

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

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

WILLI BAMBERGER & ASOCIADOS CÍA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

CONTENIDO

Informe de los auditores independientes

Estado de posición 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

1991 1992 1993 1994 1995

Member of the Network

EUR
Audit
international

EUROPE

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES.

Quito, 25 de abril del 2014.

A los Socios de:

WILLI BAMBERGER & ASOCIADOS CIA. LTDA.

Informe sobre los estados financieros.

AMERICA

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Willi Bamberger & Asociados Cia. Ltda., que comprenden a los estados de posición financiera al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

ASIA

2. 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

AFRICA

3. 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
B. ASOCIADOS CÍA. LTDA.
SUC. REPRESENTACIÓN EN

Member of the Network

EUR
international

Quito, 25 de abril del 2014

A los Socios de:

WILLI BAMBERGER & ASOCIADOS CÍA. LTDA.

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de Willi Bamberger & Asociados Cía. Ltda., al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el resultado integral, el cambio en el patrimonio de sus socios y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Paredes Santos & Asociados Cía. Ltda.
No. De registro en la
Superintendencia de
Compañías: 327

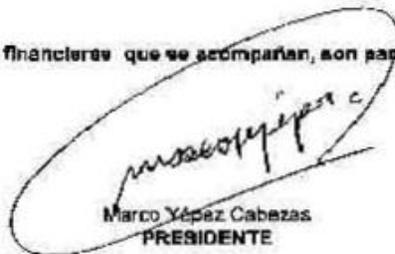
Dr. Luis Paredes
Socio
No. de Registro Nacional
De Contadores: 8376

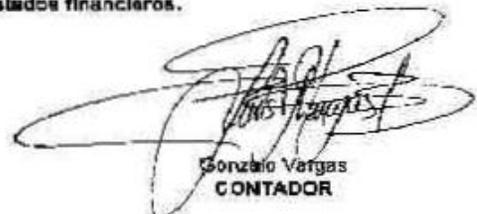
Willi Bamberger & Asociados Cía. Ltda.
Estados de Posición Financiera

(Expresado en dólares americanos)

	Notas	Ai 31 de diciembre de 2013	Ai 31 de diciembre de 2012
ACTIVOS			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y Equivalentes del Efectivo			
Caja y Bancos	3	45.821,39	23.483,71
Activos Financieros			
Inversiones	4	30.334,42	40.004,77
Cuentas por Cobrar	5	96.658,55	118.773,70
Provisión Cuentas Incobrables	5	(818,27)	(1.366,38)
Otras Cuentas por Cobrar	5	15.972,77	17.768,49
Pagos Anticipados			
Seguros pagados por anticipado	8	2.877,48	1.532,45
Intereses Prepagados	8	48,33	424,51
Activos por Impuestos Corrientes	7	36.884,93	24.989,73
Total Activo Corriente		227.981,80	223.890,98
ACTIVO NO CORRIENTE			
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO			
Mobiliario y Equipos	8	205.420,27	186.941,04
(Menos): Depreciación Acumulada		(134.952,82)	(113.488,52)
Adecuaciones e Instalaciones		18.300,24	18.300,24
(Menos) Amort. Adecuaciones e Instalaciones		(14.960,87)	(13.006,52)
Total Propiedad, Maquinaria y Equipos		71.808,82	78.746,14
TOTAL ACTIVOS		299.788,42	300.337,12

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


Marco Yápez Cabezas
PRESIDENTE


Gonzalo Vargas
CONTADOR

Willi Bamberger & Asociados Cía. Ltda.
Estados de Posición Financiera

(Expresado en dólares americanos)

