

CONSULTORES ADMINISTRATIVOS (CONSULTAD) C. LTDA.

NOTAS A LOS FINANCIEROS DEL EJERCICIO 2011 Y 2010

(Cifras en dólares estadounidenses)

1. INFORMACION GENERAL

CONSULTORES ADMINISTRATIVOS (CONSULTAD) C. LTDA. (en adelante CONSULTAD), es una compañía consultora de responsabilidad limitada ecuatoriana constituida en febrero 23 de 1981, con número de RUC 0990510237001, número de expediente 24909-81, domiciliada en la ciudad de Guayaquil, Ecuador, en las calles Pedro Carbo 1014 y Sucre, Piso 2, Oficina 203, Teléfonos 042321788, 099986794, E mail consultad@hotmail.com.

2. DESCRIPCION DEL NEGOCIO

La Compañía tiene por objeto desarrollar todas las actividades contempladas en la Ley de Consultoría. Se encuentra calificada para realizar labores de auditoría externa a las sociedades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, Registro No 024.

3. BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

a) Bases de preparación y presentación

Los presentes estados financieros, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares de los Estados Unidos de América.

Los estados financieros cubren los siguientes períodos:

- Estados de Situación Financiera, terminados al 31 de diciembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010.
- Estados de Cambios en el Patrimonio, terminados al 31 de diciembre de 2011 y 2010.
- Estados de Resultados Integrales, terminados al 31 de diciembre de 2011 y 2010.
- Estados de Flujos de Efectivo, terminados al 31 de diciembre de 2011 y 2010.

La fecha de transición de CONSULTORES ADMINISTRATIVOS CONSULTAD) C. LTDA. es el 1 de enero de 2009, para lo cual ha preparado su balance de apertura bajo NIIF 1 a dicha fecha. La fecha de adopción de las NIIF es el 1 de enero de 2010 de acuerdo a lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías. De acuerdo a NIIF 1 para elaborar los estados financieros antes mencionados, se han aplicado todas las excepciones obligatorias y algunas de las exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF.

La preparación de estos estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas y también exige a la Administración que ejerza su juicio profesional en el proceso de aplicación de las políticas contables en la Sociedad.

b) Nuevas NIIF e interpretaciones del Comité de Interpretaciones NIIF (CINIIF)

Las siguientes NIIF e interpretaciones de CINIIF publicadas han sido emitidas:

Normas y enmiendas Contenido

Fecha de aplicación obligatoria

IFRS 1 Adopción por primera vez 1 de enero de 2011
IFRS 3 Combinaciones de negocios 1 de enero de 2011
IFRS 7 Instrumentos financieros: revelaciones 1 de enero de 2011
IFRS 9 Instrumentos financieros 1 de enero de 2013
IAS 1 Presentación estados financieros 1 de enero de 2011
IAS 24 Revisada Partes vinculadas 1 de enero de 2011
IAS 27 Estados financieros consolidados y separados 1 de enero de 2011
IAS 32 Instrumentos financieros: presentación 1 de enero de 2011
IAS 34 Información financiera intermedia 1 de enero de 2011
IFRIC 13 Programas de fidelización de clientes 1 de enero de 2011
Enmienda IFRIC 14 Prepago de requisitos mínimos de financiación 1 de enero de 2011
IFRIC 19 Cancelación de pasivos financieros con instrumentos de patrimonio 1 de enero de 2011

La administración estima que la adopción de las normas emitidas e interpretaciones antes descritas, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el período de aplicación inicial.

c) Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Sociedad, quien manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF.

La preparación de los estados financieros requiere que la administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y

supuestos utilizados por la Sociedad se encuentran basados en la experiencia histórica, buen juicio y criterio profesional e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones, y en algunos casos variar significativamente.

4. POLITICAS CONTABLES DE APLICACION

a) Activos y pasivos financieros

Todos los instrumentos financieros que den lugar a un activo o pasivo financiero, son reconocidos a valor razonable, en la fecha de la negociación, que es la fecha en la que se adquiere el compromiso.

i. Deudores comerciales

Corresponde a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen por el importe de la factura, registrando provisiones devaluadoras en caso de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente.

