

ROMERO & ASOCIADOS C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Año Terminado el 31 de Diciembre del 2012

Contenido

Balance General	2
Estado de Resultados	4
Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	5
Estado de Flujos de Efectivo	6
Notas a los Estados Financieros	8

ROMERO & ASOCIADOS C. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de Diciembre del 2012

	31 de Diciembre	
	2012	2011
	<i>(US Dólares en Miles)</i>	
Activo		
Activo corriente:		
Efectivo y Equivalente en efectivo (Nota 4)	2.700,00	2.700,00
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (Nota 5)	458.240,37	440.108,57
Inventarios de Suministros	-	-
Activos por Impuestos corrientes (Nota 10)	61.963,72	30.832,74
	<u>522.904,09</u>	<u>473.641,31</u>
Activo no corriente:		
Instalaciones y equipos (Nota 6)		
Instalaciones	361.869,66	305.325,76
Equipos de Computación	96.510,69	91.554,59
Muebles y enseres	84.941,43	84.941,43
Vehículos	25.188,56	25.188,56
Total al costo	568.510,34	507.010,34
Depreciación acumulada	(434.121,38)	(395.092,74)
Total Activo no Corriente	<u>134.388,96</u>	<u>111.917,60</u>
Activo por Impuesto Diferido:	1.119,58	
Total Activo	<u>658.412,63</u>	<u>585.558,91</u>

	<u>31 de Diciembre</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	<i>(US Dólares en Miles)</i>	
Pasivo y Patrimonio		
Pasivo corriente:		
Cuentas por pagar comerciales (Nota 8)	131.138,01	167.053,62
Obligaciones con Instituciones financieras (Nota 7)	82.688,52	70.183,67
Pasivos por impuestos corrientes (Nota 10)	4.450,49	2.868,27
Obligaciones acumuladas (Nota 8)	144.507,98	97.433,86
Total pasivos corrientes	362.785,00	337.539,62
Pasivo no corriente:		
Préstamos (Nota 7)	86.712,05	83.521,21
Obligación por beneficios definidos (Nota 9)	115.916,00	48.307,02
Total pasivos no corrientes	202.628,05	131.828,23
Total pasivos	565.413,05	469.367,85
Patrimonio:		
Capital (Nota 12.1)	30.000,00	30.000,00
Aportes Socios para futura Capitalización	2.500,00	2.500,00
Reservas	1.257,10	1.257,10
Resultados Acumulados	59.242,48	82.433,96
Total patrimonio de accionistas	92.999,58	116.191,06


Alberto Rosado Haro
 Gerente General

Ver notas adjuntas.


Soraya Baidal Solís.
 Contador

ROMERO & ASOCIADOS C. LTDA.

Estado de Resultado Integral

Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2012

	31 de Diciembre	
	2012	2011
	<i>(US Dólares en Miles)</i>	
Ingresos		
Ingresos de Actividades ordinarias:		
Prestación de Servicios (Notas 13)	1,349.060,95	1,358.785,30
Gastos Operacionales:		
Ventas (Notas 14.1)	(1,079.662,11)	(1,019.502,43)
Administrativos (Notas 14.2)	(244.143,87)	(278.740,94)
Financieros	(13.970,16)	(11.358,59)
	<u>(1,337.776,14)</u>	<u>(1,309.599,96)</u>
Utilidad (pérdida) antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	11.284,81	49.185,34
Participación de trabajadores	(3.033,38)	(9.515,04)
Impuesto a la renta (Nota 12.2))	(3.953,51)	(12.940,44)
Impuesto Diferido	1.119,58	-
	<u>(5.867,31)</u>	<u>(22.455,48)</u>
Utilidad neta y total del resultado integral del año	<u>5.417,50</u>	<u>26.729,86</u>


Alberto Rosado Haro
Gerente General

Ver notas adjuntas.


Soraya Baidal Solís.
Contador

ROMERO & ASOCIADOS C. LTDA.

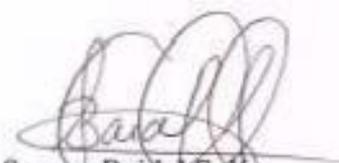
Estado de Cambios en el Patrimonio
 Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2012

	Capital Social	Aporte Futura Capitaliz.	Reserva Legal	Utilidades Retenidas		Resultados del Ejercicio	Total Patrimonio
				Reserva de Capital	Adopción Por primera vez de las NIIF		
Saldos al 31 de diciembre del 2011	30.000,00	2.500,00	1.257,10	228.570,77	(172.866,67)	26.729,86	116.191,06
Utilidad neta y total del resultado integral del año	-	-	-	-	-	(21.312,36)	(21.312,36)
Otros					(1.879,12)		(1.879,12)
Saldos al 31 de diciembre del 2012	30.000,00	2.500,00	1.257,10	228.570,77	(174.745,79)	5.417,50	92.999,58



Alberto Rosado Haro
 Gerente General

Ver notas adjuntas.



