

**AGENCIAS Y SERVICIOS CONTABLES S. A.**

**ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011  
E INFORME DEL COMISARIO**

---

INFORME DEL COMISARIO	1
ESTADOS FINANCIEROS	
Balance General	2
Estado de Resultados	3
Estado de Cambios en el Patrimonio	4
Estado de Flujos de Efectivo	5
Notas a los Estados Financieros	6



# **CESAR SOBREVILLA CORNEJO**

---

## **INFORME DEL COMISARIO**

**A los Accionistas de  
AGENCIAS Y SERVICIOS CONTABLES S. A.  
Guayaquil, Ecuador**

En cumplimiento a lo dispuesto en el artículo 279 de la Ley de Compañías referente a las obligaciones de los comisarios, presento a ustedes mi informe en relación con la situación financiera y los resultados de las operaciones de la compañía por el año terminado el 31 de diciembre de 2011.

### **Responsabilidades de la administración por los estados financieros**

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad, y por el control interno, determinado por la administración, como necesario, para permitir la preparación de los estados financieros que estén libres de errores materiales, debido a fraude o error.

### **Responsabilidad del comisario**

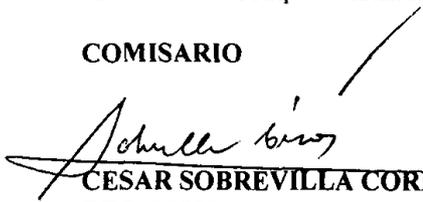
Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros de la Compañía, basada en la revisión efectuada y, sobre el cumplimiento por parte de la administración de las normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como de las resoluciones de la Junta General de Accionistas.

### **Opinión sobre el cumplimiento**

En mi opinión, los estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de AGENCIAS Y SERVICIOS CONTABLES S. A. al 31 de diciembre de 2011 y los resultados de sus operaciones por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Adicionalmente, he podido verificar que los administradores han dado cumplimiento a las disposiciones e instrucciones de la Junta General de Accionistas, y, que los libros sociales de la Compañía están adecuadamente manejados.

**COMISARIO**

  
**CESAR SOBREVILLA CORNEJO**  
**REG. 22223**

**Guayaquil, 14 de marzo de 2012**



**AGENCIAS Y SERVICIOS CONTABLES S. A.****BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**  
**(Expresado en dólares de E.U.A.)**

	<u>Notas</u>	<u>2.011</u>	<u>2.010</u>
<b>ACTIVOS</b>			
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Efectivo		233.676	133.723
Cuentas por cobrar	3	247.687	199.171
Gastos anticipados		17.751	12.976
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<u>499.114</u>	<u>345.870</u>
<b>ACTIVO FIJO</b>	4	288.005	291.255
<b>CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO</b>	12	156.094	156.094
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<u>943.213</u>	<u>793.219</u>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Cuentas por pagar	5	43.676	13.612
Impuestos por pagar	6	32.308	25.205
Pasivos acumulados	7	83.990	64.829
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		<u>159.974</u>	<u>103.646</u>
<b>JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO</b>	8	<u>349.562</u>	<u>322.676</u>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital suscrito	9	17.100	17.100
Reserva legal	10	8.550	8.550
Reserva de capital	11	62.271	62.271
Utilidades acumuladas		345.756	278.976
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<u>433.677</u>	<u>366.897</u>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<u>943.213</u>	<u>793.219</u>

