

## **ASESORES Y CONSEJEROS ACONSEC S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

#### **1. OPERACIONES Y OBJETO SOCIAL**

**Asesores y Consejeros Aconsec S.A.** La compañía fue constituida mediante escritura pública del 09 de septiembre de 1985 ante el Notario Décimo Séptimo del Cantón Guayaquil e inscrita en el Registro Mercantil el 08 de octubre de 1985. El objeto principal de la sociedad es la prestación de servicios de asesoría legal a personas naturales o jurídicas, cobranzas, mandato civil y procuración.

Al 31 de Diciembre/2001, el Capital social consistía de 30.500 Participaciones sociales de S/ 1.000,00 (USD 0.04) c/u totalmente pagadas, equivalente a USD 1.220,00

Con fecha 22 de Septiembre/2003 se inscribe en el Registro Mercantil la Disolución anticipada y cancelación de inscripción de las Compañías SINIDEN S.A. y DENDRO S.A., fusión por absorción que ASESORES Y CONSEJEROS ACONSEC CIA. LTDA. realiza de dichas compañías, así como el aumento de capital por USD 398.780,00 (con lo cual el Capital suscrito y pagado queda fijado en USD 400.000,00); elevación del valor nominal de las participaciones sociales a USD 1,00 y reforma parcial del estatuto de Aconsec Cía. Ltda.

Con fecha 27 de Julio/2006 se inscribe en el Registro Mercantil un aumento de capital por USD 1'100.000,00 (\$ 547.427,35 con Reinversión de Utilidades del año 2005, \$ 542.125,95 con Superávit por Valuación y \$ 10.446,70 con Reservas de Capital) con lo cual el Capital Suscrito y Pagado queda fijado en US\$ 1'500.000,00

La Compañía se transformo a sociedad anónima, prorrogó su plazo de duración y reformó su estatuto social, mediante escritura pública otorgada ante la Notaria Quinta Suplente del cantón Guayaquil, abogada María Orellana Obando, el 1 de Agosto del 2008 e inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón el 14 de Octubre del 2008.

Mediante escritura pública celebrada el 1 de Junio/2009 ante el Notario Quinto del Cantón Guayaquil Ab. Cesáreo Condo Chiriboga e inscrita en el Registro Mercantil del mismo Cantón el 31 de Agosto/2009, Aconsec S.A. procede a disminuir su Capital en \$ 150.000,00; a reformar su Estatuto y a escindirse para crear ACONSECPLUS S.A. (Relacionada)

Como consecuencia de lo expuesto, al 31 de Diciembre/2009 según libro de Acciones y Accionistas, aparecen: el Dr. Cesar Coronel Jones como propietario del Título No. 1 contentivo de 1'336.500 acciones y el Abg. Cesar Coronel Ortega como propietario del Título No. 2 contentivo de 13.500 acciones de USD 1,00 c/u respectivamente, en el Capital de ASESORES Y CONSEJEROS ACONSEC S. A.

Mediante escritura pública celebrada el 11 de Noviembre del 2011 ante el Notario Quinto del Cantón Guayaquil Ab. Cesáreo Condo Chiriboga e inscrita en el Registro Mercantil del mismo Cantón el 29 de Diciembre del 2011, Aconsec S.A. procede a disminuir su Capital en \$ 950.000,00; a reformar su Estatuto y a escindir para crear ASSISI S.A. (Relacionada).

Como consecuencia de lo expuesto, al 31 de Diciembre/2011 según libro de Acciones y Accionistas, aparecen: el Dr. Cesar Coronel Jones como propietario del Título No. 1 contentivo de 396.000 acciones y el Abg. Cesar Coronel Ortega como propietario del Título No. 2 contentivo de 4.000 acciones de USD 1,00 c/u respectivamente, en el Capital de ASESORES Y CONSEJEROS ACONSEC S. A.

## **2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

Los estados financieros individuales se han elaborado de acuerdo a los requerimientos de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2012 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estos estados financieros.

### **2.1 Bases de preparación**

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2012 constituyen los primeros estados financieros preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan. Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con el principio del costo histórico.