Soraya Baidal Solís
 Contador

ROMERO & ASOCIADOS C. LTDA.

Estado de Flujos de Efectivo

Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2012

	<u>31 de Diciembre</u>	
	2012	2011
	<i>(US Dólares en Miles)</i>	
Flujo de efectivo usado en actividades de operación:		
Recibido de clientes	1,408.900,09	1,395.270,99
Pagos a proveedores y a empleados	(1,360.350,01)	(1,382.983,51)
Efectivo generado por la operaciones	48.550,08	12.287,48
Intereses Pagados	(13.970,16)	(11.356,59)
Impuestos a las ganancias pagados (I.R)	(3.953,51)	(12.940,44)
Flujo neto de efectivo usado en actividades de operación	<u>30.626,41</u>	<u>(12.009,55)</u>
Flujo de efectivo usado en actividades de inversión:		
Compras de instalaciones y equipos (Nota 6)	<u>(46.322,10)</u>	<u>(18.979,95)</u>
Efectivo neto usado en actividades de inversión	<u>(46.322,10)</u>	<u>(18.979,95)</u>
Flujo de efectivo procedente de actividades de financiación:		
Aporte en efectivo por aumento de capital	-	28.000,00
Recibido de préstamos a largo plazo	187.526,06	56.669,45
	(171.830,37)	
Pagos de préstamos a largo plazo		<u>(53.679,95)</u>
Flujo neto de efectivo procedente de actividades de financiación	<u>15.695,69</u>	<u>30.989,50</u>
Aumento neto en caja y bancos	-	-
Caja y bancos al principio del año	<u>2.700,00</u>	<u>2.700,00</u>
Caja y bancos al final del año (Nota 4)	<u>2.700,00</u>	<u>2.700,00</u>

ROMERO & ASOCIADOS C. LTDA.

Estados de Flujos de Efectivo (continuación)

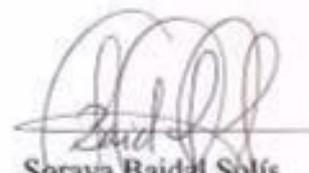
Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2012

	31 de Diciembre	
	2012	2011
	<i>(US Dólares en Miles)</i>	
Conciliación de la utilidad neta con el flujo neto de efectivo usado en actividades de operación:		
Utilidad neta	11.284,81	26.729,86
<i>Ajustes para conciliar la utilidad neta con el flujo neto de efectivo procedente de actividades de operación:</i>		
Depreciaciones y amortizaciones	23.850,74	36.118,26
Provisión para cuentas de dudosa recuperación		2.279,57
Provisiones para beneficios definidos	(6.986,89)	13.504,29
Ajustes por otras provisiones	39.000,00	
<i>Cambios en el capital de trabajo:</i>		
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	(49.262,78)	(38.346,38)
(Aumento) disminución en inventarios		1.093,94
Aumento (disminución) en cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	404,30	(52.046,27)
(Aumento) disminución en obligaciones acumuladas	12.336,23	(1.342,82)
Flujo neto de efectivo usado en actividades de operación:	30.626,41	(12.009,55)



Alberto Rosado Haro
Gerente General

Ver notas adjuntas.



Soraya Baidal Solís
Contador

ROMERO & ASOCIADOS C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2012

1. Información General

La empresa Romero & Asociados C. Ltda., fue constituida en Julio 30 del 1979, y su actividad principal es la de brindar el servicio a entidades privadas, naturales o jurídicas, entidades estatales, semiestatales de: Auditoría, Cumplimiento Tributario, Contabilidad y Administrativos, con RUC No. 0990388628001 y Expediente No. 24295.

La información relacionada con el índice de inflación anual, publicada por el Banco Central del Ecuador en los tres últimos años, es como sigue:

<u>31 de Diciembre:</u>	<u>Índice de Inflación Anual</u>
2012	4,2%
2011	5,4%
2010	3,3%

2. Resumen de las Principales Políticas Contables

2.1. Bases de Presentación

Los estados financieros de la Compañía comprenden los estados de situación financiera, de estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminados el 31 de diciembre del 2012. Estos estados financieros han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad.

