

KPMG Servicios de Asesoría e Impuestos Cía. Ltda.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2012, con cifras comparativas al 31 de diciembre y 1 de enero del 2011

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Activos	Notas	31 de diciembre		1/enero/11
		2012	2011	
Activos corrientes:				
Efectivo en caja y bancos		US\$ 488,159	268,828	198,675
Inversiones temporales		-	-	-
Cuentas por cobrar clientes	6	947,003	882,851	249,174
Otros activos	7	82,904	9,350	8,143
Total activos corrientes		1,518,066	1,161,029	455,992
Activos a largo plazo:				
Impuesto a la renta diferido	10	6,109	4,850	3,829
Muebles y equipos	8	31,905	-	-
Total activos a largo plazo		38,014	4,850	3,829
Total activos		US\$ 1,556,080	1,165,879	459,821
Pasivos y Patrimonio de los socios				
Pasivos corrientes:				
Cuentas por pagar comerciales		US\$ 368,095	437,959	58,713
Ingresos diferidos	6	728,555	380,603	209,417
Beneficios de empleados	9	74,194	65,768	29,588
Impuesto a la renta por pagar	10	2,639	23,628	14,251
Otras cuentas por pagar	11	95,424	37,144	11,988
Total pasivos corrientes		1,268,907	945,102	323,957
Pasivos a largo plazo:				
Beneficios de empleados	9	124,689	81,664	62,663
Total pasivos a largo plazo		124,689	81,664	62,663
Total pasivos		1,393,596	1,026,766	386,620
Patrimonio de los socios:				
Capital social	12	20,000	20,000	20,000
Reservas	12	10,542	10,542	8,084
Utilidades acumuladas	12	131,942	108,571	45,117
Total patrimonio de los socios		162,484	139,113	73,201
Total pasivos y patrimonio de los socios		US\$ 1,556,080	1,165,879	459,821


 Marco Clavijo González
 Gerente General


 Ing. Roxana Huiracocha
 Contadora

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros

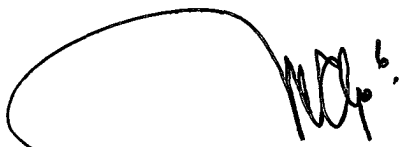
KPMG Servicios de Asesoría e Impuestos Cía. Ltda.

Estado de Resultados Integrales

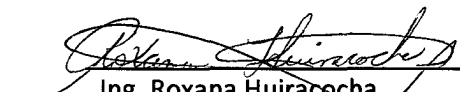
Año que terminó el 31 de diciembre de 2012, con cifras comparativas del 2011

(En dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ingresos por servicios	13 US\$	1,076,624	1,245,272
Costo de los servicios	9	<u>(879,792)</u>	<u>(742,261)</u>
Utilidad bruta		196,832	503,011
Otros ingresos	13	690	-
Gastos generales y administrativos	9	<u>(69,558)</u>	<u>(356,416)</u>
Utilidad de actividades operacionales		127,964	146,595
Utilidad antes de impuesto a la renta		127,964	146,595
Impuesto a la renta	10	<u>(28,550)</u>	<u>(38,024)</u>
Utilidad o (Pérdida) neta	US\$	<u>99,414</u>	<u>108,571</u>



Marco Clavijo González
Gerente General



Ing. Roxana Huiracocha
Contadora

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros

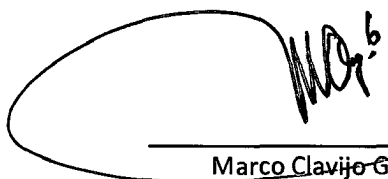
KPMG Servicios de Asesoría e Impuestos Cía. Ltda.

Estado de Flujos de Efectivo

Año que terminó el 31 de diciembre de 2012, con cifras comparativas del 2011

(En dólares de los Estados Unidos de América)

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad neta	US\$	99,414	108,571
Ajustes para conciliar la utilidad neta al efectivo neto provisto por las actividades de operación:			
Provisión por deterioro cuentas por cobrar		17,882	10,452
Depreciación		653	-
Gasto de impuesto a la renta		<u>28,550</u>	<u>38,024</u>
		<u>146,499</u>	<u>157,047</u>
Cambios en activos - (aumento) disminución:			
Cuentas por cobrar clientes		(82,033)	(644,130)
Otros activos		(73,554)	(1,207)
Cambios en pasivos - aumento (disminución):			
Cuentas por pagar comerciales		(69,864)	379,246
Ingresos diferidos		347,952	171,186
Beneficios de empleados		51,451	55,181
Otras cuentas por pagar		(17,763)	25,156
Impuesto a la renta pagado		<u>(50,798)</u>	<u>(29,668)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>251,890</u>	<u>112,811</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión -			
Adquisición de muebles y equipos		<u>(32,559)</u>	-
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(32,559)</u>	-
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento -			
Dividendos pagados		-	<u>(42,658)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		-	<u>(42,658)</u>
Aumento neto en el efectivo		219,331	70,153
Efectivo en caja y bancos al inicio del año		<u>268,828</u>	<u>198,675</u>
Efectivo en caja y bancos al final del año	US\$	<u><u>488,159</u></u>	<u><u>268,828</u></u>


 Marco Clavijo González
 Gerente General


 Ing. Roxana Huiracocha
 Contadora

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros

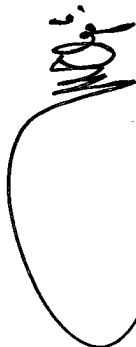
KPMG Servicios de Asesoría e Impuestos Cía. Ltda.

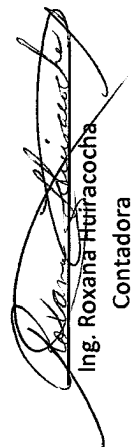
Estado de Evolución del Patrimonio

Año que terminó el 31 de diciembre de 2012, con cifras comparativas del 2011

(En dólares de los Estados Unidos de América)

	Reservas					Resultados acumulados	patrimonio de los socios	Total
	Capital participaciones	Reserva Facultativa	Reserva de capital	Adopción NIIF	Reserva legal			
US\$								
Saldos al 1 de enero de 2011	20,000	4,000	255	3,829	-	45,116	73,200	
Dividendos declarados	-	-	-	-	2,458	(42,658)	(42,658)	
Utilidad neta	-	-	-	-	-	(2,458)	-	
Saldos al 31 de diciembre de 2011	20,000	4,000	255	3,829	2,458	108,571	108,571	
Dividendos declarados	-	-	-	-	-	111,029	139,113	
Utilidad neta	-	-	-	-	-	(76,043)	(76,043)	
Saldos al 31 de diciembre de 2012	20,000	4,000	255	3,829	2,458	99,414	99,414	
US\$						134,400	162,484	


Marco Clavijo González
Gerente General


Ing. Roxana Huiracocha
Contadora

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros

KPMG Servicios de Asesoría e Impuestos Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2012

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(1) Entidad que Reporta

KPMG Servicios de Asesoría e Impuestos Cía. Ltda. ("la Compañía"), es una compañía incorporada en la ciudad de Guayaquil, República del Ecuador, cuya actividad principal consiste en actividades de consultoría en materia económico.