	No. las	Al 31 de diciembre de 2013	Al 31 de diciembre de 2012
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Proveedores	9	15.878,81	20.835,65
Instituciones con Finalidad Social y Públicas	10	14.778,00	11.252,31
Obligaciones con los trabajadores	11	10.002,71	10.214,04
Cuentas por Pagar Socios	12	469,60	10.200,74
Anticipo de Clientes	13	10.080,00	20.846,59
Otras Cuentas por Pagar	14	26.243,19	22.565,76
Total Pasivos Corrientes		83.762,91	96.924,09
PASIVOS LARGO PLAZO			
Jubilación Patronal y Desahucio	15	166.729,60	169.157,71
Total Pasivos Largo Plazo		166.729,60	169.157,71
TOTAL PASIVOS		250.492,51	266.081,80
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		30.815,52	28.820,63
Resultados del Ejercicio		14.040,59	1.994,89
Total Patrimonio de los Accionistas		49.295,91	35.255,32
TOTAL PASIVOS y PATRIMONIO		299.788,42	301.337,12

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


 Marco Yépez Cabezas
 PRESIDENTE

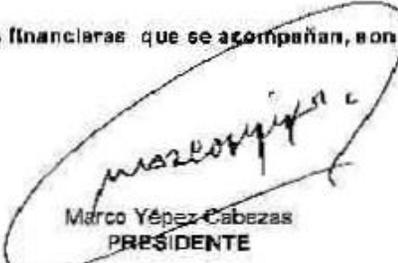

 Gonzalo Vargas
 CONTADOR

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

(Expresado en dólares americanos)

	Notas	Año terminado al 31 de diciembre de 2013	Año terminado al 31 de diciembre de 2012
Ventas		813.301,43	740.373,41
(Menos): Gastos de Administración		367.636,01	385.973,61
(Menos): Gastos Operativos		405.649,44	321.736,45
Utilidad Operacional		40.015,98	32.663,15
(Más): Ingresos no Operacionales		19.741,68	20.110,84
(Menos): Gastos no Operacionales		36.026,66	36.813,12
Utilidad antes de Participaciones e Impuestos		23.730,98	15.960,87
(Menos): Participación Trabajadores	18	3.559,65	2.394,13
(Menos): Impuesto a la Renta	18	6.130,74	11.571,85
Utilidad Neta del Ejercicio		14.040,59	1.994,89

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

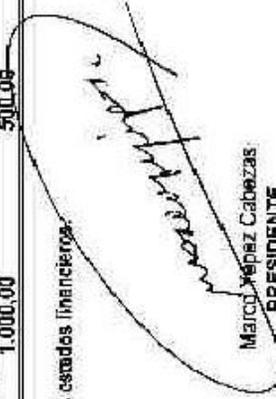

 Marco Yépez Cabezas
 PRESIDENTE


 Gonzalo Vargas
 CONTADOR

Willi Bamberg & Asociados Cia. Ltda.
 Estados de Cambios en el Patrimonio
 Al 31 de diciembre de 2013
 (Expresado en dólares americanos)

Descripción	Capital	Reserva Legal	Reserva de Capital	Resultados Años Anteriores	Utilidad del Ejercicio	Total
Saldos al 31 de Diciembre de 2012	1.000,00	500,00	2.939,80	28.020,61	1.994,89	35.255,32
Transferencia a Resultados Acumulados	-	-	-	1.994,89	(1.994,89)	-
Provisión dividendos por pagar a socios	-	-	-	-	-	-
Resultado del Periodo	-	-	-	-	23.730,98	23.730,98
15% Participación a Trabajadores	-	-	-	-	(3.559,65)	(3.559,65)
23% Impuesto a la Renta	-	-	-	-	(6.130,74)	(6.130,74)
Saldos al 31 de Diciembre de 2013	1.000,00	500,00	2.939,80	30.815,52	14.040,59	49.295,91

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


 Marco Sepia Cabezas
 PRESIDENTE


 Gonzalo Vargas
 CONTADOR

WILLI BAMBERGER
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
A 31 de diciembre de 2013
(Expresados en dólares americanos)

