

# **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**De acuerdo con NIIF  
Correspondientes al periodo terminado  
Al 31 de Diciembre del 2012**

---

**INVESTIGACIONES Y SERVICIOS FINITOS S.A.  
INSERFINSA**  
En dólares Americanos

---

**INVESTIGACIONES Y SERVICIOS FINITOS S.A. INSERFINSA**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En dólares Americanos)**

---

**1. INFORMACIÓN GENERAL**

**INVESTIGACIONES Y SERVICIOS FINITOS S.A. INSERFINSA:** *(En adelante "La empresa") Es una Empresa legalmente constituida en el Ecuador, según escritura del 01 de Febrero de 1989, inscrita en el Registro Mercantil, Notaría primera del cantón Quito con fecha 05 de Diciembre de 1988.*

**OBJETO SOCIAL:** *La empresa se dedicará a, la asesoría en los campos económica, financiera, administrativo, contable, presupuestario y de mercado de capitales.*

**PLAZO DE DURACION:** *50 años contados a partir de la fecha de inscripción del contrato constitutivo en el Registro Mercantil del 05 de Diciembre de 1988.*

**DOMICILIO PRINCIPAL DE LA EMPRESA:** *Juan González N35-26 y Juan Pablo Sanz.*

**DOMICILIO FISCAL:** *En la ciudad de Quito con RUC: 1790896250001.*

**2. BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES**

*A continuación se describen las principales bases contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros con Normas "PYMES".*

**2.1. Bases de Presentación**

*Los Estados Financieros de la empresa se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para la PYMES), adoptadas por la Superintendencia de Compañías.*

*La preparación de estos Estados Financieros conforme con las NIIF, exigen el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la Gerencia que ejerza su juicio en el proceso de aplicar políticas contables.*

*Los presentes estados financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la empresa y formulados:*

- *Por la Gerencia para conocimiento y aprobación de los señores Accionistas en Junta General*
- *Por primera vez de acuerdo con lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES), adoptadas por la Superintendencia de Compañías, de manera obligatoria para el entidades bajo su control.*

- *Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de los activos de aplicación obligatoria.*
- *En la Nota N° 4 Principios, políticas contables y criterios de valoración, se resumen principios contables y criterios de valoración de los activos más significativos aplicados en la preparación de los Estados Financieros del ejercicio 2012.*
- *De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo, que se han producido en la empresa en el ejercicio terminado en esa fecha.*

*Los estados financieros de la empresa, correspondientes al ejercicio 2011 fueron aprobados por la Junta General de Accionistas. Estos estados financieros anuales fueron confeccionados de acuerdo a principios contables generalmente aceptados en Ecuador, Normas "NEC" y por lo tanto, no coinciden con los saldos del ejercicio 2012 que han sido incluidos en los presentes estados financieros, los cuales han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF para PYMES".*

## **2.2. Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF"**

### **Pronunciamientos contables y regulatorios en Ecuador**

*Los Estados Financieros correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido los primeros elaborados de acuerdo a las Normas e interpretaciones, emitidas por el IASB, las cuales incluyen las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC). Las "Normas Internacionales de Información Financiera NIIF" adoptadas en el Ecuador según Resolución No. 06.Q.ICL.004 del 21 de agosto del 2006, publicada en Registro Oficial No. 348 de 4 de septiembre del mismo año, Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008, en la cual se establece el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y la Resolución No. SC.ICL.CPAIFRS.G.11.010 del 11 de octubre del 2011, publicada en el Registro Oficial No. 566, en el cual se establece el Reglamento para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES.*

*La empresa califica como PYME, de acuerdo al reglamento:*

- Monto de activos inferiores a 4 millones b) Ventas brutas inferiores a 5 millones c) menos de 200 trabajadores*

**Sección 35 "Adopción por primera vez de las NIIF":** *los primeros estados financieros que la empresa presenta conforme a esta NIIF, son los primeros estados financieros anuales en los cuales la administración de la empresa hace una declaración explícita y sin reservas contenida en esos estados financieros, del cumplimiento con la NIIF.*

*La Gerencia de la empresa considera que la adopción de aquellas normas e interpretaciones, que le pudieran ser aplicables en períodos futuros, no tendrá un efecto material en los estados financieros de la empresa en el momento de su aplicación inicial.*