La dirección de la oficina principal de la Compañía es Avda. Miguel H. Alcívar (solar 7 y 8) y Callejón D12 Noroeste, en la ciudadela Kennedy Norte de la ciudad de Guayaquil.

(2) Bases de Preparación de los Estados Financieros

(a) Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Para KPMG Servicios de Asesoría e Impuestos Cía. Ltda. estos son los primeros estados financieros preparados de conformidad con la NIIF. La Compañía ha seguido los procedimientos y criterios establecidos en la NIIF 1 "Adopción por Primera vez de la Normas Internacionales de Información Financiera" en la preparación de estos estados financieros.

En la nota 14 a los estados financieros, se provee una explicación de los efectos que la adopción de NIIF tuvo sobre el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2011 y sobre la situación financiera, el desempeño financiero y los flujos de efectivo previamente reportados por la Compañía al y por el año que terminó el 31 de diciembre del 2011.

Estos estados financieros fueron autorizados para su emisión por la gerencia de la Compañía el 15 de abril de 2013 y de acuerdo a las disposiciones societarias están sujetos a probación de la Junta General de Socios.

(b) Bases de Medición

Los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre la base de costo histórico.

(c) Moneda Funcional y de Presentación

Los estados financieros adjuntos son presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda funcional de la Compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador.

(Continúa)

KPMG Servicios de Asesoría e Impuestos Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(d) Uso de Estimaciones y Juicios

La preparación de estados financieros de acuerdo con las NIIF requiere que la administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pudieran diferir de tales estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado.

(3) Políticas de Contabilidad Significativas

Las políticas de contabilidad mencionadas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en estos estados financieros y en la preparación del estado de situación financiera de apertura al 1 de enero de 2009, para propósitos de transición a las NIIF.

(a) Instrumentos Financieros

(i) Activos Financieros no Derivados

La Compañía reconoce las cuentas por cobrar, anticipos y depósitos en la fecha en que estos se originan. Los activos financieros adquiridos se reconocen en la fecha de negociación en la que la Compañía comienza a ser parte de las provisiones contractuales del documento.

La Compañía da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo derivados del activo expiran, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en una transacción en la que se transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero.

Los activos financieros y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera cuando, y solamente cuando, la Compañía tiene el derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidarlos sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

La Compañía tiene los siguientes activos financieros no derivados:

Efectivo en Caja y Bancos

Consiste principalmente de saldos en cuentas corrientes bancarias pagaderas a la vista.

(Continúa)

KPMG Servicios de Asesoría e Impuestos Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Cuentas por Cobrar Clientes

Son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. La Compañía reconoce las cuentas por cobrar resultante de la venta de servicios cuando tiene el derecho contractual a recibir efectivo o cuando el servicio ha sido provisto. Tales activos son reconocidos inicialmente a su valor razonable; subsecuentemente son valorizados al costo amortizado menos cualquier pérdida por deterioro.

(ii) Pasivos Financieros no Derivados

La Compañía reconoce las cuentas por pagar en la fecha en que estas se originan.

La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando ha cancelado sus obligaciones contractuales o estas expiran.

Los activos financieros y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera cuando, y solamente cuando, la Compañía tiene el derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidarlos sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

La Compañía tiene el siguiente pasivo financiero no derivados: cuentas por pagar comerciales. Las cuentas por pagar comerciales son reconocidas inicialmente a su valor razonable; subsecuentemente son medidas al costo amortizado.

(iii) Capital Social

Las participaciones comunes son clasificadas como patrimonio. Los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de las participaciones son reconocidos como una deducción del patrimonio neto de cualquier efecto tributario.

(b) Trabajos en Proceso

Los trabajos en proceso representan el monto bruto no facturado que se espera cobrar a los clientes por los trabajos en proceso a la fecha. Los trabajos en proceso se valorizan al costo más la utilidad reconocida a la fecha (véase nota 3-g), menos las facturaciones parciales y pérdidas reconocidas. El costo incluye el costo del personal profesional directamente relacionado a los proyectos específicos más una asignación de los gastos administrativos fijos y variables que incurre la Compañía con base a la capacidad normal de operación.

(Continúa)

KPMG Servicios de Asesoría e Impuestos Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Los trabajos en proceso se presentan como parte de las cuentas por cobrar clientes en el estado de situación financiera para todos los contratos en que los costos incurridos más la utilidad reconocida exceden los montos facturados. Si los montos facturados exceden los costos incurridos más la utilidad reconocida, entonces la diferencia es presentada como ingresos diferidos en el estado de situación financiera.

(c) Deterioro

(i) Activos Financieros:

Los activos financieros son evaluados en cada fecha de reporte para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Un activo financiero se ha deteriorado si existe evidencia objetiva que ha ocurrido un evento de pérdida después del reconocimiento inicial del activo, y ese evento de pérdida ha tenido un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros del activo que puede estimarse de manera fiable.

La evidencia objetiva de que los activos financieros están deteriorados puede incluir mora o incumplimiento por parte de un deudor o indicios de que un deudor o emisor atraviesa serias dificultades financieras.

La Compañía considera la evidencia de deterioro de las partidas por cobrar a nivel específico. Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de provisión contra las cuentas por cobrar. Cuando un hecho posterior causa que el monto de la pérdida por deterioro disminuya, esta disminución se reversa contra resultados.

(ii) Activos no Financieros:

El valor en libros de los activos no financieros de la Compañía se revisan en cada fecha de reporte para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el importe recuperable del activo.

El importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable menos los gastos de venta. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuestos que refleja las evaluaciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener en el activo.