	2013	Año terminado el 31 de diciembre de 2012
Conciliación de la actividad operativa		
FLUJOS DE CAJA DE (EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Efectivo en Inicio de ejercicio	85,419,54	89,823,49
Otros (gastos) cobrados relativos a la actividad	-	-
Intereses Recibidos	-	-
Menos:		
Pagos a proveedores	(751,645,00)	(25,190,08)
Pagos a remuneraciones y beneficios sociales	-	-
Pagos Imposiciones Públicas	-	-
Otros a crédito y salidas de efectivo	-	-
Varios	(26,067,77)	(1,259,56)
Flujo neto proveniente de actividades de operación	45,679,28	42,884,43
FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Incremento (decreto) de prepagos, pólizas y depósitos	19,478,23	(51,299,39)
Incremento de otros activos	-	-
Inversión en Acciones	9,670,36	(9,881,85)
Producto de la Venta de activos	-	-
Otros por inversiones	-	-
Efectivo neto proveniente de actividades de inversión	(8,523,85)	(50,418,04)
FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Cuentas por Pagos Suavos	-	10,204,74
Ciudadanos Pagados	-	-
Acreditados Clientes	4,795,58	7,924,60
Efectivo neto proveniente (utilizado) en actividades de financiamiento	(4,628,73)	18,133,34
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO		
Incremento (decreto) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	32,827,00	106,60
Saldo al comienzo del año	53,485,71	53,274,08
SALDOS AL FIN DEL AÑO	46,821,31	53,485,71

Conciliación de la actividad operativa

	2013	2012
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio		
	14,043,59	1,094,89
Ajustes para conciliar la pérdida con el efectivo neto proveniente por las actividades de operación		
Depreciación de Propiedades, Planta y Equipos	21,464,59	8,441,70
Amortizaciones Acumuladas	1,954,21	3,259,52
Provisión de aleccionables	500,11	850,4*
Provisión para jubilación personal y Desempleado	2,428,11	44,890,05
Participación Trabajadores	1,359,85	-
Impuesto a la Renta	5,130,0*	-
Provisión Reserva Legal	-	-
Ajuste Reserva Accionarios	-	-
Ajuste Resultados Ocultos	-	-
Cargos Provisión Desempleado y Desempleado	-	-
Ajustes Redistribución	-	-
Gastos financieros	-	-
Impuesto a la Renta Diferido	-	-
Intereses Gaudidos	-	-
Otros ajustes	-	-
	60,327,76	48,929,84

Cambios en activos y pasivos operativos

Modificaciones a los Activos		
Uso de la Provisión para Aleccionables	35,00,22	0
(Aumento) Diminución Cuentas por Cobrar	(20,115,15)	11,181,89
(Aumento) Diminución Inversiones	-	-
(Aumento) Diminución Impensados en Unistro	-	-
(Aumento) Diminución Seguros Pagos Anticipados	(174,03)	(452,28)
(Aumento) Diminución Otros Cuentas por Cobrar	1,159,73	(53,82)
(Aumento) Diminución en Seguros planes prepagados	276,18	1,021,85
(Aumento) Diminución Acreditados por Impuestos	1,815,3	(4,152,22)
Modificaciones a los Pasivos		
(Aumento) Diminución en Cuentas por Pagar	(496,84)	(5,275,11)
(Aumento) Diminución Acreditados Varios	-	-
(Aumento) Diminución Proveedores	-	-
(Aumento) Diminución Pasivos por Imposiciones Públicas	(250,05)	(5,520,80)
(Aumento) Diminución en Otros Cuentas por Pagar	(429,03)	113,360,56)
(Aumento) Diminución en Beneficios Empleados	(466,22)	-
(Aumento) Diminución en Beneficios Empleados	(440,98)	(3,152,57)
Efecto neto proveniente de actividades de operación	44,873,28	42,884,43

Las notas son parte integrante de estos Estados Financieros

WILLI BAMBERGER & ASOCIADOS CÍA. LTDA.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(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. 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.

b. 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 NIF 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	2012	2011
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 24% y diez puntos menos porcentuales si las utilidades son reinvertidas por la Compañía en maquinarias y equipos nuevos.