Ver notas a los estados financieros



**AGENCIAS Y SERVICIOS CONTABLES S. A.**

**ESTADO DE RESULTADOS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011  
(Expresado en dólares de E.U.A.)**

	<u>Notas</u>	<u>2.011</u>	<u>2.010</u>
<b>INGRESOS</b>			
Servicios contables	12	1.721.296	1.568.413
Otros		2.834	11.096
		<u>1.724.130</u>	<u>1.579.509</u>
<b>GASTOS:</b>			
Sueldos y beneficios sociales		1.031.018	850.522
Honorarios profesionales		195.533	185.573
Provisión jubilación patronal y desahucio		26.886	43.064
Provisión cuentas incobrables		-	25.839
Seguros		23.895	21.556
Depreciación		73.366	63.856
Otros servicios		133.805	114.003
Otros		145.466	178.983
TOTAL		<u>1.629.969</u>	<u>1.483.396</u>
<b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>			
		94.161	96.113
Participación a los trabajadores	7	14.375	14.417
Impuesto a la renta	6	<u>13.006</u>	<u>11.573</u>
<b>UTILIDAD DEL AÑO</b>		<u>66.780</u>	<u>70.123</u>

Ver notas a los estados financieros



**AGENCIAS Y SERVICIOS CONTABLES S. A.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011  
(Expresado en dólares de E.U.A.)**

	Capital Suscrito	Reservas		Utilidades Acumuladas	Total
		Legal	De Capital		
1 de enero de 2010	17.100	8.550	62.271	208.853	296.774
Utilidad del año	-	-	-	70.123	70.123
31 de diciembre de 2010	17.100	8.550	62.271	278.976	366.897
Utilidad del año	-	-	-	66.780	66.780
31 de diciembre de 2011	17.100	8.550	62.271	345.756	433.677

Ver notas a los estados financieros



**AGENCIAS Y SERVICIOS CONTABLES S. A.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011  
(Expresado en dólares de E.U.A.)**

	<u>2.011</u>	<u>2.010</u>
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:</b>		
Utilidad del año	66.780	70.123
Ajustes para conciliar la utilidad del año con el efectivo neto proveniente de actividades de operación		
· Provision cuentas incobrables	-	25.839
· Depreciación	73.366	63.856
· Provision para jubilacion patronal y desahucio	26.886	43.063
	<u>167.032</u>	<u>202.881</u>
<b>CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS</b>		
(Aumento) disminución:		
· Cuentas por cobrar	(48.516)	(41.049)
· Gastos anticipados	(4.775)	1.356
Aumento (disminución):		
· Cuentas por pagar	30.064	(1.813)
· Impuestos por pagar	7.103	(13.629)
· Pasivos acumulados	19.161	22.636
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<u>170.069</u>	<u>170.382</u>
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:</b>		
· Adiciones de activo fijo	<u>(70.116)</u>	<u>(195.695)</u>
<b>AUMENTO (DISMINUCION) NETA DE EFECTIVO</b>	99.953	(25.313)
<b>EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO</b>	<u>133.723</u>	<u>159.036</u>
<b>EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<u>233.676</u>	<u>133.723</u>

Ver notas a los estados financieros



## AGENCIAS Y SERVICIOS CONTABLES S. A.

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 (Expresado en dólares de E.U.A.)**

---

#### **1 - Información General**

Agencias y Servicios Contables S.A. fue constituida como una Compañía de Responsabilidad Limitada el 24 de Diciembre de 1969 en Guayaquil - Ecuador e inscrita el 30 de Diciembre de ese año en el Registro Mercantil. En 1994 se transformó en Compañía Anónima, su actividad principal es la prestación de servicios contables a Compañías Relacionadas.

#### **2 - Resumen de Principales Políticas Contables**

##### **Bases de preparación**

La Compañía prepara sus estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Para aquellas situaciones específicas que no están consideradas en las NEC se siguen las políticas o prácticas establecidas o permitidas por la Superintendencia de Compañías.

Los estados financieros son presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía; de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

La preparación de los estados financieros de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) requiere que la administración efectúe ciertas estimaciones y supuestos que afectan a los saldos reportados de activos y pasivos y revelación de contingentes a la fecha de los estados financieros. Los resultados reales podrían diferir de aquellas estimaciones y tales diferencias podrían ser significativas.