Se reconoce una pérdida por deterioro si el valor en libros de un activo o unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados. Una pérdida por deterioro se reversa si esta ha disminuido y sólo en la medida que el valor en libros del activo no exceda el valor en libros que habría sido determinado,

(Continúa)

KPMG Servicios de Asesoría e Impuestos Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

neto de depreciación o amortización, si no hubiese sido reconocida ninguna pérdida por deterioro.

(d) Muebles y Equipos

Las partidas de muebles y equipos son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. El costo incluye los desembolsos que son directamente atribuibles a la adquisición de activo. El software comprado que es integral a la funcionalidad del equipo relacionado es capitalizado como parte del equipo.

La utilidad o pérdida en disposición de una partida de muebles y equipos es determinada comparando el producto de la disposición con el valor en libros del mueble o equipo y es reconocida en base neta en el rubro de otros ingresos o gastos en el estado de resultados integrales.

El costo de reemplazar parte de una partida de muebles y equipos es reconocido en su valor en libros si es posible que los beneficios económicos futuros incorporados dentro de la parte fluyan a la Compañía y su costo puede ser medido de manera fiable. El valor en libros de la parte reemplazada se da de baja. Los costos de mantenimiento diario de los muebles y equipos son reconocidos en resultados cuando se incurren.

La depreciación se calcula sobre el monto depreciable que corresponde al costo del activo. La depreciación es reconocida en el estado de resultados con base al método de línea recta sobre la vida útil estimada de los respectivos activos. Las vidas útiles estimadas para el periodo actual y comparativo son las siguientes:

Muebles, enseres y equipos de oficina	10 años
Vehículos	<u>5 años</u>

(e) Beneficios de Empleados

(i) Jubilación Patronal:

El Código de Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un mínimo de 25 años de servicio en una misma institución, el que califica como un plan de beneficios definidos.

(Continúa)

KPMG Servicios de Asesoría e Impuestos Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

La Compañía determina la obligación neta relacionada con el plan de jubilación patronal, calculando el monto del beneficio futuro que los empleados han ganado a cambio de sus servicios en el período actual y en los anteriores; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente. El cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado usando el método de costeo de crédito unitario proyectado. La Compañía reconoce en resultados la totalidad de las ganancias o pérdidas actuariales que surgen del plan de beneficios definido de jubilación patronal.

(ii) Indemnización por Desahucio:

La obligación neta de la Compañía relacionada con el beneficio de indemnización por desahucio es el monto de beneficio a futuro que los empleados han recibido a cambio de sus servicios en el período actual y en períodos pasados; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente. El cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado usando el método de costeo de crédito unitario proyectado. Cualquier ganancia o pérdida actuarial es reconocida de inmediato en el estado de resultados integrales.

(iii) Beneficios a Corto Plazo:

Las obligaciones por beneficios a los empleados a corto plazo son medidas en base no descontada y son reconocidas como gastos a medida que el servicio relacionado se provee. Se reconoce una obligación por el monto que se espera pagar si la Compañía posee una obligación legal o constructiva actual de pagar un beneficio como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad.

(f) Provisiones

Una provisión se reconoce si: es resultado de un suceso pasado, la Compañía posee una obligación legal o implícita que puede ser estimada de forma fiable y es probable que sea necesario un flujo de salida de beneficios económicos para resolver la obligación. Las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera a futuro a la tasa antes de impuestos que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y de los riesgos específicos de la obligación. El saneamiento del descuento se reconoce como costo financiero.

Cuando no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos será requerido, o el monto no puede ser estimado de manera fiable, la obligación es revelada como un pasivo contingente, a menos que la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económicos sea remota. Obligaciones razonablemente posibles, cuya existencia será únicamente confirmada por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros son también reveladas

(Continúa)

KPMG Servicios de Asesoría e Impuestos Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

como pasivos contingentes a menos que la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económicos sea remota.

(g) Ingresos

El ingreso es valorizado al valor razonable de la consideración recibida o por recibir. Ningún ingreso es reconocido si existe una incertidumbre significativa en relación a la consideración adeudada o los costos asociados. El ingreso excluye el impuesto al valor agregado y cualquier descuento comercial otorgado.

El ingreso por la prestación de servicios es reconocido en resultados en proporción al grado de realización del servicio a la fecha del estado de situación, medido por referencia al porcentaje de los costos incurridos a la fecha al total de los costos estimados del contrato. Una pérdida esperada se reconoce inmediatamente en resultados.

(h) Gastos

Los gastos son reconocidos con base en lo causado. En el estado de resultados integrales adjunto se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso correspondiente no produce beneficios económicos futuros o cuando tales beneficios económicos futuros, no cumplen o dejan de cumplir las condiciones para su reconocimiento como activos en el estado de situación financiera. Se reconoce también un gasto en el estado de resultados integrales en aquellos casos en que se incurre en un pasivo.

(i) Pagos por Arrendamientos

La Compañía ha analizado sus contratos para determinar si de acuerdo a sus términos la Compañía asume todos los riesgos y recompensas de propiedad; en cuyo caso clasificaría el arrendamiento como financiero. La Compañía ha determinado que todos sus contratos de arrendamiento son operacionales.

Los pagos realizados por arrendamientos operacionales se reconocen en resultados por el método lineal durante el período de arrendamiento. Los incentivos por arrendamiento, si los hubiere, son reconocidos como parte del gasto total por arrendamiento durante el plazo del mismo.

(j) Ingresos Financieros

Los ingresos financieros consisten de los ingresos por intereses en fondos invertidos. Los ingresos por intereses son reconocidos en resultados al costo amortizado, usando el método de interés efectivo.

(Continúa)

KPMG Servicios de Asesoría e Impuestos Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(k) Impuesto sobre la Renta

El gasto de impuesto a la renta comprende el impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta corriente y diferido es reconocido en resultados excepto que se relacionen a partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el monto de impuesto relacionado es reconocido en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, respectivamente.

El impuesto corriente es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año utilizando la tasa impositiva aplicable y cualquier ajuste al impuesto por pagar de años anteriores.

Impuesto a la renta diferido es reconocido sobre las diferencias temporales que se originan entre los saldos de los activos y pasivos reportados para propósitos financieros y sus correspondientes bases tributarias. No se reconoce impuesto a la renta diferido por las diferencias temporales que surgen en el reconocimiento inicial de activos y pasivos en una transacción que no es una combinación de negocios y que no afecta la utilidad o pérdida financiera ni gravable.