El impuesto sobre la renta diferido 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 período 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 período 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 período 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

NIIF 9: Instrumentos financieros

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

NIIF 10: Estados financieros consolidados

Esta norma reemplaza a la NIC 27 Consolidación y estados financieros separados y la SIC 12 Consolidación, Entidades de cometido específico. Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2013. El objetivo de esta NIIF establece los principios de consolidación cuando una entidad controla una o más entidades.

NIIF 11: Arreglos conjuntos

Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2013. El objetivo de esta NIIF es establecer los principios para las revelaciones financieras de las partes que integran un arreglo conjunto.

Esta norma deroga la NIC 31, Negocios conjuntos y la SIC 13 Entidades controladas conjuntamente, contribuciones no monetarias por los inversionistas.

NIIF 12: Revelaciones sobre inversiones en otras entidades

Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2013. El objetivo de esta NIIF es requerir revelaciones a las entidades que permitan a los usuarios de los estados financieros evaluar la naturaleza de y riesgos con las inversiones en otras entidades; y los efectos de esas inversiones en la posición financiera, rendimientos y flujos de efectivo.

NIIF 13: Medición del valor razonable

Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2013. Esta NIIF define "valor razonable", establece un solo marco conceptual en las NIIF para medir el valor razonable y requiera revelaciones sobre la medición del valor razonable. Esta NIIF aplica a otras NIIF que permiten la medición al valor razonable.

NIC 27 revisada: Estados financieros separados

Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2013. El objetivo de esta NIIF es el de describir el tratamiento contable y las revelaciones requeridas para subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas cuando la entidad prepara estados financieros separados.

NIC 28 revisada: Inversiones en asociadas y negocios conjuntos

Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2013. El objetivo de esta NIIF es el de describir el tratamiento contable para inversiones en asociadas y determina los requerimientos para la aplicación del método de participación patrimonial al contabilizar inversiones en asociadas y negocios conjuntos.

NIC 19 revisada: Beneficios a empleados

Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2013. Incluye cambios referidos a los planes de beneficios definidos para los cuales requería anteriormente que las remediciones de las valoraciones actuariales se reconocieran en el estado de resultados o en Otros resultados integrales. La nueva NIC 19 requerirá que los cambios en las mediciones se incluyan en Otros resultados integrales y los costos de servicios e intereses netos se incluyan en el estado de resultados.

NIC 1: Presentación de estados financieros: Mejoras en la presentación de Otros resultados integrales

Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de julio del 2012. Los cambios que se han incluido en la NIC 1 son a párrafos específicos relacionados con la presentación de los Otros resultados integrales. Estos cambios requerirán que los Otros resultados integrales se presenten separando aquellos que no podrán ser reclasificados subsecuentemente al Estado de resultados y los que podrán ser reclasificados subsecuentemente al estado de resultado si se cumplen ciertas condiciones específicas.

NIC 12: Impuestos diferidos: Mejoras: Recuperación de activos subyacentes

Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2012. Deroga la SIC 21 Recuperación de activos no depreciables revaluados. Los cambios proveen un enfoque práctico para medir activos y pasivos por impuestos diferidos al medir al valor razonable las propiedades de inversión.

Interpretaciones a las NIIF

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

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.

El IFRIC 9 requiere que la entidad evalúe si un derivativo inmerso en un instrumento financiero sea separado del contrato principal y contabilizado como un derivativo en el momento en que la entidad entra a formar parte del contrato. Se prohíben las revaluaciones posteriores, a menos que haya un cambio en los términos del contrato que modifiquen significativamente el flujo de caja que, de otra manera, sería requerido bajo el contrato, en cuyo caso se requiere de una revaluación.

Nota 3 Efectivo y equivalentes de efectivo

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

Detalle	2013	2012
Caja		
Fondo Rotativo	100,00	100,00
Caja Chica	0,00	349,88
Bancos		
Produbanco	45.721,39	23.033,83
	<u>46.821,39</u>	<u>23.483,71</u>

Los saldos de efectivo y equivalentes no tienen restricciones.