El cálculo de esta provisión se aplica al 100% de las cuentas por cobrar que estén vencidas por más de 365 días y a las enviadas a cobranza judicial.

ii. Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo indicado en los estados financieros comprende el efectivo en caja y cuentas corrientes bancarias, las cuales se registran a costo histórico.

iii. Préstamos y Acreedores comerciales

Los pasivos financieros se valorizan al costo amortizado utilizando la tasa de interés efectiva. Las diferencias originadas entre el efectivo recibido y los valores reembolsados se imputan directamente a resultados en los plazos convenidos. Las obligaciones financieras se presentan como pasivo no corriente cuando su plazo de vencimiento es superior a doce meses.

b) Propiedades y equipos

Los activos de propiedades y equipos se valorizan a costo de adquisición, menos la depreciación acumulada y si aplica, menos las posibles pérdidas por deterioro de su valor.

c) Depreciación de propiedades y equipos

Los activos de propiedades y equipos, excepto terrenos, se deprecian, desde el momento que estos bienes se encuentran en condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los mismos entre los años de vida útil estimados. Los años de vida útiles estimados, se resumen de la siguiente manera:

Edificios y construcciones	25 años
Maquinarias y equipos	10 años
Muebles y Enseres	10 años
Vehículos	5 años
Equipos de Computación	5 años

Los valores residuales estimados junto con los métodos y plazos de depreciación utilizados, son revisados al cierre de cada ejercicio y, si corresponde, se ajustan de manera prospectiva.

d) Impuesto a las utilidades

Los gastos por impuestos a las utilidades, incluyen el Impuesto a la Renta y los impuestos diferidos. Los activos y pasivos tributarios para el ejercicio actual y para períodos anteriores son medidos según el monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio, siendo un 25% para 2011 y 2010.

El importe de los impuestos diferidos se obtiene a partir del análisis de las diferencias temporales que surgen entre los valores tributarios y contables de los activos y pasivos, principalmente de la provisión de incobrables, de la depreciación del activo fijo y de las pérdidas tributarias.

Las diferencias temporales generalmente se tornan tributarias o deducibles cuando el activo relacionado es recuperado o el pasivo relacionado es liquidado. Un pasivo o activo por impuesto diferido representa el monto de impuesto pagadero o reembolsable en ejercicios futuros bajo tasas tributarias actualmente promulgadas como resultado de diferencias temporales a fines del ejercicio anual.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos no se descuentan a su valor actual y se clasifican como no corrientes.

e) Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando:

- La Sociedad tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados;
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y
- El importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones se valoran por el valor actual de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación usando la mejor estimación de la Sociedad. La tasa de descuento utilizada para determinar el

valor actual refleja las evaluaciones actuales del mercado, en la fecha del balance, del valor temporal del dinero, así como el riesgo específico relacionado con el pasivo en particular.

f) Ingresos y gastos

Los ingresos y gastos se imputan a la cuenta de resultados en función del criterio del devengo, es decir, en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan a la Sociedad y puedan ser confiablemente medidos, con independencia del momento en que se produzca el efectivo o financiamiento derivado de ello.

Los ingresos de la Sociedad provienen de las actividades de consultoría preferentemente a las empresas privadas.

g) Política de Gestión del Riesgo

Factores de Riesgo Financiero

Las actividades de la Sociedad están expuestas a diversos riesgos financieros inherentes a su negocio, dentro de los que se encuentran: riesgo de mercado (incluyendo riesgo de tasa de interés y riesgos de precios), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa de gestión del riesgo se centra en la incertidumbre de los mercados financieros y trata de minimizar los potenciales efectos adversos sobre la rentabilidad financiera de CONSULTORES ADMINISTRATIVOS (CONSULTAD) C.LTDA. La gestión del riesgo está administrada por la Gerencia dando cumplimiento a políticas globales aprobadas por la Junta General de Socios.