Los estados financieros adjuntos se presentan en U.S. dólares y son preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Dichas normas requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros.

2.2. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, el efectivo en caja y depósitos a la vista en bancos.

2.3. Activos y Pasivos Financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen y se dan de baja en la fecha de la negociación cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo y son medidos inicialmente a su valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos o pasivos financieros clasificados al valor razonable con cambios en los resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Los activos y pasivos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

ROMERO & ASOCIADOS C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: activos financieros a valor razonable con cambio en resultado, préstamos y cuentas por cobrar, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, y activos financieros disponibles para la venta. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados y otros pasivos financieros. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos en el momento del reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de préstamos y cuentas por cobrar. De igual manera, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros, cuyas características se describen abajo:

2.3.1. Préstamos y cuentas por cobrar

Representan cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados, con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Surgen cuando la Compañía provee bienes o servicios y dinero directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. Las cuentas por cobrar se registran a su valor nominal que es el equivalente a su costo amortizado.

Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

2.3.2. Otros pasivos financieros

Representan préstamos bancarios y cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, son medidos inicialmente al valor razonable, neto de los costos de transacción. Posteriormente son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, siendo los gastos por interés reconocidos sobre una base de reconocimiento efectivo.

2.3.2.1. Préstamos

Se reconocen inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable, los cuales fueron contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando las tasas de interés pactada.

Estos pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga derecho incondicional a diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.3.2.2. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las cuentas por pagar se registran a su valor nominal que es el equivalente a su costo amortizado.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre acordados.

Estos pasivos financieros se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

ROMERO & ASOCIADOS C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

2.3.3. Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período. La Compañía constituye una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá cobrar todo los montos que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas por cobrar comerciales, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión.

2.3.4. Baja de activos y pasivos financieros

La Compañía dará de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero; o se transfiera de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. La Compañía dará de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

2.4. Inventarios

Los inventarios están registrados al costo de compra o a su valor neto realizable el que resulte menor. Están valuados con el método del costo promedio ponderado. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos los gastos necesarios para la venta.

2.5. Propiedades y Equipos

2.5.1. Medición en el momento del reconocimiento

Los elementos de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo y la puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considerará como costo de los elementos de propiedades y equipos, los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquél que requiere de un período de tiempo sustancial ante de estar listo para su uso o venta, al 31 de diciembre del 2012, la Compañía no ha adquirido ni construido activos calificables, por lo que no han activado costos de financiación.

2.5.2. Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Posteriormente del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos están registrados al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro de valor, en caso de producirse.

Los costos de reemplazo de parte de un elemento de propiedades y equipos son reconocidos en el valor en libros separadamente del resto del activo que permita depreciarlo en el período que medie entre el actual y hasta el siguiente reemplazo, siempre que sea probable que la Compañía obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo y su costo pueda ser medido de manera fiable. El valor en libros de la parte reemplazada se da de baja de las cuentas correspondientes.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del período en que se incurren.

ROMERO & ASOCIADOS C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

2.5.3. Método de depreciación y vidas útiles

El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, basada en la vida útil estimada de los activos, o de partes significativas identificables que posean vida útil diferenciada, y no consideran valores residuales, debido a que la Administración estima que el valor de realización de sus activos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vida útil, valor residual y método de depreciación de los activos son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan los principales elementos de propiedades y equipos y los años de las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

	Años de vida útil estimada	
	Mínima	Máxima
Instalaciones	40	50
Muebles y enseres	10	10
Equipos de computación	3	3
Vehículos	5	5

2.5.4. Retiro o venta de propiedades y equipos

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de un elemento de propiedades y equipos se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del período en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a las utilidades retenidas.

2.6. Activos Intangibles

Las licencias de programas de computación adquirida de forma separada están registradas al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro de valor, en caso de producirse.

El activo intangible es de vida útil finita. La amortización del activo intangible se carga a los resultados sobre su vida útil estimada de 3 años utilizando el método de línea recta. Las estimaciones de vida útil, valor residual y el método de amortización son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. La Administración de la Compañía estima que el valor residual del activo intangible es igual a cero.

2.7. Deterioro del Valor de los Activos Tangibles e Intangibles

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o una unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro.