El impuesto a la renta diferido es valorizado a las tasas de impuesto que se espera aplique al momento de la reversión de las diferencias temporales de acuerdo a la ley de impuesto a la renta promulgada o sustancialmente promulgada a la fecha de este reporte. El impuesto a la renta diferido activo y pasivo es compensado únicamente si existe un derecho legal de compensar el activo y pasivo por impuesto corriente y se relacionan a impuestos a la renta aplicados por la misma autoridad tributaria.

Un activo por impuesto a la renta diferido es reconocido por pérdidas tributarias trasladable a periodos futuros y diferencias temporales deducibles en la medida que sea probable que estarán disponibles ganancias gravables futuras contra las que puedan ser utilizados. Los activos por impuesto diferido son revisados en cada fecha del estado de situación y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados sean realizados.

(l) Nuevas Normas e Interpretaciones Emitidas pero Aún no Efectivas

A la fecha del estado de situación financiera existen varias normas, modificaciones de normas e interpretaciones que aún no son efectivas para el año que terminó el 31 de

(Continúa)

KPMG Servicios de Asesoría e Impuestos Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

diciembre del 2012 y no han sido aplicadas en la preparación de estos estados financieros. No se espera que ninguna de ellas tenga un efecto significativo sobre los estados financieros de la Compañía.

(4) Determinación de Valores Razonables

Las políticas contables de la Compañía requieren que se determinen valores razonables para propósitos de revelación solamente para inversiones temporales, cuentas por cobrar clientes y cuentas por pagar comerciales. El valor razonable de estas cuentas se estima al valor presente de los flujos de efectivo futuros, descontados a la tasa de interés efectiva a la fecha del estado de situación financiera. En razón del corto plazo para su vencimiento el valor registrado de estas cuentas al 31 de diciembre del 2010 y 2009 y 1 de enero del 2009 se aproxima al valor razonable.

(5) Administración del Riesgo Financiero

La Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- riesgo de crédito.
- riesgo de liquidez.
- riesgo de mercado.
- riesgo operacional.

En esta nota se presenta información respecto de la exposición de la Compañía a cada uno de los riesgos mencionados, los objetivos, las políticas y los procedimientos de la Compañía para medir y administrar el riesgo, y la administración del capital por parte de la Compañía. Los estados financieros incluyen más revelaciones cuantitativas.

Marco de administración de riesgo:

La Junta de Socios es responsable por establecer y supervisar la estructura de administración de riesgo de la Compañía. La Junta es responsable por el desarrollo y el monitoreo de las políticas de administración de riesgo.

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado. La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de

(Continúa)

KPMG Servicios de Asesoría e Impuestos Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

(i) Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar a clientes y las inversiones a corto plazo y el efectivo en bancos.

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar:

La exposición de la Compañía al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente. La Junta de socios ha establecido una política de riesgo bajo la cual se analiza individualmente a cada cliente potencial en lo que respecta a la integridad de su administración, tiempo en la industria y condición financiera antes de comprometerse con un contrato. Los clientes recurrentes están sujetos a evaluación de continuidad de la relación una vez al año.

Los servicios se prestan bajo cláusulas que permiten a la Compañía retirarse del servicio en caso de no pago a fin de no comprometer la independencia del servicio de auditoría. La Compañía no requiere garantía en relación con los deudores comerciales.

La Compañía establece una provisión para deterioro de valor que representa su estimación de las pérdidas incurridas en relación con los deudores comerciales.

Inversiones y Depósitos en Bancos:

La Compañía limita su exposición al riesgo de crédito invirtiendo solamente en instrumentos líquidos y sólo con contrapartes que tengan una calificación de crédito de al menos AA. La administración monitorea activamente las calificaciones de crédito y dado que la Compañía mantiene cuentas de depósito e inversiones en bancos con altas calificaciones de crédito, la administración no espera que ninguna de sus contrapartes deje de cumplir con sus obligaciones.

(ii) Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros que son liquidados mediante la entrega de efectivo o de otros activos financieros. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contará con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

(Continúa)

KPMG Servicios de Asesoría e Impuestos Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

La Junta de Socios monitorea los requerimientos de flujo de efectivo; por lo general la Compañía se asegura que cuenta con suficiente efectivo a la vista para solventar los gastos operacionales esperados durante un periodo de 60 días; esto excluye el posible impacto de circunstancias extremas que no pueden predecirse razonablemente, como los desastres naturales.

(iii) Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo en las tasas de cambio o tasas de interés afecten los ingresos de la Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad. La Compañía no entra en transacciones de derivados; con respecto a monedas extranjeras ocasionalmente pueden surgir cuentas comerciales por cobrar denominadas en euros pero sus montos no son materiales.

(iv) Riesgo Operacional

El riesgo operacional es el riesgo de pérdida directa o indirecta originado de una amplia variedad de causas asociadas con los procesos, el personal, la tecnología e infraestructura de la Compañía, y con factores externos distintos de los riesgos de liquidez, de mercado y de crédito como aquellos riesgos que se originan de requerimientos legales y regulatorios y de las normas generalmente aceptadas de comportamiento corporativo. Los riesgos operacionales surgen de todas las operaciones de la Compañía.

El objetivo de la Compañía es administrar el riesgo operacional de manera de equilibrar la prevención de pérdidas financieras y el daño a la reputación de la Compañía con la efectividad general de costos.

La responsabilidad básica por el desarrollo y la implementación de controles para tratar el riesgo operacional está asignada al socio de administración de riesgo. Esta responsabilidad está respaldada por el desarrollo de normas para la administración del riesgo operacional en las siguientes áreas:

- Normas éticas y de negocio
- Código de conducta
- Procedimientos para aceptación de clientes y contratos;
- Capacitación y desarrollo profesional;
- Cumplimiento de requerimientos regulatorios y otros requerimientos legales;
- Requerimientos de evaluación periódica del riesgo operacional enfrentado y la idoneidad de los controles y procedimientos para abordar los riesgos identificados;

(Continúa)

KPMG Servicios de Asesoría e Impuestos Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

- Requerimiento de cumplimiento con las normas profesionales y políticas de la Compañía;
- Documentación de controles y procedimientos;
- Planes de mitigación de riesgos identificados.

El cumplimiento de las normas de la Compañía está respaldado por un programa de revisiones periódicas. Los resultados de las revisiones se discute con la Junta de Socios y se establecen las acciones correctivas y si aplicable las correspondientes sanciones disciplinarias.