Factores de Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es la potencial pérdida que tendría que reconocer la Sociedad ante variaciones adversas en variables de mercado, tales como:

- Riesgo de Precio:
- Riesgo tasa de interés:

El riesgo de tasa de interés afecta por naturaleza a los pasivos bancarios. A la fecha de los presentes estados financieros, la Sociedad no tiene obligaciones contraídas con instituciones financieras, por lo que no se aplica este riesgo.

Riesgo Crediticio

El riesgo crediticio relacionado a créditos de clientes es administrado de acuerdo a las políticas, procedimientos y controles establecidos por la administración, relacionados a la administración del riesgo crediticio de clientes. La calidad crediticia del cliente se evalúa en forma permanente. Los cobros pendientes de los clientes son supervisados. Para la Sociedad el riesgo asociado a los créditos a clientes es poco significativo, ya que los períodos de pago están definidos contractualmente.

Riesgo de Liquidez

La Sociedad monitorea su riesgo de falta de fondos usando una herramienta de planificación de liquidez recurrente. El objetivo de la administración es mantener un perfil de inversiones de corto plazo que minimice la necesidad de recurrir a financiamiento externo de corto plazo.

5. PRIMERA APLICACIÓN DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (NIIF)

CONSULTORES ADMINISTRATIVOS (CONSULTAD) C.LTDA. ha desarrollado un plan de convergencia para adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF (IFRS según sus siglas en inglés), dispuesto por la Superintendencia de Compañías del Ecuador mediante Resoluciones No 06.Q.ICI.004 de 21 de agosto del 2006, publicada en el Registro Oficial No 348 de 4 de septiembre del mismo año y Resolución No ADM.08199 de 3 de julio de 2008, publicada en el Suplemento del Registro Oficial No 378 de 10 de julio del 2008. de noviembre 20 del 2008.

Mediante Resolución No 08.G.DSC.010 de noviembre 20 del 2008, la Superintendencia de Compañías del Ecuador, establece el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y determina que aplicaran a partir del 1 de enero del 2010 las compañías y los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores, así como todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa, entre las que se incluye a CONSULTORES ADMINISTRATIVOS (CONSULTAD) C.LTDA, que se encuentra calificada por la Superintendencia de Compañías para ejercer funciones de auditoría externa.

La Superintendencia de Compañías para este grupo de empresas establece el año 2009 como periodo de transición; para tal efecto, este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), a partir del ejercicio económico del año 2009.

Las empresas elaboraran para su periodo de transición lo siguiente:

1. Conciliaciones del patrimonio neto reportado bajo NEC al patrimonio bajo NIIF, al 1 de enero y al 31 de diciembre del periodo de transición.
2. Conciliaciones del estado de resultados del 2009 y 2010, bajo NEC al estado de resultados bajo NIIF.
3. Explicar cualquier ajuste material si lo hubiere al estado de flujos de efectivo del 2009 y 2010, previamente presentado bajo NEC.

Por último, la Superintendencia de Compañías determina que los ajustes efectuados al término del periodo de transición, al 31 de diciembre del 2009, deberán contabilizarse al 1 de enero del 2010.

La transición de los estados financieros de la Sociedad ha sido llevada a cabo mediante la aplicación de NIIF 1: Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, y considerando los ajustes de primera aplicación retroactivamente desde la fecha adoptada por CONSULTORES ADMINISTRATIVOS (CONSULTAD) C.LTDA., esto es al 1 de enero de 2009.

La preparación de los estados financieros bajo NIIF, no requirió de modificaciones ni de ajustes en la presentación y valorización de las normas aplicadas por la Sociedad hasta el 31 de diciembre de 2009, debido a la simplicidad de los estados financieros de la empresa, dada la actividad a la que se dedica (auditoría externa) de manera que los componentes de los diversos rubros de los estados financieros de la empresa no sufrieron ninguna variación en la conversión de NEC a NIIF.

6. CAMBIOS CONTABLES

a) Cambios contables

Durante los períodos contables cubiertos por estos estados financieros, los principios contables han sido aplicados consistentemente.

b) Cambios en estimaciones

Durante los períodos cubiertos por estos estados financieros, no han existido cambios en las estimaciones utilizadas.

