

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
(Expresado en dólares estadounidense)**

1. ACTIVIDAD ECONOMICA

La compañía fue constituida en la República del Ecuador el 30 de Enero de 1986, y su actividad principal es la de prestar servicios profesionales en contabilidad y auditoría, asesoramiento contable, financiero e impositivo a personas naturales y personas jurídicas de derecho público o privado. Y para su cumplimiento, la Compañía podrá realizar toda clase de actos civiles, mercantiles, comerciales o de servicios y asesoría, no prohibidos por las leyes, siempre que se relacionen con su objeto social.

2. PRINCIPIOS Y PRACTICAS CONTABLES

a) Bases de preparación

La Compañía ha preparado sus estados financieros de acuerdo a las Resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, quien de acuerdo al Art. 433 la faculta para expedir regulaciones, reglamentos y resoluciones que considere necesarios para el buen gobierno, vigilancia y control de las compañías sujeta a su supervisión.

Los estados financieros adjuntos de la compañía son preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF”, emitidas por el Internacional Accounting Standard Board “IASB”, vigentes al 31 de diciembre del 2011, y han sido aplicable de manera uniforme las políticas contables en la preparación de sus estados financieros con relación al año anterior.

La información contenida en sus estados financieros es responsabilidad de los socios de la Compañía, el que expresamente confirma que en su preparación se han aplicado todos los principios y criterios contemplados en las NIIF emitidas por el IASB.

Los estados financieros surgen de los registros de contabilidad de la Compañía y han sido preparados de acuerdo con el principio de costo histórico. Los estados financieros se presentan en US dólares.

La preparación de los estados financieros de acuerdo a NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Gerencia Financiera 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 3.

b) Efectivo y equivalente de efectivo

Para propósitos de presentación del estado de flujo de efectivo se incluye en la cuenta caja y bancos valores cuyo vencimiento es menor a tres meses o corresponden a valores de alta liquidez. En caso de los sobregiros bancarios si los hubiere estos se presentan como pasivos corrientes en el balance general.

c) Cuentas por cobrar comerciales

Las cuentas por cobrar comerciales se registran al valor nominal de las facturas comerciales y están presentadas netas de provisión para cuentas de cobranzas dudosa, la cual se determina sobre la base de la revisión y evaluación específica de las cuentas pendientes al cierre de cada mes por parte de la gerencia administrativa y financiera. La provisión para cuentas de cobranza dudosa de ser necesaria, se reconoce en el estado de resultados. Las cuentas por cobrar incobrables se castigan cuando se identifican como tales.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto si los hubiere los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasificarían como activos no corrientes

d) Inventarios-Horas acumuladas por personal profesional

Los inventarios – horas acumuladas por personal profesional se registran a costo hora por cada persona que interviene en el contrato de servicio al cliente. Estos inventarios son reconocidos como costos de operación de acuerdo al grado de avance de la actividad producida por el contrato al cierre del periodo sobre el cual se informa, tal como se establece en los párrafos 22 y 26 de la NIC 11. Cuando sea probable que los costos de inventarios vayan a exceder a los ingresos ordinarios derivados del contrato, las pérdidas esperadas son reconocidas inmediatamente en el estado de resultados.

e) Propiedades y equipos

Las propiedades y equipos se presentan inicialmente al costo y están presentados netos de la depreciación acumulada. El costo de las propiedades y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Cuando una parte de estos activos se venden o es retirado del uso, su costo y depreciación acumulada se eliminan y la ganancia o pérdida resultante se reconoce como ingreso y gastos.

El valor en libros de un activo se castiga inmediatamente a su valor recuperable si el valor en libros del activo es mayor que el estimado de su valor recuperable.

A continuación se presenta las principales partidas de propiedades y equipos y las vidas útiles usadas para el cálculo de la depreciación

<u>Partidas</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Vehículos	5
Muebles y enseres	10
Equipo de computación	3

f) Préstamos

Los préstamos se reconocen a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos.

Los préstamos se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos doce meses después de la fecha del balance.

g) Cuentas por pagar

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

La Compañía a través de su Gerencia administrativa y financiera tiene implementada políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios negociados. Se clasifican en pasivos corriente, excepto cuando los vencimientos son superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

h) Impuesto a la renta

El impuesto a la renta para el año comprende el impuesto corriente y diferido. El impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultados, excepto en la medida que se relacione con partidas cargadas o abonadas directamente en el patrimonio, en cuyo caso se reconoce en el patrimonio, de acuerdo a las Leyes vigentes y promulgadas por el Servicio de Rentas Internas (SRI), sin considerar el efecto de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera.