(v) Administración de Capital

Los objetivos de la administración del capital son el salvaguardar la capacidad del mismo para continuar como empresa en marcha a la vez que procurar un buen rendimiento para los socios. La política de la Junta de Socios es mantener una base de capital sólida de manera de conservar la confianza de los clientes y sustentar el desarrollo futuro de la Compañía. Los pagos de dividendos se establecen atendiendo este objetivo. El índice de deuda a patrimonio de la Compañía al término del periodo del estado de situación fue como sigue:

		2012	2011	1/enero/11
Total pasivos	US\$	1,393,596	1,026,766	386,620
Menos efectivo en caja y bancos		(488,159)	(268,828)	(198,675)
Pasivos neto	US\$	905,437	757,938	187,945
Total patrimonio	US\$	162,484	139,113	73,201
Índice deuda - patrimonio ajustado		5.57	5.45	2.57

No hubo cambios en el enfoque de la Compañía para la administración de capital durante el año. La Compañía no está sujeta a requerimientos externos de incremento de capital.

(6) Cuentas por Cobrar Clientes

El siguiente es el detalle de las cuentas por cobrar clientes al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y 1 de enero del 2011:

		2012	2011	1/enero/11
Cuentas por cobrar clientes	US\$	746,193	397,198	217,137
Menos provisión por deterioro		(17,882)	(10,452)	(2,171)
Total préstamos y partidas por cobrar		728,311	386,746	214,966
Trabajos en proceso		218,692	496,105	34,208
	US\$	947,003	882,851	249,174

(Continúa)

KPMG Servicios de Asesoría e Impuestos Cía. Ltda.**Notas a los Estados Financieros**

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Los trabajos en proceso corresponden a los costos incurridos más la utilidad estimada por trabajos bajo contratos con clientes que se encuentran en ejecución. Los costos incurridos más la utilidad estimada en los contratos en ejecución y los montos facturados a la fecha del estado de situación son como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>1/enero/11</u>
Costos incurridos más utilidad estimada US\$	1,431,569	1,365,040	300,367
Menos montos facturados	<u>(1,941,432)</u>	<u>(1,249,538)</u>	<u>(475,576)</u>
US\$	<u>(509,863)</u>	<u>115,502</u>	<u>(175,209)</u>

Estos montos fueron incluidos en el estado de situación como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>1/enero/11</u>
Trabajos en proceso - costos incurridos más utilidad estimada en exceso de los montos facturados US\$	218,692	496,105	34,208
Ingresos diferidos - montos facturados en exceso de los costos incurridos y utilidad estimada	<u>(728,555)</u>	<u>(380,603)</u>	<u>(209,580)</u>
US\$	<u>(509,863)</u>	<u>115,502</u>	<u>(175,372)</u>

El movimiento de la provisión para deterioro de cuentas por cobrar clientes por los años que terminaron el 31 de diciembre del 2012, 2011 es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo al inicio del año US\$	10,452	2,171
Provisión con cargo a resultados	<u>7,429</u>	<u>8,281</u>
Saldo a final del año US\$	<u>17,881</u>	<u>10,452</u>

(7) Otros Activos Corrientes

El detalle de otros activos corrientes al 31 de diciembre del 2012, 2011 y 1 de enero del 2011 es como sigue:

	<u>Nota</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>1/enero/11</u>
Préstamos y anticipos al personal	15 US\$	32,174	8,150	6,943
Gastos pagados por anticipado		1,200	1,200	1,200
Otros		<u>49,530</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
US\$		<u>82,904</u>	<u>9,350</u>	<u>8,143</u>

(Continúa)

KPMG Servicios de Asesoría e Impuestos Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Los préstamos del personal son generalmente a corto plazo y no generan intereses.

Los saldos por cobrar a partes relacionadas se originan en anticipos o préstamos y no generan intereses (véase nota 15-i).

(8) Muebles y Equipos

El detalle y movimiento de los muebles y equipos por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2012 y 2011 es como sigue:

		<u>Muebles y equipos</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Total</u>
Costo:				
Saldos al 1 de enero, 31 de diciembre del 2011 y 2012	US\$	<u>643</u>	<u>31,916</u>	<u>32,559</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2012		<u>643</u>	<u>31,916</u>	<u>32,559</u>
Depreciación acumulada:				
Saldos al 1 de enero, 31 de diciembre del 2011 y 2012		<u>(118)</u>	<u>(536)</u>	<u>(654)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2012		<u>(118)</u>	<u>(536)</u>	<u>(654)</u>
Saldo neto al 31 de diciembre de 2012	US\$	<u>525</u>	<u>31,380</u>	<u>31,905</u>

La depreciación de los muebles y equipos por US\$118 en el año que terminó el 31 de diciembre de 2012 se presenta en el rubro gastos generales y administrativos del estado de resultados integrales.

Al 31 de diciembre de 2012 vehículos con valor neto en libros de US\$ 31,380 se encuentran en garantía de los préstamos y obligaciones contraídos por la Compañía (véase nota 9).

(9) Beneficios de Empleados

El siguiente es el detalle de los beneficios de empleados al 31 de diciembre del 2012, 2011 y 1 de enero del 2011:

(Continúa)

KPMG Servicios de Asesoría e Impuestos Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>1/enero/11</u>
Corto plazo:				
Décimo tercero y cuarto sueldos	US\$	10,085	8,743	4,254
Fondo de reserva		267	29	1,439
Vacaciones		29,260	16,126	4,410
15% de participación de empleados en las utilidades		22,582	25,870	12,442
Bonificación por desempeño		<u>12,000</u>	<u>15,000</u>	<u>7,043</u>
		74,194	65,768	29,588
Largo plazo:				
Provisión para indemnización por desahucio		28,441	16,311	12,494
Provisión para jubilación patronal		<u>96,248</u>	<u>65,353</u>	<u>50,169</u>
		<u>124,689</u>	<u>81,664</u>	<u>62,663</u>
Pasivo total por beneficios de empleados	US\$	<u>198,883</u>	<u>147,432</u>	<u>92,251</u>

De acuerdo con las leyes laborales vigentes, la Compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de la utilidad antes de impuesto a la renta.

Tal como se indica en las Políticas de Contabilidad Significativas, todos aquellos empleados que cumplieren 25 años de servicio para una misma institución tienen derecho a la jubilación patronal, beneficio que de acuerdo a lo establecido en el Código del Trabajo se determina en base a los años de servicio y edad del trabajador al momento del retiro y al promedio de la remuneración anual percibida por los empleados en los cinco años previos a la fecha de retiro. La reserva para la jubilación patronal se establece en base a un estudio anual elaborado por una firma independiente de actuarios consultores.