Los estados financieros de la Compañía emitidos hasta el 31 de diciembre del 2011 se prepararon de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), los cuales fueron convertidos a NIIF para PYMES (año de transición) para ser presentados en forma comparativa con los estados financieros al 31 de diciembre del 2012.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para PYMES requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros se describen en la **Nota 5**.

### **2.2 Moneda funcional y moneda de presentación**

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

### **2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo comprenden el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos y otras inversiones de corto plazo de alta liquidez con vencimientos originales de hasta tres meses, menos sobregiros bancarios.

### **2.4 Activos y pasivos financieros**

La Compañía clasifica sus activos financieros en 3 categorías: "activos y pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas", "activos y pasivos financieros a su costo amortizado" y "activos y pasivos financieros a su costo menos deterioro de valor". Al 31 de diciembre del 2012 y del 2011, y al 1 de enero del 2011, la Compañía sólo poseía activos y pasivos financieros en la categoría de "préstamos y cuentas por cobrar y pagar". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos y pasivos financieros, la Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial. Las compras y ventas normales de activos y pasivos financieros se reconocen a la fecha de compra o liquidación, es decir, la fecha en la que el activo es adquirido o entregado por la Compañía.

## **2.5 Cuentas y documentos por cobrar Clientes**

Las cuentas por cobrar son importes debidos por clientes por ventas de servicios realizados en el curso normal del negocio, por lo tanto son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Aquellas partidas con vencimiento menor a 12 meses se clasifican como activos corrientes en el Estado de Situación Financiera.

Los deudores comerciales, se deben contabilizar inicialmente a su valor razonable, reconociendo un resultado financiero por el período que media entre su reconocimiento y la valoración posterior, es decir a su costo amortizado. En el caso específico de los deudores comerciales, se optó por utilizar el valor nominal, teniendo en cuenta los cortos plazos de cobranza (menores a 90 días) que maneja la compañía.

Adicionalmente se realizan estimaciones sobre aquellas cuentas de cobro dudoso sobre la base de una revisión objetiva de todas las cantidades pendientes al final de cada período. Las pérdidas por deterioro relativas a créditos dudosos se registran en el Estado de resultados integrales en el período que se producen.

## **2.6 Deterioro de activos**

### **Deterioro de activos no financieros**

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre activos no corrientes. Si existen indicadores, la Compañía estima el monto recuperable del activo deteriorado. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no corrientes significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

### **Deterioro de activos financieros**

#### *Activos valuados a costo amortizado*

La Compañía evalúa al final de cada período si hay evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros. Si existe deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros la pérdida por deterioro se reconoce solo si hay evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo (un "evento de pérdida") y que el evento de pérdida (o eventos) tiene un impacto sobre los flujos de efectivo estimados del activo financiero o grupo de activos financieros que puede ser estimado confiablemente.

El monto de la pérdida se mide como la diferencia entre el valor en libros de los activos y el valor presente de los futuros flujos de efectivo estimados descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. El valor en libros del activo se reduce y el monto de la pérdida se reconoce en el estado de resultados integrales. Si, en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en el estado de resultados integrales la reversión de la pérdida por deterioro previamente reconocida.

La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos financieros significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

## 2.7 Propiedades, planta y equipo

Las propiedades, planta y equipos de la compañía se componen de muebles y enseres, equipo de oficina y equipo de computación.

Las propiedades, planta y equipos se contabilizan por su costo histórico menos su correspondiente depreciación. El costo histórico incluye los gastos directamente atribuibles a la adquisición y construcción de los elementos.

Los costos posteriores se incluyen en el importe en libros del activo o se reconocen como un activo separado, según corresponda, sólo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos vayan a fluir a la Compañía y el coste del elemento pueda determinarse de forma fiable. El importe en libros de la parte sustituida se da de baja contablemente, reparaciones mayores se activan, y el resto de gasto por reparaciones y mantenimiento se carga a la cuenta de resultados durante el ejercicio financiero en que se incurre en el mismo.

La depreciación se calcula usando el método lineal para asignar la diferencia entre el coste de los activos y sus valores residuales durante las vidas útiles estimadas, que se indican a continuación:

- |                          |         |
|--------------------------|---------|
| • Muebles y enseres      | 10 años |
| • Equipo de oficina      | 10 años |
| • Equipos de computación | 3 años  |

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan, y ajustan si es necesario, en la fecha de cada balance. La compañía ha determinado un valor residual cero para sus propiedades, planta y equipos.