Nota 4 Activos Financieros

El detalle de esta cuenta es el siguiente:

Inversiones

Detalle	2013	2012
Produbanco - Inversión	30.334,42	40.004,77
Saldo Inversiones	(1) <u>30.334,42</u>	<u>40.004,77</u>

(1) Se refiere a un fondo de inversión mantenido con el banco Produbanco. La tasa de rendimiento del mes de diciembre fue del 5.75%.

Nota 5 Cuentas por Cobrar Clientes:

Detalle	2013	2012
Cuentas por Cobrar		
Cientes Auditoría	84.548,76	95.300,91
Cientes Contabilidad	2.706,80	1.143,70
Cientes Seminarios y Cursos	0,00	3.013,46
Cientes Precios de Transferencia	2.348,50	2.765,20
Cientes Implementación NIIF's	7.054,49	14.550,43
Sumari	<u>96.658,55</u>	<u>116.773,70</u>
Estimación Cuentas Incobrables	-616,27	-1.366,38
Saldo Cuentas por Cobrar	<u>96.042,28</u>	<u>115.407,32</u>

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

Detalle		2013	2012
	US\$		
De 1 a 30 días		31.794,31	50.273,76
De 31 a 60 días		19.614,55	18.671,34
De 61 a 90 días		16.629,22	4.122,61
De 91 a 180 días		550,00	8.316,72
De 181 a 361 días		7.100,51	4.832,15
Más de 361 días		20.769,96	30.557,12
Saldo Actual	US\$	98.658,56	116.773,70

Otras Cuentas por Cobrar:

Estos se refieren a:

Detalle		2013	2012
	US\$		
Marco Yépez & Asociados		0,00	381,84
Marco A. Yépez Olmedo		0,00	0,00
José Gabriel Yépez		0,00	10.093,20
Clara Olmedo		0,00	453,19
Juan Carlos Lara		0,00	0,00
Impuesto a la Renta Empleados		1.111,23	1.111,23
Segundo Alba		0,00	875,00
Otras cuentas por Cobrar		1.009,24	167,85
Préstamos Empleados		13.721,65	3.796,25
Teléfonos Plan Empleados		100,56	399,93
Anticipo Proveedores		0,00	265,00
Anticipo por viajes		29,89	225,00
Suman	US\$	15.972,77	17.768,49

Nota 6 Pagos Anticipados

Por el periodo de un año terminado el 31 de diciembre del 2013 se refiere a:

- a. Seguros pagados por anticipado

Detalle		2013	2012
Seguros Pagados por Anticipado		2.877,48	3.729,74
Amortización Acumulada Seguros	US\$	0,00	-2.197,29
	US\$	2.877,48	1.532,45

b. Intereses Prepagados

Detalle		2013	2012
Intereses Prepagados		48,33	1.446,47
Devengo de Intereses Prepagados	US\$	0,00	-1.021,96
	US\$	48,33	424,51

Nota 7 Activos por Impuestos Corrientes

Se refiere al crédito tributario por impuestos fiscales.

Detalle	2013	2012
Crédito Tributario (IVA)	0,00	0,00
Crédito Tributario (Renta)	38.884,93	24.969,73
Suman	38.884,93	24.969,73

Nota 8 Propiedades, Planta y Equipo

(Ver Anexos página siguiente)

Los movimientos son como sigue:

	Vehiculos	Muebles y enseres	Equipos Oficin
Saldo al 31 de diciembre del 2012	65.975,00	27.556,94	17.462,1
ADICIONES	-	-	3.321,7
BAJAS			
AJUSTES Y RECLASIFICACIONES			
Saldo al 31 de Septiembre de 2013	65.975,00	27.556,94	20.783,8

Nota 9 Proveedores

Por un periodo que termina el 31 de diciembre del 2013 se refiere a:

Detalle		2013	2012
Proveedores Nacionales	US\$	<u>15.878,81</u>	<u>20.835,65</u>
(1)	US\$	<u>15.878,81</u>	<u>20.835,65</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2013, corresponde la cuenta por pagar a 14 proveedores, cuyas cuotas se encuentran vigentes.

Al 31 de diciembre de 2012, corresponde la cuenta por pagar a 20 proveedores, cuyas cuotas se encuentran vigentes.

