mantenido con el banco Produbanco. La tasa de rendimiento del mes de diciembre fue del 1,40%

b) Cuentas por Cobrar Clientes:

Detalle	2010	2009
Cuentas por Cobrar		
Cientes Auditoría	98.445,61	83.708,59
Cientes Contabilidad	1.410,46	1.386,46
Cientes Seminarios y Cursos	0,00	-
Cientes Precios de Transferencia	1.176,00	-
Cientes Implementación NIIF's	1.351,28	-
Suman	102.383,35	85.095,05
Estimación Cuentas Incobrables	(1.542,43)	(2.470,24)
Saldo Cuentas por Cobrar	100.840,92	82.624,81

(1) Las cuentas por cobrar a clientes presentan la siguiente antigüedad:

Detalle	US\$	2010	2009
De 1 a 30 días		61.715,71	1.308,63
De 31 a 60 días		10.204,63	1.151,26
De 61 a 90 días		336,42	1.293,61
De 91 a 180 días		1.956,54	401,00
Más de 181 días		4.379,71	8.893,20
Más de 365 días		10.742,64	
Saldo Actual	US\$	89.335,65	13.047,70

(2) El movimiento de la estimación para cuentas de cobro dudoso durante los períodos 2010 y 2009 se detalla a continuación:

Detalle	US\$	2010	2009
Saldo al Inicio del Período	US\$	(2.470,24)	(1.795,05)
Gasto por estimación del período		(790,99)	(675,19)
Baja cuentas incobrables		1.718,80	
Saldo al final del período	US\$	(1.542,43)	(2.470,24)

c) Otras Cuentas por Cobrar :

Detalle	(1)	US\$	2010	2009
Otras cuentas por cobrar relacionados			5.024,42	5.361,78
Otras cuentas por cobrar no relacionados			45,00	2.111,71
Suman			5.069,42	7.473,49

(1) El detalle de otras cuentas por cobrar relacionados incluidos en este grupo son como sigue:

Detalle		2010	2009
Sra. Pilar Olmedo	US\$	0,00	827,71
Sr. Marco Yépez C.		4.130,77	4.196,79
Marco Yépez & Asociados.		244,28	247,28
Marco A. Yépez Olmedo		90,00	90,00
Sra. Clara Olmedo		459,37	0,00
Sra. Regina Cobo		100,00	0,00
Suman		5.024,42	5.361,78

Nota 6 Pagos Anticipados

Por el periodo de un año terminado el 31 de diciembre del 2010 se refiere a:

Detalle		2010	2009
Seguros Pagados por Anticipado		2.502,49	4.557,46
Amortización Acumulada Seguros	US\$	(1.501,89)	(3.563,15)
	US\$	1.000,60	994,31

Nota 7 Activos por Impuestos Corrientes

Se refiere al crédito tributario por impuestos fiscales.

Detalle		2010	2009
Crédito Tributario (IVA)		521,76	-
Crédito Tributario (Renta)		20.894,46	14.057,93
Suman		21.416,22	14.057,93

Nota 8 Propiedades, Planta y Equipo

(Ver Anexos página siguiente)

Los movimientos son como sigue:

	Vehículos	Muebles y Enseres	Equipos de Oficina	Equipos de Computación	Adecuaciones e Instalaciones	Total	Depreciación Acumulada	Amortización Acumulada	Total Neto
Saldo al 31 de diciembre de 2009	39.232,14	25.999,51	14.033,00	57.297,64	12.676,44	149.238,73	(108.333,00)	(3.770,34)	37.135,39
Adiciones	-	190,00	650,00	6.044,56	3.623,80	10.508,36	(15.144,91)	(2.716,44)	(7.352,99)
Bajas	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes y Reclasificaciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2010	39.232,14	26.189,51	14.683,00	63.342,20	16.300,24	159.747,09	(123.477,91)	(6.486,78)	29.782,40

Nota 9 Proveedores

Por un periodo que termina el 31 de diciembre del 2010 se refiere a:

Detalle		2010	2009
Proveedores Nacionales	US\$	3.572,64	11.776,90
	(1) US\$	3.572,64	11.776,90

(1) Al 31 de diciembre de 2010, corresponde la cuenta por pagar a 14 proveedores, cuyas cuotas se encuentran vigentes.

Al 31 de diciembre de 2009, corresponde la cuenta por pagar a 10 proveedores, cuyas cuotas fueron canceladas en el año 2010.