Los activos intangibles con una vida útil indefinida no están sujetos a amortización y deben ser sometidos a una comprobación de deterioro anualmente, o cuando existe cualquier indicación de que podría haberse deteriorado su valor.

ROMERO & ASOCIADOS C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de ventas y el valor en uso. Si el importe recuperable de un activo calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados.

2.8. Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

2.8.1. Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imposables o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles.

El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.8.2. Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imposables. Un activo por impuestos diferidos se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar los activos por impuestos corrientes con pasivos por impuestos corrientes, relacionada con la misma autoridad fiscal y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.8.3. Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

ROMERO & ASOCIADOS C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

2.9. Beneficios a Empleados

2.9.1. Beneficios definidos: jubilación patronal y bonificación por desahucio (no fondeados)

El costo de los beneficios definidos de jubilación patronal y bonificación por desahucio es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada año.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se reconocen inmediatamente en los resultados del período en el que surgen.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en los resultados del período.

2.9.2. Participación de trabajadores

De acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de las utilidades líquidas o contables antes de impuesto a la renta. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados del período en que se devenga.

2.10. Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se miden al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

2.10.1. Venta de Prestación de Servicios

Los ingresos ordinarios provenientes de las ventas de prestación de servicios deben ser registrados cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivado de la propiedad y calidad de los servicios; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad; y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.11. Costos y Gastos

Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.12. Compensación de Saldos y Transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos o gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea se presentan netos en las cuentas de resultados.

2.13. Normas Nuevas y Revisadas Emitidas pero aún no están en Vigencia

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no están en vigencia:

ROMERO & ASOCIADOS C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

	Título	Fecha de Vigencia
Enmienda a la NIIF 7	Revelaciones - transferencias de activos financieros	1 de julio del 2011
NIIF 9	Instrumentos financieros	1 de enero del 2013
NIIF 10	Estados financieros consolidados	1 de enero del 2013
NIIF 11	Acuerdos de negocios conjuntos	1 de enero del 2013
NIIF 12	Revelaciones de participaciones en otras entidades	1 de enero del 2013
NIIF 13	Medición del valor razonable	1 de enero del 2013
Enmiendas a la NIC 1	Presentación de ítems en Otro Resultado Integral	1 de julio del 2012
Enmiendas a la NIC 12	Impuestos diferidos – Recuperación de activos subyacentes	1 de enero del 2012
NIC 19 (revisada en 2011)	Beneficios a los empleados	1 de enero del 2013
NIC 27 (revisada en 2011)	Estados financieros separados	1 de enero del 2013
NIC 28 (revisada en 2011)	Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	1 de enero del 2013

La Compañía ha decidido no aplicar anticipadamente estas Normas e Interpretaciones y estima que la adopción de las mismas no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el período en que se apliquen por primera vez.

3. Estimaciones y Juicios Contables Críticos

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

3.1. Deterioro de Activos

Como se describe en la Nota 2.5., la Compañía evalúa si las propiedades, planta y equipos han sufrido algún deterioro. Los importes recuperables han sido determinados sobre la base de cálculos de sus valores razonables menos los gastos de ventas, utilizando como base el avalúo efectuado por un perito independiente.

3.2. Vida Útil de Propiedades, y Equipos

Como se describe en la Nota 2.5.3, la Compañía revisa la vida útil estimada de propiedades, y equipos al final de cada año.

3.3. Beneficios a Empleados

Están determinados de acuerdo con el Código de Trabajo y a las hipótesis utilizadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y bonificación por desahucio, para lo cual utiliza estudios actuariales realizados por un actuario independiente. (Nota. 10)

ROMERO & ASOCIADOS C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

4. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera que indica Efectivo y Bancos .

	31 de Diciembre	
	2012	2011
	<i>(US Dólares en Miles)</i>	
Efectivo	2.700,00	2.700,00

5. Documentos y cuentas por Cobrar

Al 31 de diciembre las cuentas por cobrar ,consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2012	2011
	<i>(US Dólares en Miles)</i>	
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes	298.267,24	376.238,38
Provisión para cuentas dudosas	(6.606,22)	(25.318,22)
Subtotal	291.661,02	350.920,16
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipo a proveedores	166.579,35	48.380,00
Funcionarios y empleados		40.808,41
Subtotal	166.579,35	89.188,41
	458.240,37	440.108,57

Las cuentas por cobrar a clientes representan facturas por los servicios de auditoria, asesorías tributarias, con plazos de hasta 30 días, respectivamente, y sin interés.

Anticipo a proveedores, representan anticipos para compras de bienes y servicios.