Según se indica en el estudio actuarial, el método actuarial utilizado es el "Costeo de Crédito Unitario Proyectado" como establecido en la NIC 19 y las provisiones del plan consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código del Trabajo, con un mínimo para la cuantificación de la pensión vitalicia mensual de US\$20 si el trabajador es beneficiario de la jubilación del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social – IESS y de US\$ 30 si sólo tiene derecho a la jubilación patronal y 25 años mínimos de servicio, sin edad mínima de retiro.

El efecto positivo o negativo sobre las acumulaciones originadas por cambios en las estimaciones o por diferencias en las tasas de rotación, mortalidad, incrementos de sueldo, inflación o tasa de descuento, se registran directamente en resultados.

Supuestos actuariales:

Las suposiciones actuariales constituyen las mejores estimaciones de la Compañía sobre las variables que determinarán el pago futuro por jubilación patronal. Entre las suposiciones actuariales se incluyen los siguientes:

(Continúa)

KPMG Servicios de Asesoría e Impuestos Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

- i. Mortalidad: se emplearon tablas proporcionadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social IESS al ejercicio económico 2002.
- ii. Tasas de rotación de empleados: Según la tabla de actividad utilizada por el actuario, y que refleja las probabilidades de rotación de los empleados de la Compañía.
- iii. Tasa de descuento: 6.50%
- iv. Niveles futuros de sueldos y de beneficios: se considera un incremento futuro de un 2,40% anual y 2% anual, respectivamente.

Gastos por Jubilación Patronal y Desahucio:

Los movimientos de la provisión para jubilación patronal y desahucio en los años que terminaron el 31 de diciembre de 2012 y 2011, son los siguientes:

		2012	2011
Saldo al inicio del año	US\$	81,664	62,663
Provisión del año con cargo a resultados		44,606	28,476
Beneficios pagados		(1,581)	(9,475)
Saldo al final del año	US\$	124,689	81,664

La siguiente tabla muestra la composición del valor actual de las reservas matemáticas actuariales de jubilación patronal al 31 de diciembre del 2012 y 2011:

		2012	2011
Empleados activos con derecho adquirido de jubilación patronal - con 25 años o más de servicio	US\$	91,222	55,576
Empleados sin derecho adquirido de jubilación patronal:			
Con 10 años o más de servicio		-	-
Con menos de 10 años de servicio		33,466	26,088
	US\$	124,688	81,664

Gastos por Empleados

Los gastos relacionados con los empleados cargados a resultados en el año que terminó el 31 de diciembre de 2012, comparados con igual período del ejercicio anterior, son los siguientes:

(Continúa)

KPMG Servicios de Asesoría e Impuestos Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Sueldos y salarios	US\$	398,841	338,591
Beneficios a corto plazo		228,684	199,038
Beneficios a largo plazo		44,606	28,476
Entrenamiento		<u>20,596</u>	<u>10,323</u>
	US\$	<u>692,727</u>	<u>576,428</u>

Del total de gastos por empleados US\$ 692,268 (US\$576,428 en 2011) fueron cargados al costo del servicio y US\$459 a gastos generales y administrativos. Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la compañía posee 41 y 38 trabajadores, respectivamente.

(10) Impuesto a la Renta

(i) Gasto de Impuesto a la Renta

El gasto de impuesto a la renta fue cargado en su totalidad a resultados y consiste de:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Impuesto a la renta corriente - del año	US\$	29,809	39,045
Impuesto a la renta diferido:			
Origen y reverso de diferencias temporales		(1,259)	(1,021)
Cambio en tasa impositiva (*)			
Total impuesto a la renta diferido		<u>(1,259)</u>	<u>(1,021)</u>
Total gasto de impuesto a la renta	US\$	<u>28,550</u>	<u>38,024</u>

(ii) Conciliación de la Tasa de Impuesto Efectiva

		<u>2012</u>		<u>2011</u>
		<u>US Dólar</u>		<u>US Dólar</u>
Utilidad neta del año		99,414		108,571
Total gasto de impuesto a la renta		<u>(28,550)</u>		<u>(38,024)</u>
Utilidad del año antes de impuesto a la renta		<u>70,864</u>		<u>70,547</u>
Impuesto a la renta aplicando la tasa de impuesto				
a la renta corporativa ecuatoriana	23.00%	29,432	24.00%	35,183
Gastos no deducibles	1.39%	988	7.34%	5,181
Efecto de diferencias temporales	-1.78%	(1,259)	-1.45%	(1,021)
Beneficio tributario por trabajadores con discapacidad o con cargas con discapacidad	(0.86%)	<u>(611)</u>	(1.87%)	<u>(1,319)</u>
	21.76%	<u>28,550</u>	28.03%	<u>38,024</u>

(Continúa)

KPMG Servicios de Asesoría e Impuestos Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(*) De acuerdo con la legislación tributaria vigente la tasa de impuesto a la renta corporativa se reducirá al 24% en 2011, al 23% en 2012 y al 22% desde el 2013 en adelante.

(iii) Impuesto a la Renta por Pagar

El movimiento de impuesto a la renta por pagar en el año que terminó el 31 de diciembre del 2012 y las cifras comparativas del 2011 es como sigue:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo al inicio del año	US\$	23,628	14,251
Gasto de impuesto a la renta corriente		29,809	39,045
Pago de impuesto a la renta del año anterior		(23,628)	(14,251)
Retenciones de impuesto a la renta en la fuente		<u>(27,170)</u>	<u>(15,417)</u>
Saldo al final del año	US\$	<u>2,639</u>	<u>23,628</u>

(iv) Activos y Pasivos por Impuesto Diferido

Los activos y pasivos por impuesto diferido son atribuibles a lo siguiente:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>1/Enero/11</u>
Activos por impuesto diferido				
a largo plazo	US\$	<u>1,259</u>	<u>1,021</u>	<u>3,829</u>
Activo por impuesto diferido, neto	US\$	<u>1,259</u>	<u>1,021</u>	<u>3,829</u>

Al 31 de diciembre del 2012 la Compañía ha reconocido todos los activos y pasivos por impuesto diferido.