##### **Adopción de Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)**

La Superintendencia de Compañías estableció un cronograma de aplicación para el proceso de conversión e implementación de las (NIIF) a partir del año 2010, 2011 y 2012, estableciendo como año de transición el año inmediato anterior según corresponda.

De acuerdo con esta disposición, la compañía deberá sujetarse a este cambio a partir del 1 de enero de 2012 considerando como periodo de transición el año 2011, los ajustes que se efectúen al término del periodo de transición el 31 de diciembre de 2011 deberán contabilizarse el 1 de enero de 2012.

Las principales políticas contables utilizadas por la compañía se resumen a continuación:

##### **Activo fijo**

Está registrado al costo de adquisición. El costo de reparación y mantenimiento, incluyendo la reposición de partidas menores se carga a los resultados del año a medida que se incurren. Las provisiones para depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida probable de los bienes, 10% para instalaciones, muebles y enseres y equipos y 33% para equipos de computación y 20% para vehículos.

##### **Reconocimiento de ingresos**

Los honorarios son registrados de acuerdo con el método del devengado.

##### **Participación a los trabajadores**

La participación a los trabajadores se carga a los resultados del año y se calcula aplicando el 15% sobre las utilidades líquidas de la compañía.



## 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

### Impuesto a la renta

Se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 24% (25% en 2010) de las utilidades gravables.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

### Provisión para jubilación patronal y desahucio

La provisión se carga a los resultados del año, en base a un estudio actuarial, determinado bajo el método "prospectiva" y las bases técnicas, es decir las tablas de mortalidad, invalidez y cesantía, son de experiencia de la población asalariada del país, corregida a la realidad de la compañía, con su propia estadística.

## 3 - Cuentas por Cobrar

	2.011	2.010
Compañías relacionadas (Nota 12)	104.550	84.531
Empleados	72.746	63.480
Impuesto a la renta (Nota 6)	96.229	74.526
Otras	-	2.472
	<u>273.525</u>	<u>225.009</u>
Provision para cuentas Incobrables	<u>(25.838)</u>	<u>(25.838)</u>
	<u>247.687</u>	<u>199.171</u>

## 4 - Activo Fijo

	12-31-2010	Adiciones	12-31-2011
Muebles y enseres	80.003	36.278	116.281
Equipos en general e instalaciones	58.956	24.207	83.163
Equipos de computación	526.443	9.631	536.074
Vehículos	64.989	-	64.989
Sub-total	<u>730.391</u>	<u>70.116</u>	<u>800.506</u>
Depreciación acumulada	<u>(439.136)</u>	<u>(73.365)</u>	<u>(512.501)</u>
	<u>291.255</u>	<u>(3.249)</u>	<u>288.005</u>



	12-31-2009	Adiciones	Venta	12-31-2010
Muebles y enseres	77.256	2.747		80.003
Equipos en general e instalaciones	55.830	3.126		58.956
Equipos de computación	391.332	135.111		526.443
Vehículos	40.178	54.713	(29.902)	64.989
Sub-total	<u>564.596</u>	<u>195.697</u>	<u>(29.902)</u>	<u>730.391</u>
Depreciación acumulada	<u>(405.182)</u>	<u>(63.856)</u>	<u>29.902</u>	<u>(439.136)</u>
	<u>159.414</u>	<u>131.841</u>	<u>-</u>	<u>291.255</u>

#### 4 - Activo Fijo (continuación)

Al 31 de Diciembre de 2011 y 2010 incluye los siguientes activos totalmente depreciados:

	<u>2.011</u>	<u>2.010</u>
Muebles y enseres	59.615	53.192
Equipos en general e instalaciones	25.878	22.037
Equipos de computación	206.264	192.652
Vehículos	10.276	29.902
	<u>302.033</u>	<u>297.783</u>

#### 5 - Cuentas por Pagar

	<u>2.011</u>	<u>2.010</u>
Proveedores	4.800	101
Retenciones al personal	16.143	12.701
Otras	22.733	810
	<u>43.676</u>	<u>13.612</u>