La compañía por su actividad, reconoce sus ingresos y costos de acuerdo con la NIC 11, grado de avance del trabajo, tal como se explica en el literal j, pero para propósitos del pago del impuesto a la renta reconoce sus ingresos cuando estos se facturan y los costos en el momento en que se incurren.

El gasto por impuesto corriente es el impuesto por pagar esperado sobre la renta imponible del año, usando las tasas impositivas promulgadas a la fecha del balance general y cualquier ajuste a los impuestos por pagar de años anteriores.

El impuesto a la renta diferido se registra 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 balance general y que se esperan serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

i) Pasivos y activos contingentes

Los pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros, solo se revelan en nota a los estados financieros a menos que la posibilidad de la utilización de recursos sea remota. Los activos contingentes no se reconocen en los estados financieros y se revelan solo si es probable su realización.

j) Reconocimiento de ingresos ordinarios y gastos del contrato

Todos los servicios que presta la compañía están respaldados con un contrato de trabajo, que permiten estimar con fiabilidad los ingresos y costos ordinarios.

Los ingresos ordinarios y los costos asociados con el contrato son reconocidos como ingresos ordinarios y costos respectivamente como tales, de acuerdo al grado de avance de la actividad producida por el contrato al cierre del periodo sobre el cual se informa, tal como se establece en los párrafos 22 y 26 de la NIC 11. Toda pérdida esperada por el contrato de servicio es reconocida inmediatamente en resultados, de acuerdo a lo establecido en el párrafo 36, de la NIC 11.

k) Gastos

Los gastos son registrados al costo histórico, y se contabilizan a medida que se van incurriendo, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registra en el periodo más cercano en el que se conocen.

l) NIIF revisadas y emitidas pero aun no efectivas

La compañía no ha aplicado las siguientes NIIF nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>TÍTULO</u>	<u>EFFECTIVA A PARTIR</u>
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero1, 2013
NIIF 10	Consolidación de estados financieros	Enero 1, 2013
NIIF 11	Acuerdos de negocios conjuntos	Enero 1, 2013
NIIF 12	Revelaciones de participaciones en otras entidades	Enero 1, 2013
NIIF 13	Medición del valor razonable	Enero 1, 2013.
Enmiendas a la NIC 1	Presentación de ítems en Otro resultado integral	Julio 1, 2012
Enmiendas a la NIC 12	Impuestos diferidos - Recuperación de activos subyacentes	Enero 1, 2012
NIC 19 (Revisada en el 2011)	Beneficios a empleados	Enero 1, 2011
NIC 27 (Revisada en el 2011)	Estados financieros separados	Enero 1, 2013
NIC 28 (Revisada en el 2011)	Inversiones en asociadas y negocios Conjuntos	Enero 1, 2013

La NIIF 9 Instrumentos financieros emitida en noviembre de 2009 y modificada en octubre de 2010. Sustituye las secciones de la NIC39 que trata sobre la clasificación y medición de los instrumentos financieros.

La NIIF 9 exige que todos los activos financieros reconocidos que están dentro del alcance de la NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y medición sean medidos posteriormente a su costo amortizado o a su valor razonable. Específicamente, las inversiones de deuda que se mantienen dentro de un modelo de negocios cuyo objetivo es recoger los flujos de efectivo contractuales, y que tienen como flujos de efectivo únicamente los pagos de principal e intereses sobre el principal pendiente son generalmente medidas a su costo amortizado al final de los períodos contables posteriores. Todas las otras inversiones de deuda y las inversiones de capital son medidas a sus valores razonables al final de los períodos contables posteriores.

El efecto más significativo de la NIIF 9 en relación con la clasificación y la medición de los pasivos financieros se refiere a la contabilización de los cambios en el valor razonable de un pasivo financiero (designado como a valor razonable con cambios a través de resultados) atribuible a los cambios en el riesgo de crédito de ese pasivo. Específicamente, según la NIIF 9, para los pasivos financieros designados como a valor razonable con cambios a través de resultados, el importe del cambio en el valor razonable del pasivo financiero que sea atribuible a los cambios en el riesgo de crédito de ese pasivo se reconocerá en otros resultado integral, a menos que el reconocimiento de los efectos de los cambios en el riesgo de crédito del pasivo en otro resultado integral cree o amplíe un error contable en los resultados del período. Los cambios en el valor razonable atribuible al riesgo de crédito de un pasivo financiero, posteriormente no será reclasificado a resultados. Anteriormente, según la NIC 39, el importe total del cambio en el valor razonable del pasivo financiero designado como a valor razonable con cambios a través de resultados fue reconocido en el resultado del período.