Otras Obligaciones Corrientes

Por el periodo que termina el 31 de diciembre del 2010 se refiere a:

Nota 10 Instituciones Públicas

Detalle	US \$	2010	2009
Aportaciones por Pagar IESS		4.772,25	4.978,86
Préstamos al IESS		1.779,12	1.303,91
S.R.I. por Pagar		1.754,97	3.193,17
I.V.A. por Pagar		4.107,21	3.093,45
Fondos de Reserva			2.278,52
		12.413,55	14.847,91

Nota 11 Obligaciones con los Trabajadores

Se refiere a:

Detalle		2010	2009
Sueldos por Pagar		(1.150,05)	(321,87)
15% Utilidad de Trabajadores		833,90	590,72
Decimo Tercer Sueldo		4.367,18	1.929,72
Decimo Cuarto Sueldo		310,73	2.188,73
Fondos de Reserva		2.516,23	
	US\$	6.877,99	4.387,30

Nota 12 Cuentas por Pagar diversas relacionadas

Se refiere a:

Detalle		2010	2009
Cuentas por Pagar Socios	(1)	22.537,43	13.882,17
	US\$	22.537,43	13.882,17

- (1) Al 31 de diciembre de 2010, la cuenta por pagar socios se refiere a la deuda que se mantiene con la Sra. Pilar Olmedo socia de la compañía a corto plazo por un monto de \$22.537,43.
- (2) Al 31 de diciembre de 2009, la cuenta por pagar socios se refiere a un préstamo otorgado por la Sra. Pilar Olmedo por un monto de \$ 12.215,31; préstamo con el Lcdo. Marco Yépez Cabezas por un valor de \$ 525,37 y con Marco Yépez Olmedo por \$1.141,49.

Nota 13 Anticipos de Clientes

Se refiere a:

Detalle		2010	2009
Anticipos de Clientes	(1)	12.910,00	3.850,00
	US\$	12.910,00	3.850,00

- (1) El detalle de los anticipos de clientes es como sigue:

Detalle		2010	2009
Automotores Andina S.A.	US\$	5.200,00	-
Cia. Trans. Ciudad Rodrigo		3.860,00	-
Heifer		3.850,00	3.850,00
	US\$	12.910,00	3.850,00

Nota 14 Otras Cuentas por Pagar

Se refiere a:

Detalle		2010	2009
Tarjetas de Crédito	US\$	10.347,30	8.086,37
Otras Cuentas por pagar varios		4.847,58	164,69
	US\$	<u>15.194,88</u>	<u>8.251,06</u>

Nota 15 Jubilación Patronal y Desahucio

Las provisiones por concepto de jubilación patronal y desahucio se realizaron por efectos de cumplimiento con las normas internacionales de información financiera NIIF'S que requieren que la información financiera se encuentre razonablemente presentada.

Detalle	US \$	2010	2009
Provision Jubilación Patronal		58.622,78	54.963,78
Provision Desahucio		16.236,07	10.881,07
		<u>74.858,85</u>	<u>65.844,85</u>

Nota 16 Capital Social

Al 31 de diciembre de 2010, el capital es de US \$ 1,000.00 dividido en 1,000.00 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1.00 cada una.

Nota 17 Reservas

Se refiere a:

Descripción	US \$	2010	2009
Reserva Legal		500,00	500,00
Reserva de Capital		2.939,80	2.939,80
		<u>3.439,80</u>	<u>3.439,80</u>

Nota 18 Impuesto a la Renta y Participación Trabajadores

La determinación de las cifras correspondientes a participación de trabajadores e impuesto a la renta por los ejercicios terminados Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, se presenta a continuación:

Descripción	2010	2009
<u>Determinación de la Participación Trabajadores</u>		
Utilidad Contable	4.651,01	3.938,11
15% Participación Trabajadores	(697,65)	(590,72)
<u>Determinación del Impuesto a la Renta</u>		
Utilidad Contable	3.953,36	3.347,39
Gastos No Deducibles	11.508,26	836,86
Base Gravada de Impuesto a la Renta	15.461,62	4.184,25
25% Impuesto a la Renta	(3.865,41)	(1.046,06)
<u>Determinación utilidad neta del ejercicio</u>		
Utilidad contable	4.651,01	3.938,11
15% Participación Trabajadores	(697,65)	(590,72)
25% Impuesto a la Renta	(3.865,41)	(1.046,06)
Utilidad neta del ejercicio	87,96	2.301,33

Nota 19 Eventos Relevantes y Subsecuentes

Hasta la fecha de emisión de este informe no se han presentado eventos que se conozca, puedan afectar la marcha de la compañía.

Nota 20 Instrumentos financieros

Las NIIF requieren que se revelen los riesgos asociados a los instrumentos financieros registrados en el balance de situación o fuera de él. El riesgo se relaciona con la capacidad de la compañía de obtener flujos de efectivo de sus activos financieros y de la capacidad de la compañía de poder pagar sus pasivos financieros.