#### 6 - Impuestos por Pagar

	<u>2.011</u>	<u>2.010</u>
Impuesto al valor agregado	18.584	19.967
Retenciones en la fuente:		
Impuesto a la renta	7.635	3.688
Impuesto al valor agregado	6.089	1.550
	<u>32.308</u>	<u>25.205</u>

Los movimientos del impuesto a la renta fueron los siguientes:

	<u>2.011</u>	<u>2.010</u>
Saldo al inicio del año	(74.526)	(61.354)
Retenciones de terceros	(34.709)	(31.376)
Impuesto causado	13.006	11.573
Ajuste de años anteriores	-	6.631
Saldo al final del año	<u>(96.229)</u>	<u>(74.526)</u>

La compañía registró como impuesto causado el valor determinado como anticipo mínimo.

#### 7 - Pasivos Acumulados

	<u>2.011</u>	<u>2.010</u>
Aporte patronal	8.258	8.134
Fondo de reserva	1.171	1.239
Décimo tercer y cuarto sueldo	17.599	15.093
Vacaciones	40.917	26.003
Participación a los trabajadores	14.375	14.360
Compensación salario digno	1.670	-
	<u>83.990</u>	<u>64.829</u>



## 8 - Provisión para Jubilación Patronal y Desahucio

Los movimientos de las provisiones fueron los siguientes:

	Jubilación Patronal	Desahucio
Saldo al 1 de enero de 2010	265.170	14.443
Provisión	20.614	22.449
Saldo al 31 de diciembre de 2010	285.784	36.892
Provisión	26.213	673
Saldo al 31 de diciembre de 2011	311.997	37.565

La compañía contrata los servicios de un profesional independiente debidamente calificado para que efectúe un estudio actuarial y determine la provisión necesaria para constituir estas reservas.

## 9 - Capital Suscrito

Está representado por 171,000 acciones ordinarias de \$ 0.10 de valor nominal unitario.

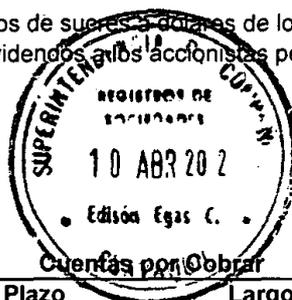
## 10 - Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que se transfiera a reserva legal el 10% de la utilidad neta anual, hasta que llegue por lo menos al 50% del capital suscrito. La reserva no puede distribuirse como dividendo a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

## 11 - Reserva de Capital

Representa el efecto neto de la conversión de los estados financieros de sueros 5 dólares de los Estados Unidos de América. Esta reserva no puede distribuirse como dividendos a los accionistas pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

## 12 - Transacciones Significativas con Partes Relacionadas



	Corto Plazo		Largo Plazo	
	2.011	2.010	2.011	2.010
Conauto	-	44.000	66.293	66.293
Ecuaquímica	37.172	-	51.471	51.471
Quicornac S. A.	35.701	27.731	30.167	30.167
Entanaca	2	9.900	-	-
Galaex S. A.	-	-	4.082	4.082
Galascuba S. A.	-	-	4.081	4.081
San Camilo	19.882	35	-	-
Otras	11.793	2.865	-	-
	104.550	84.531	156.094	156.094

## 12 - Transacciones Significativas con Partes Relacionadas (continuación)

Las siguientes transacciones afectaron resultados :

	<u>2.011</u>	<u>2.010</u>
Ingresos por servicios contables	1.721.296	1.568.413
Gastos por alquiler de oficina	56.315	53.728

Los saldos no generan intereses y no tienen plazos de vencimientos específicos.

## 13 - Eventos Posteriores

A la fecha de emision de este informe no se produjeron eventos que en opinión de la administración pudieran tener efecto significativo en los estados financieros.