(v) Movimiento de las Diferencias Temporales

El movimiento de las diferencias temporales durante el año 2012 y cifras comparativas del 2011 es como sigue:

(Continúa)

KPMG Servicios de Asesoría e Impuestos Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		Provisiones beneficios empleados
		<u>Largo Plazo</u>
Saldo al 31 de enero del 2011	US\$	3,829
Reconocido en resultados		<u>1,021</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2011		4,850
Reconocido en resultados		<u>1,259</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2012	US\$	<u>6,109</u>

(11) Otras Cuentas por Pagar

Otras cuentas por pagar consiste de:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>1/enero/11</u>
Impuestos retenidos o percibidos por pagar	US\$	16,883	33,079	9,910
Otras deducciones por pagar		3,258	4,065	2,078
Dividendos por Pagar		<u>75,283</u>		
	US\$	<u>95,424</u>	<u>37,144</u>	<u>11,988</u>

(12) Capital y Reservas

(i) Capital Social

Al 31 de diciembre de 2012, 31 de diciembre de 2011 y 1 de enero del 2011 el capital autorizado de la Compañía está constituido por 20,000 participaciones ordinarias de US\$1 cada una. Todas las participaciones están íntegramente suscritas y pagadas, teniendo los mismos derechos y obligaciones.

Las participaciones ordinarias dan derecho a recibir dividendos según estos sean declarados y derecho a un voto en las reuniones de la Compañía.

(ii) Reservas

Reserva Legal: La Ley de Compañías del Ecuador requiere que las compañías de responsabilidad limitada transfieran a reserva legal por lo menos el 5% de la utilidad neta anual, hasta igualar, por lo menos, el 20% del capital social. La reserva legal no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdida de las operaciones.

(Continúa)

KPMG Servicios de Asesoría e Impuestos Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Reserva de Capital: Corresponde al efecto resultante de la conversión de los estados financieros de sucres ecuatorianos a U. S. dólares al momento de la adopción de U.S. dólar como moneda de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador. De acuerdo con las disposiciones societarias vigentes la reserva de capital no está sujeta a distribución pero puede ser objeto de capitalización o para cubrir pérdidas, previa decisión de la Junta de Socios.

(iii) Utilidades Acumuladas

El saldo de utilidades acumuladas es de libre disposición de los socios, excepto por US\$(31,947), resultantes de los ajustes de la adopción por primera vez de las NIIF (véase nota 18), monto que de acuerdo a las disposiciones societarias vigentes no puede ser utilizado para aumentar el capital social ni distribuido a los socios excepto en el caso de liquidación de la Compañía; pero puede ser utilizado para absorber pérdidas.

(iv) Dividendos

Los siguientes dividendos fueron declarados por la Compañía en el año 2012 US\$76,043 de las utilidad neta del 2011 y US\$45,116 de la utilidad neta del año 2010; los que fueron pagados en los años 2011 y 2012, respectivamente.

(13) Ingresos

(i) Ingresos de Actividades Ordinarias

En el año que terminó el 31 de diciembre del 2012 los ingresos de las actividades ordinarias provenientes de la prestación de servicios ascendieron a US\$1,076,624 (US\$1,245,272 en 2011); de este monto el 70% (77% en 2009) provienen de la prestación de servicios profesionales de contabilidad y otros servicios relacionados y el 30% (23% en 2011) provienen principalmente de la prestación de servicios del área de impuestos.

Los ingresos de la Compañía provienen de servicios prestados en la República del Ecuador.

(ii) Clientes Principales

Los ingresos obtenidos de un grupo económico cliente del servicio de auditoría representan aproximadamente el 20% (9% en 2009) de los ingresos de las actividades ordinarias de la Compañía. La facturación anual a este cliente principal es aproximadamente un 15% de los ingresos por servicio de la Compañía; sin embargo, el mayor grado de avance de los contratos en el año actual resulta en una mayor concentración del ingreso en el año 2010.

(Continúa)

KPMG Servicios de Asesoría e Impuestos Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(14) Partes Relacionadas

(i) Préstamos y Anticipos a Socios

Los préstamos y anticipos no garantizados a socios durante el año que terminó el 31 de diciembre de 2012 ascienden a US\$6,424 (US\$8,531 en 2011). Estos préstamos y anticipos son sin intereses y son pagaderos hasta doce meses.

(ii) Compensación del Personal Clave de Gerencia

Los socios de capital de la Compañía son funcionarios activos en la Compañía. Además de su participación en las utilidades de la Compañía, los socios reciben una remuneración menor y bonificación por desempeño. En el año que terminó el 31 de diciembre del 2012 la compensación total de los socios cargada a resultados ascendió a US\$373,000 (US\$148,000 en 2009).

(15) Compromisos de Capital

La Compañía está comprometida a incurrir en gasto de capital de aproximadamente US\$20,000. Estos compromisos serán liquidados en el siguiente año.

(16) Hechos Posteriores a la Fecha del Estado de Situación

No se tiene conocimiento de hechos ocurridos con posterioridad al 31 de diciembre de 2012 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros que pudiesen afectar significativamente la interpretación de los mismos.

(17) Efectos de la transición a Normas Internacionales de Información Financiera – Impactos y Conciliación

Como se indica en la nota 2 (a), estos son los primeros estados financieros de la Compañía preparados bajo Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Las políticas de contabilidad indicadas en la nota 3 se han aplicado en la preparación de los financieros del año que terminó el 31 de diciembre de 2012, de la información comparativa presentada en estos estados financieros para el año que terminó el 31 de diciembre de 2011 y en la preparación del estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2011 (fecha de transición de la Compañía).

(Continúa)

KPMG Servicios de Asesoría e Impuestos Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

En la preparación del estado de situación financiera de apertura bajo NIIF la Compañía ha ajustado los montos reportados previamente en los estados financieros preparados de acuerdo a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NC anteriores). Una explicación de cómo la transición de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad a las Normas Internacionales de Información Financiera ha afectado la situación financiera, el rendimiento financiero y los flujos de efectivo de la Compañía se presenta en los siguientes cuadros y en las notas que acompañan a esos cuadros.