Cuando el importe en libros de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su importe en libros se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable (**Nota 2.7**).

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedad, planta y equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el importe en libros y se reconocen en la cuenta de resultados dentro de "Otras (pérdidas)/ganancias – netas".

## 2.8 Activos intangibles

Los activos intangibles representan los programas y licencias de computación, los cuales se amortizan utilizando el método de línea recta en función del periodo de beneficios futuros a razón del 33% anual para aquellos adquiridos desde Enero/2002.

## 2.9 Otros activos no corrientes

Los otros activos no corrientes representan las Inversiones en acciones, las cuales son registradas al costo de adquisición sin que exceda el Valor Patrimonial Proporcional (VPP) de la sociedad emisora de las acciones a la fecha más próxima al cierre de estos estados financieros.

Cuando la inversión se hace en acciones que se cotizan en Bolsa de Valores, la negociación de compra se la realiza a través de dicha entidad a los precios acordados entre comprador y vendedor.

## 2.10 Cuentas por pagar comerciales

Las cuentas por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos en el curso normal del negocio reconocido al valor nominal de las facturas. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes, y tienen vencimientos menores a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

### **2.11 Costes por intereses**

Los costes por intereses generales y específicos se reconocen directamente en resultados integrales en el ejercicio en que se incurre en ellos.

### **2.12 Impuesto a las ganancias**

El impuesto a las ganancias está conformado por las obligaciones legales por impuesto a la renta (impuesto a la renta corriente) y los impuestos diferidos. El impuesto a las ganancias es reconocido en el estado de resultados integrales, excepto cuando éste se relaciona con partidas registradas directamente en el patrimonio, en cuyo caso el efecto de impuesto se reconoce también en patrimonio.

#### *(a) Impuesto a la renta corriente*

El impuesto a la renta corriente se calcula sobre la renta gravable del año utilizando tasas impositivas promulgadas a la fecha del estado de situación financiera, y que en este año es del 23%.

#### *(b) Impuesto a la renta diferido*

El impuesto a la renta diferido es aquel que la compañía espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos y sus correspondientes bases tributarias. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son generalmente reconocidos por todas las diferencias temporarias y son calculados a las tasas que estarán vigentes a la fecha en que los pasivos sean pagados y los activos sean realizados.

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

### **2.13 Beneficios a empleados**

#### *(a) Participación de los trabajadores en las utilidades*

El 15% de la utilidad anual que se debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

#### *(b) Beneficios definidos: jubilación patronal*

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

#### *(c) Beneficios por terminación de contrato: bonificación por desahucio*

El costo de los beneficios por terminación de contrato (bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

## **2.14 Provisiones**

Las provisiones se reconocen cuando (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

No existen a la fecha de cierre de los estados financieros incertidumbres que deban reconocerse como provisiones.

## **2.15 Reservas por valuación**

De acuerdo a la resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007, se establece el destino que se dará a los saldos acreedores de las cuentas reserva de capital, reserva por donaciones, reserva por valuación o superávit por revaluación de inversiones, resultados acumulados por adopción primera vez de las NIIF Completas, entre otras.

## **2.16 Reconocimiento de ingresos por actividades ordinarias**

Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir, y representan los importes a cobrar por los servicios prestados, netos de descuentos y devoluciones. Los ingresos ordinarios se reconocen cuando el ingreso se puede medir con fiabilidad, es probable que la entidad vaya a recibir un beneficio económico futuro, cuando se ha transferido todos los riesgos y beneficios de los productos de la compañía y cuando se alcancen determinadas condiciones para cada una de las actividades de la compañía que se describen a continuación:

### *Ventas de servicios*

La compañía vende principalmente servicios de asesoría legal a personas naturales o jurídicas tanto en el mercado nacional como en el extranjero. Las ventas de servicios, se reconocen cuando la compañía ha prestado el servicio al cliente y este a su vez ha aprobado dichos servicios.