La NIIF 9 es efectiva para períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2013, permitiéndose la aplicación anticipada.

Las enmiendas de la NIIF 7 Revelaciones - Transferencias de activos financieros incrementan los requerimientos de revelación para las transacciones que incluyen transferencias de activos financieros. Estas enmiendas tienen por objeto proporcionar mayor transparencia en torno a la exposición al riesgo, cuando un activo financiero es transferido, pero el cedente conserva un cierto nivel de exposición permanente sobre el bien. Las enmiendas también requieren revelaciones cuando las transferencias de activos financieros no se distribuyen uniformemente durante todo el período.

La NIC 24 Revelaciones de Partes Relacionadas (revisada en 2009) modifica la definición de partes relacionadas y simplifica las revelaciones de las entidades relacionadas con el gobierno.

Las modificaciones de la NIC 32 Clasificación de emisión de derechos direcciona la clasificación de ciertas emisiones de derechos denominados en una moneda extranjera como un instrumento de capital o como pasivo financiero.

La CINIIF 19 proporciona orientación respecto a la contabilización de la extinción de un pasivo financiero por la emisión de instrumentos de patrimonio. En particular, según la CINIIF 19, los instrumentos de patrimonio emitidos en virtud de dichos acuerdos se medirá a su valor razonable,

y cualquier diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero extinguido y el valor razonable de los instrumentos de capital emitidos se reconocerá en el resultado.

3. ESTIMADO Y SUPUESTOS CONTABLES CRITICOS

La preparación de estados financieros de acuerdo con las NIIF requiere que la Gerencia utilice juicios, estimados y supuestos para determinar las cifras reportadas de activos y pasivos, la exposición de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros separados así como los montos reportados de ingresos y gastos por los años terminados al 31 de diciembre del 2011 y 2010.

Los estimados y criterios usados son comúnmente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias.

Las estimaciones contables por definición, muy pocas veces serán iguales a los respectivos resultados reales. En opinión de la Gerencia administrativa y financiera, estas estimaciones se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias a la fecha de preparación de los estados financieros; sin embargo, los resultados finales podrán diferir de las estimaciones incluidas en los estados financieros. La Gerencia administrativa y financiera de la compañía no espera que las variaciones, si las hubiera, tengan un efecto importante sobre los estados financieros.

Las estimaciones y supuestos que tienen riesgo de causar ajustes a los saldos de los activos y pasivos reportados y los juicios críticos en la aplicación de las políticas contables se presentan a continuación:

3.1. Deterioro de activos.

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

3.2 Impuestos.

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La compañía busca asesoría profesional en materia tributaria antes de tomar alguna decisión sobre asuntos tributarios. Aún cuando la Gerencia administrativa y financiera considera que sus estimaciones son prudentes y apropiadas, pueden surgir diferencias de interpretación con la administración tributaria que pudieran afectar los cargos por impuestos en el futuro. La compañía reconoce pasivos por las observaciones en auditorías tributarias cuando corresponde el pago de impuestos adicionales, las diferencias impactan al impuesto a las ganancias corriente y diferido activo y pasivo en el periodo en el que se determina este hecho.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

El efectivo y equivalente de efectivo como se informa en el estado de flujos de efectivo puede ser conciliado con las partidas expuestas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	Diciembre 31	
	2011	2010
Caja	116	195
Bancos	10,909	12,302
Total	11,025	12,497

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR.

Este rubro consistía en:

	Diciembre 31	
	2011	2010
Cuentas por cobrar comerciales	3,226	533
Otras cuentas por cobrar:		
Empleados	153	1,578
Impuestos por cobrar (1)	3,769	4,985
Anticipo a proveedores	1,500	-
Total otras cuentas por cobrar	5,422	6,563
Total cuentas por cobrar	8,648	7,096

(1) Corresponde a remanentes de retenciones de impuesto a la renta de los años 2010 y 2009 por los valores de US\$2,818 y 951 respectivamente.

6. INVENTARIOS-HORAS ACUMULADAS POR PERSONAL PROFESIONAL.

Este rubro consiste en:

	Diciembre 31	
	2011	2010
Inventario en proceso (1)	5,619	5,932
Total	5,619	5,932

(1) La compañía por efecto de la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIC - NIIF y por dar cumplimiento a lo que establece el párrafo 19 de la NIC 2 – Inventarios, se deberá reconocer como tales aquellos valores cancelados por concepto de sueldos y de otros costos del personal profesional involucrado directamente en la prestación del servicio según contrato firmado con el cliente.

7. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Este rubro consiste en:

	Diciembre 31	
	2011	2010
Costo o valuación	119,320	104,843
Depreciación acumulada	(50,125)	(31,310)
Neto	69,195	73,533
Descripción neta:		
Vehículos	67,350	71,086
Muebles enseres	143	1,367
Equipo de computación	1,702	1,080
Totales	69,195	73,533

8. OBLIGACIONES BANCARIAS

Este rubro consiste en:

	Diciembre 31	
	2011	2010
Banco del Pichincha (11,79%)	15,679	6,963
Banco de Bolivariano (9,5%)	-	1,075
Total	15,679	8,038

9. CUENTAS POR PAGAR

Este rubro consiste en:

	Diciembre 31	
	2011	2010
Corto Plazo		
Proveedores locales	5,889	2,963
Compañías relacionadas	9,700	-
Anticipo de clientes (1)	13,230	51,979
Otras cuentas por pagar	2,848	10,629
Total corto plazo	31,667	65,571
Largo Plazo		
Cuentas por pagar a Socios	5,181	14,100
Total de cuentas por pagar	36,848	79,671

(1) Incluye US\$9,550 de anticipos de clientes correspondiente a la auditoría del ejercicio fiscal 2011 que serán concluidos en el año 2012; US\$3,680 correspondiente a servicios por implementación de las NIIF y que serán concluidos en el año 2012.

10. PASIVOS ACUMULADOS - PROVISIONES

Este rubro consisten en:

	Diciembre 31	
	2011	2010
Participación de empleados	3,193	-.
Beneficios sociales	3,610	5,141
IESS por Pagar	888	679
Totales	7,691	5,820

(a) Participación de empleados

De conformidad con disposiciones legales, los empleados tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicables a las utilidades liquidas o contables.

Los movimientos de la provisión para participación a empleados fueron como sigue:

	2011
Saldos iniciales	-
Provisiones del año	3,193
Participación empleados corriente	2,505
Participación empleados diferido	688
Pagos y /o utilizaciones	-
Saldo final	3,193

11. PASIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

	Diciembre 31	
	2011	2010
Impuesto a la renta por pagar	935	--
Retenciones en la fuente	534	749
Iva en ventas	902	-
Totales	2,371	749

12. PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

	Diciembre 31	
	2011	2010
Capital Social	800	800
Total	800	800

El capital social autorizado consiste de 800 acciones de US\$1,00 valor nominal unitario (800 al 31 de diciembre de 2011 y 2010), las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

13. IMPUESTO A LA RENTA

La conciliación tributaria al 31 de diciembre del 2011 y 2010 es la siguiente:

	Diciembre 31	
	2011	2010
Utilidad (perdida) antes de participación de empleados e impuesto a la renta (1)	21,285	-
Más:		
Gastos no deducibles	14,095	-
Menos:		
15% participación de trabajadores en las utilidades (2)	(3,193)	-
Base de cálculo del impuesto a la renta	32,187	-
Impuesto a la renta causado (2)	7,725	-

De acuerdo a lo que establece las NIC 18 Ingreso y en concordancia con la NIC 11 contrato de construcción se debe reconocer el ingreso y su respectivo costo de acuerdo al grado de terminación de la obra o trabajo en el periodo en que se incurrieron, indistintamente si se emitiera o no la factura, que de acuerdo a lo que establece el reglamento de comprobante de venta y retención es el requerido para reconocer los ingresos.

Al 31 de diciembre del 2011, la descomposición del 15% participación de trabajadores e impuesto a la renta es el siguiente (2):

	Impuesto a la renta	15% participación de empleados	Totales
Corriente a pagar del ejercicio 2011	6,790	2,505	9,295
Diferido a pagar del ejercicio 2012	935	688	1,623
	7,725	3,193	10,918

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, el movimiento del impuesto a la renta fue el siguiente:

	Diciembre 31	
	2011	2010
Saldo por (cobrar) pagar al inicio del periodo informativo (Nota 5)	(4,985)	(2,167)
Pago de impuesto a la renta año 2010	-	-
Impuesto a la renta causado año 2011	6,790	-
Retenciones en la fuente de clientes año 2011	(5,574)	(2,818)
Remanente de años anteriores	(4,985)	(2,167)
Saldo por (cobrar) pagar al final del periodo (Nota 5)	(3,769)	(4,985)

14. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2011, y la fecha de emisión de estos estados financieros, 14 de mayo del 2012, no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos o en sus notas.

15. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros han sido aprobados por la Junta General de Socios y su emisión ha sido autorizada para el 14 de mayo del 2012.