Otras Obligaciones Corrientes

Por el periodo que termina el 31 de diciembre del 2013 se refiere a:

Nota 10 Instituciones Públicas

Detalle	US \$	2013	2012
Aportaciones por Pagar IESS		5.337,78	4.547,03
Préstamos al IESS		1.056,73	1.980,78
S.R.I. por Pagar		5.143,49	1.213,47
I.V.A. por Pagar		3.240,00	3.511,02
		<u>14.778,00</u>	<u>11.252,31</u>

Nota 11 Obligaciones con los Trabajadores

Se refiere a:

Detalle		2013	2012
Sueldos por Pagar		0,00	0,00
15% Utilidad de Trabajadores		3.559,65	2.394,13
Decimo Tercer Sueldo		2.050,46	2.331,60
Decimo Cuarto Sueldo		3.439,62	3.870,62
Fondos de Reserva		1.282,99	1.617,69
	US\$	<u>10.332,71</u>	<u>10.214,04</u>

Nota 12 Cuentas por Pagar diversas relacionadas

Se refiere a:

	Detalle	2013	2012
	Cuentas por Pagar Socios	489,60	10.209,74
US\$		489,60	10.209,74

Nota 13 Anticipos de Clientes

Se refiere a:

	Detalle	2013	2012
	Anticipos de Clientes	(1) 16.060,00	20.846,59
US\$		16.060,00	20.846,59

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

	Detalle	2013	2012
	Pecsañin	US\$ 0,00	2.600,00
	Registro Civil	0,00	8.483,60
	Cia. Trans. Ciudad Rodrigo	0,00	0,00
	Helper	3.850,00	3.850,00
	Ministerio de Ambiente	0,00	1.962,99
	Marmol Medic Cia. Ltda.	0,00	1.950,00
	Aaxav Cia. Ltda.	0,00	900,00
	Agrupco Bioandes	0,00	400,00
	Serpaj	0,00	700,00
	MEBV Imbabura Rural	1.100,00	0,00
	Sociedades Biblicas Unidas	1.210,00	0,00
	Conquito	9.900,00	0,00
	CEPAM-Gueyaquil	-346,50	0,00
	Cordero Ortiz Pablo Tarcicio	346,50	0,00
US\$		16.060,00	20.846,59

Nota 14 Otras Cuentas por Pagar

Se refiere a:

Detalle		2013	2012
Tarjetas de Crédito	US\$	22.054,27	15.414,16
Otras Cuentas por pagar varios		4.189,52	7.151,60
	US\$	<u>26.243,79</u>	<u>22.565,76</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 \$	2013	2012
Provision Jubilación Patronal		146.056,10	119.909,29
Provision Desahucio		16.673,50	49.248,42
		<u>166.729,60</u>	<u>169.157,71</u>

Nota 18 Capital Social

Al 31 de diciembre de 2013, 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 \$	2013	2012
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 2013 y 2012, se presenta a continuación:

Descripción	2013	2012
<u>Determinación de la Participación Trabajadores</u>		
Utilidad Contable	23.730,98	15.960,87
15% Participación Trabajadores	-3.559,65	-2.394,13
<u>Determinación del Impuesto a la Renta</u>		
Utilidad Contable	20.171,33	13.566,74
Gastos No Deducibles	27.495,69	36.745,65
Base Gravada de Impuesto a la Renta		
24% Impuesto a la Renta		
<u>Determinación utilidad neta del ejercicio</u>		
Utilidad contable	23.730,98	15.960,87
15% Participación Trabajadores	-3.559,65	-2.394,13
23% Impuesto a la Renta	-6.130,74	-11.571,85
Utilidad neta del ejercicio	14.040,59	1.994,89
<u>Cálculo del Impuesto a la Renta por Pagar</u> Nota 7		
Retenciones en la Fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	18.045,94	16.146,77
Crédito Tributario de años anteriores	24.969,73	20.394,81
Saldo a favor del Contribuyente	38.984,93	24.969,73

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 2,72; 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 2013 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.