## **2.17 Costos y Gastos**

Los costos y gastos se registran al costo, estos se reconocen a medida en que se incurren, independientemente de la fecha en que se realiza el pago, de acuerdo a los lineamientos de la base contable de acumulación (devengo) en la Sección 2 de las NIIF para las PYMES "Conceptos y Principios Generales".

# **3. TRANSICIÓN A LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA**

## **3.1. Base de la transición a las NIIF**

### **3.1.1 Aplicación de la NIIF 1**

Los estados financieros de la Compañía por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2012 son los primeros estados financieros preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

La fecha de transición inicial es el 1 de enero del 2011. La Compañía ha preparado su balance de apertura bajo NIIF para las PYMES a dicha fecha.

De acuerdo a la Sección 35 de las NIIF para las PYMES, para elaborar los estados financieros antes mencionados, se han aplicado todas las excepciones obligatorias y se ha considerado el impacto de aplicar las exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF para PYMES. La Compañía optó por no aplicar las exenciones.

### 3.2 Conciliación entre Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y NIIF-PYMES

Las conciliaciones presentadas a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF para PYMES. La conciliación proporciona el impacto de la transición con los siguientes detalles:

- Conciliación del patrimonio al 1 de enero del 2011 y 31 de diciembre del 2011.
- Conciliación del estado de resultados integrales por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2011.

#### 3.2.1 Conciliación del patrimonio

<u>Conceptos</u>	<u>31 de diciembre 2011</u>	<u>1 de enero 2011</u>
<b>Total patrimonio según NEC</b>	<b>1,039,799</b>	<b>2,025,819</b>
Ajuste de la conversión a NIIF para PYMES:		
Revaluación de Activos Fijos	10,448	10,448
Reconocimiento de impuesto diferido, neto		
Jubilación patronal y desahucio		
Efecto de la transición a las NIIF para las PYMES	<u>10,448</u>	<u>10,448</u>
<b>Patrimonio de acuerdo a NIIF para las PYMES</b>	<b><u>1,050,247</u></b>	<b><u>2,036,267</u></b>

#### 3.2.2. Conciliación del estado de resultados integrales

<u>Cuenta</u>	<u>NEC 31/12/2011</u>	<u>Ajuste NIIF</u>	<u>NIIF 31/12/2011</u>
<b>Ventas netas</b>	<b>2,500,119</b>		<b>2,500,119</b>
Costo de productos vendidos	-1,264,263		-1,264,263
<b>Utilidad bruta</b>	<b>1,235,856</b>		<b>1,235,856</b>
<b>Gastos operativos:</b>			
De administración	-137,334		-137,334
De Operación	-395,935		-395,935
<b>Utilidad operacional</b>	<b>702,587</b>		<b>702,587</b>
Gastos financieros	-10,566		-10,566
Otros ingresos (egresos), neto	2,965		2,965
<b>Utilidad antes de la participación a trabajadores e impuesto a la renta</b>	<b>694,986</b>		<b>694,986</b>
Participación de trabajadores	-104,248		-104,248
Impuesto a la renta	-151,074		-151,074
<b>Utilidad neta del año</b>	<b><u>439,664</u></b>		<b><u>439,664</u></b>

## **4. ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS**

### **4.1 Factores de riesgo financiero**

Las actividades de la compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (que comprende a los riesgos de precio y tasa de interés), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

#### *(a) Riesgos de mercado*

La compañía no mantiene riesgos de mercado.

#### *(b) Riesgo de crédito*

El riesgo de crédito por su naturaleza, es un riesgo inherente, que si bien debe controlarse nunca desaparece, esto dado por el no pago de facturas o pago fuera de tiempo de las mismas. Sin embargo de acuerdo al modelo de negocio de la empresa para reducirlo contamos con diferentes controles, los cuales mencionamos a continuación:

- Revisión de clientes de acuerdo a las políticas de crédito (evaluación crediticia: capacidad de pago, garantías, etc.) y cobranzas (comités de cartera y técnicas de cobranzas) más efectivas, acordes a las ofrecidas por el mercado, y para cada tipo de cliente canal.
- Análisis mensual de indicadores de cartera que permitan aplicar un seguimiento evolutivo para la toma de decisiones adecuadas y soportadas.
- Mejoramiento continuo de los procesos inmersos en las políticas de crédito y de cobranzas (soporte tecnológico y herramientas disponibles).