Los movimientos de la cuenta "Provisión para cuentas dudosas" por el año terminado el 31 de diciembre del 2012:

	31 de Diciembre	
	2012	2011
	<i>(US Dólares en Miles)</i>	
Saldo al principio del año	(25.318,22)	(39.122,43)
Provisión con cargo a resultados		(2.279,57)
Castigo	18.712,00	16.083,78
Saldo al final del año	(6.606,22)	(25.318,22)

Instalaciones y Equipos

Las propiedades, planta y equipos consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2012	2011
	<i>(US Dólares en miles)</i>	
Costo	568.510,34	507.010,34
Depreciación acumulada y deterioro	(434.121,38)	(395.092,74)
	134.388,96	111.917,60

ROMERO & ASOCIADOS C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Los movimientos de propiedades y equipos por el año terminado el 31 de diciembre del 2012, fueron como sigue:

	Instalaciones	Equipos de Computación	Muebles y Enseres	Vehículos	Total al Costo	Depreciación Acumulada	Total Neto
	<i>(US Dólares en Miles)</i>						
Saldos al 31 de diciembre del 2011	305.325,76	91.554,59	84.941,43	25.188,56	507.010,34	(395.092,74)	111.917,60
Adiciones	56.543,90	4.956,10	-	-	61.500,00	(39.028,64)	22.471,36
Ventas y/o retiros	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre del 2012	361.869,66	96.510,69	84.941,43	25.188,56	568.510,34	(434.121,38)	134.388,96

7. Préstamos

Los préstamos consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2012	2011
	<i>(US Dólares en miles)</i>	
No garantizados - al costo amortizado:		
Obligaciones con instituciones financieras	82.688,52	70.183,67
Préstamos Socios	22.330,39	34.675,82
	105.018,91	104.859,49
Garantizado - al costo amortizado:		
Préstamos bancarios	64.381,66	48.845,39
Clasificación:		
Corriente	82.688,52	70.183,67
No corriente	86.712,05	83.521,21
	169.400,57	153.704,88

En Enero del 2012 nos renovaron el préstamo, amortizados a 24 meses a una tasa de interés del 11,23%.

8. Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2012	2011
	<i>(US Dólares en miles)</i>	
Cuentas por pagar comerciales:		
Proveedores Locales	103.963,95	142.981,46
Proveedores Exterior	27.174,06	24.072,36
Subtotal	131.138,01	167.053,82
Otras cuentas por pagar:		
Obligaciones Corrientes: less	78.970,77	44.232,88
Beneficios Sociales	62.503,83	43.685,94
Participaciones trabajadores	3.033,38	9.515,04
Subtotal	144.507,98	97.433,86
	275.645,99	264.487,68

Las cuentas por pagar a proveedores representan facturas por compras de bienes y servicios pagaderas con plazos de hasta 60 días y no devengan interés.

ROMERO & ASOCIADOS C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

9. Provisiones para Jubilación y Desahucio

Los movimientos de las cuentas de provisiones para jubilación y desahucio por el año terminado el 31 de diciembre del 2011, fueron como sigue:

	Provisión para Jubilación	Provisión para Desahucio	Total
		(US Dólares en Miles)	
Saldos al 31 de diciembre del 2011	37.768,50	10.538,52	48.307,02
Provisiones con cargo a resultados	34.435,52	4.564,48	39.000,00
Provisiones con cargo a Utilidades Retenidas	28.608,98	---	28.608,98
Saldos al 31 de diciembre del 2012	100.813,00	15.103,00	115.915,00

9.1. Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio

De acuerdo con el Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más, presten sus servicios continuados o interrumpidos a la Compañía, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

De acuerdo con el Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía pagará a los trabajadores el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

10. Impuestos

10.1. Activos y Pasivos del Año Corriente

Los activos y pasivos por impuestos corrientes consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2012	2011
	(US Dólares en miles)	
Activos por impuestos corrientes:		
Crédito Tributario a favor de la Empresa (IVA.)	9.395,53	109,58
Crédito Tributario a favor de la Empresa (IR)	52.568,19	30.723,16
	61.963,72	30.832,74
Pasivos por impuestos corrientes:		
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	4.450,49	2.868,27
	4.450,49	2.868,27

12. Patrimonio Neto:

12.1 Capital

Al 31 de diciembre del 2011, se aumento el capital en 28.000, el capital pagado consiste de 30.000 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$ 1,00