Riesgo de mercado

La empresa se encuentra en un mercado sumamente competitivo, debido a la crisis no hubo crecimiento en las ventas, lo que no permitió mejorar el margen operativo al 2010. Parte de la estrategia de la compañía para mitigar este riesgo ha sido diversificar sus ventas, introduciendo el nuevo segmento de implementación de NIIF.

Riesgo de liquidez

La compañía puede cubrir sus obligaciones en el corto plazo ya que su índice de liquidez (Activo Corriente / Pasivo Corriente) es 2,16; sin embargo existe un riesgo moderado referente a Cuentas por Cobrar donde se concentra la mayor proporción de liquidez, este riesgo se mitigará a partir del 2011 mejorando las políticas de crédito a los clientes antiguos y evaluando a los clientes nuevos.

Riesgo de tasa de interés

Por el tipo de negocio, la compañía no requiere de apalancamiento con instituciones del sistema financiero por tanto las fluctuaciones de las tasas de interés activa o pasiva referenciales, no tienen incidencia en las operaciones de la compañía.

Nota 21 Transición de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

19.1 Superintendencia de Compañías

Con fecha 4 de septiembre del 2006, mediante RO No. 348, se publicó la Resolución No. 06.QICI-004, que resuelve en su artículo 2, disponer que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías para el registro, preparación y presentación de los estados financieros a partir del 1 de enero de 2009

La convergencia de los estados financieros a la normativa internacional (NIIF), busca homologar los estados financieros de las compañías con la normativa local.

En noviembre de 2008, la Superintendencia de Compañías emitió una resolución, que establece un cronograma de aplicación obligatoria para la presentación de los estados financieros bajo NIIF. En dicha resolución, se establece que como parte del proceso de transición, las compañías que conforman el grupo que presentan estados financieros bajo NIIF a partir del 1 de enero de 2010, elaborarán obligatoriamente hasta marzo de 2009, un cronograma de implementación de dicha disposición, el cual tendrá, al menos, lo siguiente:

- ii. Un plan de capacitación.
- iii. Un plan de implementación.
- iv. La fecha del diagnóstico de los principales impactos en la compañía.

"Esta información deberá ser aprobada por la junta general de socios o accionistas, o por el organismo que estatutariamente esté facultado para tales efectos; o, por el apoderado en caso de entes extranjeros que ejerzan actividades en el país"

"Adicionalmente, Willi Bamberger & Asociados Cía. Ltda., elaborará, para sus respectivos periodos de transición, lo siguiente:

Conciliaciones del patrimonio neto reportado bajo NEC al patrimonio bajo NIIF, al 01 de enero y al 31 de diciembre del 2008.

Conciliaciones del estado de resultados del 2009, bajo NEC al estado de resultados bajo NIIF, explicar cualquier ajuste material si lo hubiere al estado de flujos de efectivo del 2009, previamente presentado bajo NEC"

"Las conciliaciones se efectuarán con suficiente detalle para permitir a los usuarios (accionistas, proveedores, entidades de control, etc.) la comprensión de los ajustes significativos realizados en el balance y en el estado de resultados. La conciliación del patrimonio neto al inicio de cada periodo de transición, deberá ser aprobada por el directorio o por el organismo que estatutariamente esté facultado para tales efectos, hasta el 30 de septiembre de 2009 y ratificada por la junta general de socios o accionistas, o por el apoderado en caso de entes extranjeros que ejerzan actividades en el país, cuando conozca y apruebe los primeros estados financieros del ejercicio bajo NIIF"

“Los ajustes efectuados al término del periodo de transición, al 31 de diciembre de 2009, deberán ser contabilizados el 01 de enero de 2010.”

Estos nuevos requerimientos pueden tener no sólo consecuencia significativa en las cifras y contenido de los estados financieros de Willi Bamberger & Asociados Cía. Ltda., sino también en la presentación de sus balances, e los conceptos y en los sistemas de contabilidad, en la preparación de su personal financiero y contable, entre otros.

Al 31 de diciembre de 2009, Willi Bamberger & Asociados Cía. Ltda., preparó sus Estados Financieros sobre la base de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC); y por efecto de transición a NIIF la compañía realizó los ajustes para el proceso de implementación, siendo así, éstas notas a los estados financieros al 2009 son preparadas sobre la base de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC); las cuales difieren en ciertos aspectos de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

Según Registro Oficial No. 94 del 23 de diciembre de 2009, la Superintendencia de Compañías a través de las resolución No. SC.DS.G.09.006, dicta el instructivo complementario para la implementación de los principios contables establecidos en las NIIF, el cual señala lo siguiente:

Los estados y reporte financieros se prepararán, registrarán y presentarán con sujeción a los principios contables establecidos en las NIIF en la versión vigente, traducida oficialmente al idioma castellano por el IASB, siguiendo el cronograma de implementación para el año 2010, fijado en la resolución No. 08.G.DSC.010, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31/12/2008.