#### *(c) Riesgo de liquidez*

Continuando con el modelo de negocio y factibilidad interno que maneja la empresa se administra la liquidez tomando en consideración los siguientes puntos.

- Elaboración y aplicación de políticas, procedimientos, manuales de cobranzas claras que permitan un mejor seguimiento del crédito otorgado, a través de una estructura administrativa descentralizada que la soporte.
- Elaboración y análisis mensual de indicadores que permitan evaluar la gestión en determinados procesos.

### **4.2 Administración del riesgo de capital**

Continuando con el modelo de negocio y factibilidad interno que maneja la empresa se administra el riesgo de capital tomando en consideración los siguientes puntos.

- Se trazan horizontes de retorno de capital de corto (menores a 1 año), mediano (entre 1 y 3 años) y largo (más de 3 años) plazo que permita valorar por un mayor valor económico a la empresa.
- Partimos de la identidad que relaciona al retorno de capital con los retornos de activos y pasivos.

### **4.3 Estimación de valor razonable**

Para fines de determinar el valor razonable de un activo o pasivo financiero puede aplicarse alguna de las siguientes jerarquías de medición:

- Precios de cotización (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos (nivel 1).
- Información distinta a precios de cotización incluidos en el nivel 1 que se pueda confirmar para el activo o pasivo, ya sea directamente (precios), o indirectamente (que se deriven de precios) (nivel 2).
- Información sobre el valor presente de los flujos futuros (nivel 3).

Al 31 de diciembre del 2012 y del 2011 y al 1 de enero del 2011, la compañía no posee elementos a ser medidos a valor razonable.

## **5. ESTIMACIONES Y APLICACION DE CRITERIO PERSONAL**

La compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes por definición muy pocas veces serán iguales a los resultados reales.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría, en su caso de forma prospectiva. Las principales estimaciones y sus supuestos se presentan a continuación:

### *(a) Impuestos*

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La compañía cuenta con asesoría profesional en materia tributaria al momento de tomar alguna decisión sobre asuntos tributarios. A pesar que la Administración considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, podrían existir discrepancias con la administración tributaria en la interpretación de normas que requieran de ajustes por impuestos en el futuro.

### *(b) Obligaciones por beneficios por retiros del personal*

El valor presente de las obligaciones por planes de pensión depende de un número de factores que se determinan sobre bases actuariales usando un número de supuestos. Los supuestos usados al determinar el costo neto por pensiones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en estos supuestos tendrá impacto en el valor en libros de la obligación por planes de pensión.

La compañía determina la tasa de descuento apropiada al final de cada año para determinar el valor presente de las futuras salidas de flujos de efectivo estimadas que se prevé se requerirá para cancelar las obligaciones por planes de pensión. Al determinar esta tasa de descuento, la Administración considera las tasas de interés de bonos corporativos de alta calidad que se denominan en la moneda en la que los beneficios se pagarán y que tienen plazos de vencimiento similares o que se aproximan a los plazos de las respectivas obligaciones por planes de pensión. Otros supuestos claves para establecer las obligaciones por planes de pensión se basan en parte en las condiciones actuales del mercado.

## **6. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO**

Composición:

	<b>31 de diciembre 2012</b>	<b>31 de diciembre 2011</b>	<b>1 de enero 2011</b>
Caja Chica Guayaquil y Quito	1,150	1,150	1,150
Banco Internacional Cta Cte 1000605096	252,067	443	86,579
Sun Trust Cta Cte 0285001011993	221,909	433,763	309,523
Sun Trust Cta Aho 100010346348	503,040	501,848	804,500
	<b>978,166</b>	<b>937,204</b>	<b>1,201,752</b>

## **7. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR**

Los saldos de documentos y cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2012 y 2011, y al 1 de enero del 2011 se detallan a continuación:

	<b>31 de diciembre 2012</b>	<b>31 de diciembre 2011</b>	<b>1 de enero 2011</b>
Cuentas por cobrar clientes	893,991	240,526	237,862
Cuentas por cobrar relacionados	59,018	132,983	126,224
Préstamos a empleados	101,859	128,067	98,178
Anticipos a proveedores	8,527	4,436	12,226
Otras cuentas por cobrar	12,093	3,455	10,943
Sub-total	1,075,488	509,467	485,433
menos: Reserva para Incobrables	-10,263	-1,998	-
	<b>1,065,225</b>	<b>507,469</b>	<b>485,433</b>

## **8. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS**

Composición:

	<b>31 de diciembre 2012</b>	<b>31 de diciembre 2011</b>	<b>1 de enero 2011</b>
Depósito en garantía	3,305	3,305	5,280
Otros	-	-	53
Seguros	205	153	193
	<b>3,510</b>	<b>3,458</b>	<b>5,526</b>

## **9. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Composición:

	<b>31 de diciembre 2012</b>	<b>31 de diciembre 2011</b>	<b>1 de enero 2011</b>
Crédito Tributario Impuesto a la Renta	27,654	65,801	59,692
Crédito Tributario Impuesto al Valor Agregado	411,802	289,053	233,743
	<b>439,456</b>	<b>354,854</b>	<b>293,435</b>

## **10. PROPIEDAD, PLANTAY EQUIPO, NETO**

Composición:

	31 de diciembre <u>2012</u>	31 de diciembre <u>2011</u>	1 de enero <u>2011</u>	Tasa anual de depreciación %
Edificios	446	446	1,291,404	5%
Instalaciones	-	42,582	42,582	10%
Muebles y enseres	96,250	95,709	92,040	10%
Equipo de oficina	31,261	29,430	15,253	10%
Equipo de computación	82,295	54,864	53,484	33%
	<b>210,252</b>	<b>223,031</b>	<b>1,494,763</b>	
Menos - depreciación acumulada	( 123,747)	( 105,567)	( 671,500)	
<b>Total al</b>	<b>86,505</b>	<b>117,464</b>	<b>823,263</b>	

Movimiento:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>Saldos al 1 de enero</b>	<b>117,464</b>	<b>823,263</b>
Adiciones, netas (1)	( 12,778)	( 1,271,724)
Depreciación del año	( 18,181)	565,925
<b>Saldos al 31 de diciembre</b>	<b>86,505</b>	<b>117,464</b>

Al 31 de diciembre de 2012, los equipos de computación han sido medidos a su valor de realización y el resultado del mismo es que su valor se ha incrementado en \$ 12,708.

## 11. ACTIVO INTANGIBLE

Composición:

Programa y licencias de computación	15,059	12,964	10,972
Patentes y marcas			82
(-) Amortización acumulada	(12,086)	(7,522)	(3,601)
	<b>2,973</b>	<b>5,442</b>	<b>7,453</b>

Corresponde a licencias de computación (Microsoft) y Programas en general amortizables a 3 años a razón del 33% anual.

## 12. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Composición:

	31 de diciembre <u>2012</u>	31 de diciembre <u>2011</u>	1 de enero <u>2011</u>
Inversiones en acciones	50,990	50,990	364,910
	<b>50,990</b>	<b>50,990</b>	<b>364,910</b>

### **MONTESOL S.A.**

#### **Participación %**

43.290 acciones ordinarias de USD 1,00 c/u;	0,03	43,290	43,290
Anticipo para adquisición de 7.460 acciones	7.460	7,460	7,460

### **PREDIPAZ S.A.**

240 acciones ordinarias de USD 1,00 c/u;	30,00	240	240
--	-------	-----	-----

**SOCIEDAD AGRICOLA SAN CARLOS**

179.669 acciones ordinarias de USD 1,00 c/u 0,21 - - 179,669

**INVERSANCARLOS S.A.**134.251 acciones ordinarias de USD 1,00 c/u 0,24 - - 134.251**Total** **50,990** **50,990** **364,910**

Las inversiones en acciones son registradas al costo de adquisición sin que éste exceda en ningún caso el Valor Patrimonial Proporcional (VPP) de la sociedad emisora de las acciones.