7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

La composición de saldos al 31 de diciembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010 es la siguiente:

	2011	2010
Bancos nacionales	3481,42	4507,96
Total	3481,42	4507,96

8. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Los Gastos Pagados por Anticipado al 31 de diciembre de 2011 y 2010 consisten en:

				2011	2010
Impuestos pagados por anticipado				683,12	982,94
Total				683,12	982,94

9. CUENTAS POR PAGAR

Las cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2011 y 2010 consisten en:

				2011	2010
Impuestos				134,56	334,82
Personal				37,50	236,34
Total				172,06	571,16

10. CUENTAS POR PAGAR SOCIOS

Las cuentas por pagar socios al 31 de diciembre de 2011 y 2010 consisten en:

				2011	2010
Prestamos no corrientes				110,93	1116,13
Total				110,93	1116,13

Dichos créditos no tienen fecha de vencimiento ni ocasionan el pago de intereses.

11. PATRIMONIO NETO

El Patrimonio Neto al 31 de diciembre de 2011 y 2010 consisten en:

				2011	2010
Capital suscrito y Pagado				800,00	800,00
Reserva Legal				570,60	570,60
Otras Reservas				412,40	412,40
Utilidades acumuladas				2020,61	1016,17
Utilidad del ejercicio				77,94	1004,44
Total				3881,55	3803,61

Reserva Legal. La Ley de Compañías requiere que el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que esta alcance por lo menos el 50% del capital suscrito. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

a) Nomina de Socios

La nomina de socios de la empresa es:

Ing. Sergio Plaza Villavicencio	US 799,60	
Ing. Norma Herrera Villavicencio	US 0,16	
Ab. Patricia Plaza Pimentel	US 0,24	
	-----	US 800

b) Política de dividendos

La política establecida desde hace tres años es no declarar dividendos en efectivo y fortalecer el patrimonio manteniendo las utilidades como reservas o utilidades acumuladas.

c) Gestión del Capital

La Sociedad tiene por objetivo mantener un adecuado nivel de capitalización, que le permita asegurar su eficiencia y mantener una solida estructura financiera, ya que tiene como política funcionar a base fundamentalmente de recursos propios..

12. INGRESOS, COSTOS Y GASTOS

Los ingresos, costos y gastos al 31 de diciembre de 2011 y 2010 consisten en:

					2011	2010
Ingresos por honorarios					1750,00	18600,00
Costos y gastos					1500,00	17024,40

13. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

a) Información general

De conformidad con las disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

La Sociedad en el desarrollo normal de sus operaciones, está sujeta a regulación y fiscalización por parte del Servicio de Rentas Internas, producto de ésto pueden surgir diferencias en la aplicación de criterios en la determinación de los impuestos. La administración estima, basada en los antecedentes disponibles a la fecha, que no hay pasivos adicionales significativos a los ya registrados por este concepto en los estados financieros.

b) Impuestos diferidos

Al 31 de diciembre de 2011, 31 de diciembre de 2010 no existen impuestos diferidos.

14. CONTINGENCIAS

La compañía no tiene contingencia alguna

15. MEDIO AMBIENTE

Por la actividad de consultoría que realiza, la empresa no afecta el medio ambiente.

16. GARANTIAS OTORGADAS

A la fecha de emisión de los estados financieros de CONSULTORES ADMINISTRATIVOS (CONSULTAD) C. LTDA., no se registran ningún tipo de garantías otorgadas a terceros, tampoco mantiene obligaciones contraídas con instituciones financieras.

17. SITUACION ECONOMICA Y FINANCIERA DE LA SOCIEDAD

Como se desprende de la lectura de los estados financieros al 31 de diciembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010, la Sociedad presenta una situación económica y financiera sana puesto que se encuentra operando con normalidad; genera una rentabilidad satisfactoria; no tiene problemas de liquidez y no tiene préstamos bancarios.

18. HECHOS POSTERIORES

No se tiene conocimiento de hechos posteriores al 31 de diciembre de 2011 y hasta la fecha de emisión de los presentes estados financieros, que pudieren tener un efecto importante sobre los estados financieros del ejercicio 2011.