	31 de Diciembre	
	2012	2011
	(US Dólares en miles)	
Patrimonio:		
Capital	30.000,00	30.000,00
Aporte Socios o Accionistas a futura Capitalización	2.500,00	2.500,00
Reserva Legal	1.257,10	1.257,10
Reserva de Capital	228.570,77	228.570,77
Perdida Acumuladas	(174.745,79)	(172.866,67)
Ganancia neta del Periodo	5.417,50	26.729,86
	92.999,58	116.191,06

ROMERO & ASOCIADOS C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

12.2 Impuesto a la Renta Reconocido en los Resultados

Una reconciliación entre la utilidad según los estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, fue como sigue:

	31 de Diciembre	
	2012	2011
	<i>(US Dólares en Miles)</i>	
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	11.284,81	49.185,34
Gastos no deducibles	8.937,73	4.248,20
Participación trabajadores	(3.033,38)	(9.515,04)
Utilidad gravable:	17.189,16	53.918,50
Impuesto a la renta causado	3.953,51	12.940,44

De acuerdo con disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen la facultad para revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía, dentro de los tres años siguientes a partir de la fecha de presentación de la declaración y en seis años, desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración, cuando los tributos no se hubieren declarado en todo o en parte.

12.3. Reserva Legal

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos el 10% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas.

13. Ingresos Ordinarios

Los ingresos ordinarios fueron como sigue:

	31 de Diciembre	
	2012	2011
	<i>(US Dólares en miles)</i>	
Ingresos provenientes de la venta de:		
Prestación de Servicios:	1.349.060,95	1.358.758,30
	1.349.060,95	1.358.758,30

Los ingresos ordinarios provenientes de las ventas de prestación de servicios a empresas públicas y privadas, registrados al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar.

14. Costos y Gastos por su Naturaleza

Los costos y gastos reportados en los estados de resultados fueron como sigue:

	31 de Diciembre	
	2012	2011
	<i>(US Dólares en miles)</i>	
Gastos de ventas	1.081.233,88	1.019.502,43
Gastos de administración	242.572,10	278.740,94
Gastos financieros	13.970,16	11.356,59
	1.337.776,14	1.309.599,96

ROMERO & ASOCIADOS C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

14.1. Gastos de Ventas

Los gastos de ventas consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2012	2011
<i>(US Dólares en Miles)</i>		
Personal (sueldos, aportes al IESS, beneficios sociales, gastos planes beneficios a empleados, honorarios, bonificación, capacitación, alimentación y otros)	870.928,60	749.642,17
Publicidad y promoción	7.217,29	11.927,76
Mantenimiento y reparaciones	23.562,67	40.640,22
Arrendos operativo	44.000,00	35.632,10
Suministros y Materiales	15.063,19	26.508,43
Gasto de Viaje	14.284,23	19.932,32
Seguros y reaseguros	14.269,61	-
Servicio de energía, agua y telecomunicaciones	23.563,51	31.725,59
Depreciaciones: Instalaciones y equipos	16.831,40	26.480,15
Otros	51.513,38	77.013,69
	<u>1.081.233,88</u>	<u>1.019.502,43</u>

14.2. Gastos Administrativos

Los gastos administrativos, fueron como sigue:

	31 de Diciembre	
	2012	2011
<i>(US Dólares en Miles)</i>		
Personal (sueldos, aportes al IESS, beneficios sociales, gastos planes beneficios a empleados, honorarios, bonificación, capacitación, alimentación y otros)	177.052,91	173.471,99
Mantenimiento y reparaciones	5.156,03	18.083,67
Arrendos de oficinas	4.000,00	8.367,90
Suministros y Materiales	2.207,34	11.011,93
Gasto de Viaje	6.257,51	6.707,03
Gastos de gestión	7.513,41	-
Seguros y reaseguros	2.638,80	-
Servicio de energía, agua y teléfono	2.466,59	2.934,14
Depreciaciones: Instalaciones y equipo	7.019,34	9.638,11
Impuestos, contribuciones, y otros	12.715,84	-
Provisión a Cuentas por cobrar	-	2.279,57
Otros	15.544,33	46.246,60
	<u>242.572,10</u>	<u>278.740,94</u>

15. Hechos Ocurridos Después del Período Sobre el que se Informa

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros (30 de Marzo del 2013) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros o que requieran revelación.

ROMERO & ASOCIADOS C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

16. Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido emitidos el 10 de Abril del 2013 con la autorización de la Gerencia de la Compañía y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.