**13. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

Composición: Corto plazo

	<u>31 de diciembre 2012</u>	<u>31 de diciembre 2011</u>	<u>1 de enero 2011</u>
Cuentas por pagar abogados	163,229	200,435	285,179
Valueplan S.A.			314,922
Acreedores varios	41,971	21,745	5,076
	<u><b>205,200</b></u>	<u><b>222,180</b></u>	<u><b>605,177</b></u>

La cuenta por pagar a Valueplan S.A. se origina en la compra de acciones de Sociedad Agrícola San Carlos e Inversancarlos (Ver Nota # 6). El 3 y 25 de marzo del 2011 la compañía vende a R&H Asociados Casa de Valores el total de dichas acciones por un monto de \$ 313,920.

**14. CUENTA POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS**

Composición: Corto Plazo

	<u>31 de diciembre 2012</u>	<u>31 de diciembre 2011</u>	<u>1 de enero 2011</u>
César Coronel Ortega	15.517	1.423	6.028
Dividendos por Pagar	9.096	4.743	
Aconseplus S.A.	49.554	38.464	50.034
Assisi S.A.	155.270	91.540	
María de Lourdes Coronel Ortega	-	1.018	
	<u><b>229.437</b></u>	<u><b>137.188</b></u>	<u><b>56.062</b></u>

**15. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

Composición:

	<b>31 de diciembre 2012</b>	<b>31 de diciembre 2011</b>	<b>1 de enero 2011</b>
Impuesto al IVA y Retenciones por Pagar	307.413	173.831	137.833
Impuesto a la renta por pagar	195.205	151.074	189.550
Participación Trabajadores	151.135	104.248	126.721
Obligaciones con el IESS	1.255	1.186	1.032
Beneficios sociales por pagar	9.840	6.867	5.296
	<b><u>664.848</u></b>	<b><u>437.206</u></b>	<b><u>460.432</u></b>

## **16. PARTICIPACIÓN TRABAJADORES**

De acuerdo a lo indicado en el Código de Trabajo vigente, la compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de las utilidades líquidas antes del Impuesto a la Renta. En el presente ejercicio económico se determinó la cantidad de **US\$ 151,135** que serán repartidos entre sus trabajadores.

## **17. IMPUESTO A LA RENTA**

La provisión del Impuesto a la Renta para el año 2012, se calculó previa conciliación tributaria en base al 23% sobre la utilidad después del 15% para los trabajadores. Considerando el anticipo calculado y pagado para el presente año así como las Retenciones que le realizaron, y siendo mayor el impuesto causado al valor del anticipo, se determinó el monto de US\$ 195,205 y cuyo detalle se presenta a continuación:

<b>Utilidad antes de participación trabajadores</b>	<b>US\$ 1,007,563</b>
(-) Participación Trabajadores	“ -151,135
(-) Otras rentas exentas	“ -12,000
(+) Gastos no deducibles	“ <u>7.295</u>
<b>Utilidad gravable</b>	<b>US\$ 851.723</b>
Impuesto causado	“ <u>195.896</u>
(-) Anticipo calculado para el presente ejercicio	“ -22.019
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	“ 17.889
(-) Retenciones en la fuente realizadas en el ejercicio	“ -18,817
(-) Retenciones de dividendos anticipados	“ -4,706
<b>Impuesto a pagar Impuesto a la renta</b>	<b>US\$ 168.243</b>

## **18. PATRIMONIO**

### **Capital suscrito y/o asignado**

Composición:

	<b>31 de diciembre 2012</b>	<b>31 de diciembre 2011</b>	<b>1 de enero 2011</b>
César Coronel Jones	396,000	396,000	1,336,500
César Coronel Ortega	4,000	4,000	13,500
	<b>400,000</b>	<b>400,000</b>	<b>1,350,000</b>

Al 31 de Diciembre/2001, el Capital Social consistía de 30.500 Participaciones sociales de S/ 1.000,00 (USD 0.04) c/u totalmente pagadas, equivalente a USD 1.220,00

Con fecha 22 de Septiembre/2003 se inscribe en el Registro Mercantil la Disolución anticipada y cancelación de inscripción de las Compañías SINIDEN S.A. y DENDRO S.A., fusión por absorción que ASESORES Y CONSEJEROS ACONSEC CIA. LTDA. realiza de dichas compañías, así como el aumento de capital por USD 398.780,00 (con lo cual el Capital suscrito y pagado queda fijado en USD 400.000,00); elevación del valor nominal de las participaciones sociales a USD 1,00 y reforma parcial del estatuto de Aconsec Cía. Ltda.