Todas las transacciones u operaciones económicas de las compañías serán contabilizadas bajo los principios contables vigentes, independientemente del tratamiento que sobre determinada transacción u operación establezca la legislación tributaria, lo que corresponderá solo para efectos impositivos.

Las compañías y entes obligados a aplicar las NIIF, generarán sobre la misma base reportes contables financieros y reportes contables tributarios, cada uno con su respectiva información complementaria, que deberá sustentarse y revelarse mediante notas explicativas.

Cuando la legislación tributaria describa una forma diferente de registrar transacciones, será considerada como un ajuste en la conciliación tributaria y aplicada solo para efectos tributarios.

Las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) de las 1 a la 15 y de la 18 a la 27, será de cumplimiento obligatorio hasta el 31 de diciembre del 2009 para el caso de Willi Bamberger & Asociados Cía. Ltda.

Todas las disposiciones emitidas en resoluciones expedidas por la Superintendencia de Compañías que se contrapongan a los principios contables vigentes, quedan derogadas.

Willi Bamberger & Asociados Cía. Ltda., es una compañía que se encuentra dentro del “primer grupo” puesto que es una compañía que ejerce auditoría externa, sus primeros estados financieros bajo NIIF son al 31 de diciembre de 2010; y para efectos de NIIF 1; se han realizado ajustes al 2008 y al 2009; derivando de un Estado Financiero al 31 de diciembre de 2009 bajo NIIF netamente informativo de las cuales estas son sus notas.

19.2 Explicación de la transición a las NIIF

Para todos los períodos hasta el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2009, La compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con NEC. Estos estados financieros para el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2009 son los primeros que La compañía ha preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Por lo tanto, La Compañía ha preparado estados financieros que cumplen con las NIIF vigentes para períodos que comiencen a partir del 1 de enero de 2009, según se describe en las revelaciones sobre políticas contables. Para la preparación de estos estados financieros, el estado de situación financiera de apertura de la compañía fue preparado al 1 de enero de 2009 (fecha de transición de la compañía a las NIIF). Esta Nota explica los principales ajustes realizados por la compañía para reexpresar el estado de situación financiera según NEC al 1 de enero de 2008, y los estados de situación financiera según NEC anteriormente publicados por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2009.

Conciliaciones:

Conciliación del Patrimonio Neto reportado bajo NEC, con el que resulte con arreglo a las NIIF al 2008.

WILLI BAMBERGER & ASOCIADOS CÍA. LTDA.

CONCILIACIÓN PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO DE TRANSICIÓN

COMPONENTES	SALDOS NEC AL 31/DIC/2008	AJUSTES DEBITO Y CRÉDITO	SALDOS NIIF AL 1/ENERO/2009	EFFECTO DE LA TRANSICIÓN A LAS NIIF (variación) %
Estado de Situación Financiera				
Activos (1)	181.428,16	0,00	181.428,16	0%
Pasivos (2)	137.764,36	0,00	137.764,36	0%
Patrimonio (3)	43.663,80	0,00	43.663,80	0%

Conciliación del Resultado Integral Total, según NEC, con el que resulte con arreglo a las NIIF al 2009.

WILLI BAMBERGER & ASOCIADOS CÍA. LTDA.

CONCILIACIÓN PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL PERIODO DE TRANSICIÓN

COMPONENTES	SALDOS NEC AL 31/DIC/2009	AJUSTES DEBITO Y CRÉDITO	SALDOS NIIF AL 1/ENERO/2010	EFFECTO DE LA TRANSICIÓN A LAS NIIF (variación) %
Estado de Situación Financiera				
Activos (1)	162.805,32	0,00	162.805,32	0%
Pasivos (2)	122.840,19	0,00	122.840,19	0%
Patrimonio (3)	39.965,13	0,00	39.965,13	0%
Ingresos	507.613,63	0,00	507.613,63	0%
Egresos (4)	503.313,88	0,00	503.313,88	0%

19.3 Explicación de los ajustes significativos en el estado de flujos de efectivo

No existen otras diferencias significativas entre el estado de flujos de efectivo presentado según las NIIF y el presentado según NEC.

Nota 22 Autorización para emitir estados financieros

La administración autorizó la emisión de los estados financieros al 31 de diciembre de 2010, el 31 de marzo del 2011.