(i) Conciliación del Patrimonio

	Notas	1 de enero de 2011			31 de diciembre de 2011		
		NC anteriores	Efecto de transición		NC anteriores	Efecto de transición	
			a NIIF	NIIF		a NIIF	NIIF
Activos							
Activos corrientes:							
Efectivo en caja y bancos	US\$	198,675	-	198,675	268,828	-	268,828
Inversiones temporales		-		-	-	-	-
Cuentas por cobrar clientes	a	214,965	34,209	249,174	882,851	-	882,851
Otros activos	d	8,143	-	8,143	9,350	-	9,350
Total activos corrientes		421,783	34,209	455,992	1,161,029	-	1,161,029
Impuesto Diferido Activo			3,829	3,829	-	4,850	4,850
Total activos	US\$	421,783	38,038	459,821	1,161,029	4,850	1,165,879
Pasivos y Patrimonio de los socios							
Pasivos corrientes:							
Cuentas por pagar comerciales	c,d	58,713	-	58,713	437,959	-	437,959
Ingresos diferidos	a	175,208	34,209	209,417	380,603	-	380,603
Beneficios de empleados	c,d	29,588	-	29,588	65,768	-	65,768
Impuesto a la renta por pagar		14,251	-	14,251	23,628	-	23,628
Otras cuentas por pagar	d	11,988	-	11,988	37,144	-	37,144
Total pasivos corrientes		289,748	34,209	323,957	945,102	-	945,102
Pasivos a largo plazo:							
Beneficios de empleados	b	62,663		62,663	81,664	-	81,664
Total pasivos a largo plazo		62,663	-	62,663	81,664	-	81,664
Total pasivos		352,411	34,209	386,620	1,026,766	-	1,026,766
Patrimonio de los socios:							
Capital social		20,000	-	20,000	20,000	-	20,000
Aportes para futuras capitalizaciones		4,000	-	4,000	4,000	-	4,000
Reservas		255	-	255	2,713	-	2,713
Utilidades acumuladas		45,117	-	45,117	107,550	1,021	108,571
Resultados acumulados por adopción de NIIF	a,b		3,829	3,829		3,829	3,829
Total patrimonio de los socios		69,372	3,829	73,201	134,263	4,850	139,113
Total pasivos y patrimonio de los socios	US\$	421,783	38,038	459,821	1,161,029	4,850	1,165,879

(Continúa)

KPMG Servicios de Asesoría e Impuestos Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(ii) Conciliación de los Resultados Integrales para el año que terminó el 31 de diciembre de 2009

	<u>Notas</u>	<u>NC anteriores</u>	<u>Efecto de transición a NIIF</u>	<u>NIIF</u>
Ingresos por servicios	<i>a</i> US\$	1,245,272		1,245,272
Costo de los servicios	<i>f</i>	<u>(716,391)</u>	<u>(25,870)</u>	<u>(742,261)</u>
Utilidad bruta		528,881	(25,870)	503,011
 Otros ingresos		1,021		1,021
Gastos generales y administrativos	<i>b, c, f</i>	<u>(356,416)</u>		<u>(356,416)</u>
Utilidad de actividades operacionales		<u>173,486</u>	<u>(25,870)</u>	<u>147,616</u>
 15% Participación de utilidades		<u>(25,870)</u>	<u>25,870</u>	<u>-</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		147,616	-	147,616
 Impuesto Diferido		-	-	-
Impuesto a la renta	<i>e</i>	<u>(39,045)</u>		<u>(39,045)</u>
Utilidad neta	US\$	<u>108,571</u>	<u>-</u>	<u>108,571</u>

(iii) Ajustes Materiales al Estado de Flujo de Efectivo para el año que terminó el 31 de diciembre de 2012

Dividendos por pagar por US\$76,043 al 31 de diciembre de 2012 e incluidos en Otras cuentas por pagar en los estados financieros bajo NC anteriores fueron considerados por error en el flujo de efectivo de las actividades de operación en vez de en el flujo de efectivo de las actividades de financiamiento. Como resultado de este ajuste el efectivo neto provisto por las actividades de operación y el efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento en los estados financieros bajo NC anteriores disminuyen en US\$76,043.

(iv) Notas a las Conciliaciones

- (a) Según se indica en las 3(g) el ingreso por la prestación de servicios es reconocido en resultados en proporción al grado de realización del servicio a la fecha del estado de situación, valorizado por referencia al porcentaje de los costos incurridos a la fecha al total estimado de los costos del contrato. . Además según se indica en la nota 3(b) los trabajos en proceso se

(Continúa)

KPMG Servicios de Asesoría e Impuestos Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

presentan como parte de las cuentas por cobrar clientes en el estado de situación financiera para todos los contratos en que los costos incurridos más la utilidad reconocida exceden los montos facturados; mientras que aquellos trabajos en proceso en que los montos facturados exceden los costos incurridos más la utilidad reconocida se presentan como ingresos diferidos. Bajo las normas ecuatorianas de contabilidad el ingreso por la prestación de servicio se reconocía en resultados por el método de avance de obra únicamente en relación a los montos facturados por anticipado y se valorizaba por referencia a las horas profesionales incurridas a la fecha al total estimado de las horas del contrato; además el ingreso diferido se presentaba en el pasivo a largo plazo.

- (b) Bajo las normas ecuatorianas de contabilidad la provisión para los beneficios de jubilación patronal y desahucio era reconocida únicamente para aquellos empleados que registraban 10 años de servicio para la Compañía en vez de para todos los empleados como requerido por las NIIF.
- (e) Bajo las NC anteriores no se reconocía impuesto a la renta diferido por las diferencias entre los saldos reportados para propósitos financieros y sus respectivas bases tributarias. Los ajustes efectuados para la adopción de NIIF que se detallan en las notas a) y c) originaron los siguientes saldos de impuestos diferidos:

		<u>1/enero/11</u>	<u>31/diciembre/11</u>
Estado de resultados integrales:			
a) Corrección de error	US\$		<u>1,021</u>
			<u>1,021</u>
Estado de situación financiera:			
Impuesto diferido activo :			
a) Corrección de error	US\$	<u>3,829</u>	<u>4,850</u>
Beneficios empleados a largo plazo		<u>3,829</u>	<u>4,850</u>

- (f) El estado de resultados bajo las normas ecuatorianas de contabilidad todos los costos y gastos excluyendo gastos financieros se presentaban como gastos generales y administrativos y el beneficio de empleados correspondiente al 15% de participación de empleados en las utilidades era reflejado en línea separada, similar al impuesto a la renta. Las siguientes reclasificaciones han sido efectuadas para conformar la presentación del estado de resultados a NIIF:

(Continúa)

KPMG Servicios de Asesoría e Impuestos Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		NC		
		anteriores	Reclasificaciones	NIIF
Costo de los servicios	US\$	-	(25,870)	(25,870)
Gastos generales y administrativos			-	-
Participación de los trabajadores en las utilidades		(25,870)	25,870	-
	US\$	(25,870)	-	(25,870)