Con fecha 27 de Julio/2006 se inscribe en el Registro Mercantil un aumento de capital por USD 1'100.000,00 (\$ 547.427,35 con Reinversión de Utilidades del año 2005, \$ 542.125,95 con Superávit por Valuación y \$ 10.446,70 con Reservas de Capital) con lo cual el Capital Suscrito y Pagado queda fijado en US\$ 1'500.000,00

La Compañía se transformo a sociedad anónima, prorrogó su plazo de duración y reformó su estatuto social, mediante escritura publica otorgada ante la Notaria Quinta Suplente del cantón Guayaquil, abogada María Orellana Obando, el 1 de Agosto del 2008 e inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón el 14 de Octubre del 2008.

Mediante escritura pública celebrada el 1 de Junio/2009 ante el Notario Quinto del Cantón Guayaquil Ab. Cesáreo Condo Chiriboga e inscrita en el Registro Mercantil del mismo Cantón el 31 de Agosto/2009, Aconsec S.A. procede a disminuir su Capital en \$ 150.000,00; a reformar su Estatuto y a escindirse para crear ACONSECPLUS S.A. (Relacionada)

Como consecuencia de lo expuesto, al 31 de Diciembre/2009 según libro de Acciones y Accionistas, aparecen: el Dr. Cesar Coronel Jones como propietario del Título No. 1 contentivo de 1'336.500 acciones y el Abg. Cesar Coronel Ortega como propietario del Título No. 2 contentivo de 13.500 acciones de USD 1,00 c/u respectivamente, en el Capital de ASESORES Y CONSEJEROS ACONSEC S. A.

Mediante escritura pública celebrada el 11 de Noviembre del 2011 ante el Notario Quinto del Cantón Guayaquil Ab. Cesáreo Condo Chiriboga e inscrita en el Registro Mercantil del mismo Cantón el 29 de Diciembre del 2011, Aconsec S.A. procede a disminuir su Capital en \$ 950.000,00; a reformar su Estatuto y a escindir para crear ASSISI S.A. (Relacionada).

Al 31 de diciembre de 2012, la compañía ha entregado el Cronograma de implementación a la Superintendencia de Compañías para dar cumplimiento al Art. Segundo de la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de Noviembre de 2008 para la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Mediana Entidades (NIIF para PYMES).

#### **Reserva legal**

De conformidad con el Estatuto reformado y el Art. 297 de la Ley de Compañías, ésta se forma tomando el 10% de las utilidades líquidas y realizadas de cada ejercicio financiero, hasta alcanzar por lo menos el 50% del capital social. Al cierre del 31 de Diciembre/2012 y 2011 la compañía mantenía una Reserva Legal de **US\$ 200.033**

#### **Reserva facultativa**

Esta reserva ha sido formada tomando valores de las Utilidades Netas de ejercicios anteriores y como su nombre lo indica, su constitución y utilización es facultativa por parte de los accionistas. El saldo de ésta cuenta al 31 de diciembre/2012 y 2011 se mantiene en **US\$ 102**.

#### **19. AJUSTES Y RECLASIFICACIONES**

Los estados financieros por el año terminado 31 de diciembre del 2012 y 2011, han sido reclasificados para que su presentación esté de acuerdo con disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías (SIC).

#### **20. CONTRATO DE ARRENDAMIENTO**

El 2 de Enero/2012 entre ASSISI S.A., propietaria de las Oficinas # 2401, 2402 y 2403 del piso 24 del edificio PREVISORA y de dos parqueos dobles y uno individual ubicados en el piso 10 del mismo edificio, en calidad de arrendadora; y Asesores y Consejeros ACONSEC S.A. en calidad de arrendataria, se procede a suscribir un contrato de arrendamiento por un plazo de dos años, con un canon de US\$ 10.000 mensuales.

#### **21. HECHOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2012 y hasta la fecha de emisión de este informe (Abril 19 del 2013) no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.



C.P.A. KLEBER FRANCO P.  
Reg. No. 0.12067