*La empresa adoptó las Normas NIIF para PYMES, el periodo de transición es el año 2011, y los primeros Estados Financieros con Normas NIIF son los terminados al 31 de diciembre del 2012.*

*Esta nueva normativa supone cambios con respecto a las Normas NEC vigentes hasta el 31 de Diciembre del 2011, para las empresas PYMES del tercer grupo:*

- *Cambios en políticas contables, criterios de valoración de activos, pasivos, ingresos, costos y gastos, y forma de presentación de los estados financieros.*
- *La incorporación de dos nuevos estados financieros: el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo, y*
- *Las notas a los Estados Financieros y el informe de actividades por parte de la administración.*
- *La conciliación exigida por la Sección 35 en relación con la transición desde los principios contables Ecuatorianos NEC a las NIIF se presentan en la Nota N° 3.*

### **2.3. Moneda**

#### **a. Moneda funcional y de presentación**

*Las partidas incluidas en las cuentas anuales se presentan en dólares americanos, por ser la moneda del entorno económico principal en que la empresa opera.*

### **2.4. Responsabilidad de la información**

*La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad del representante legal, ratificadas posteriormente por la Junta de Accionistas.*

*En la preparación de los Estados Financieros se han utilizado determinadas estimaciones para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas.*

### **2.5. Periodo Contable**

*Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2012 y el Estado de Resultados. Estado de Cambios en el Patrimonio y los Flujos de Efectivo, por el periodo comprendido desde el 01 de enero al 31 de diciembre.*

### **2.6. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes**

*En el estado de Situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimientos igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese periodo.*

### **3. CONCILIACION DE LOS SALDOS AL INICIO Y CIERRE DEL EJERCICIO 2011**

*La Norma Internacional de Información financiera Sección 35.12 exige que los primeros Estados Financieros elaborados conforme a esta NIIF incluyan:*

- a. Una descripción de la naturaleza de cada cambio en la política contable*
- b. Conciliaciones de su patrimonio, determinado de acuerdo con su marco de información financiera anterior, con su patrimonio determinado de acuerdo con esta NIIF, para cada una de las siguientes fechas:*
  - La fecha de transición a esta NIIF; y*
  - El final del último periodo presentado en los Estados Financieros anuales más recientes de la empresa determinado con las normas NEC*

*Consecuentemente el periodo de transición es desde el 1ro de enero al 31 de diciembre del 2011, y los primeros Estados Financieros con base a NIIF son los terminados al 31 de diciembre del 2012, la conciliación del periodo de transición, se declaró en el Portal WEB de la Superintendencia de Compañías, y que es parte de este informe*

### **4. PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION**

*En la elaboración de las cuentas anuales de la empresa correspondientes al ejercicio 2012, se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración.*

#### **4.1. Efectivo y Equivalentes al Efectivo**

*Se registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la empresa para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se contabilizan en efectivo y equivalentes de efectivo partidas como: caja, depósitos bancarios a la vista y otras instituciones financieras, e inversiones a corto plazo de gran liquidez que son fácilmente convertibles*

#### **4.2. Activos Financieros**

*Es cualquier activo que posea un derecho contractual a recibir efectivo u otro activo financiero de otra entidad o persona; o a intercambiar activos financieros o pasivos financieros de otra entidad, en condiciones que sean potencialmente favorables para la empresa, tales como depósitos a plazo, derechos de cobro, saldos por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar, etc.*

##### **a) Documentos y Cuentas por Cobrar comerciales**

*Cuentas comerciales a cobrar son importes debido por los clientes por ventas de bienes realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos, se clasifica como activos corrientes. En caso contrario se presentan como activos no corrientes.*

*Las cuentas comerciales se reconocen inicialmente al costo después de su reconocimiento inicial y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor. Se asume que no existe un componente de financiación cuando las ventas se hacen con un periodo medio de cobro de 60 días, lo que está en línea con la práctica de mercado, y las políticas de crédito de la empresa.*

*Las transacciones con partes relacionadas se presentaran por separado, en el caso que aplique.*

#### **b) Provisión por cuentas incobrables**

*Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en los estados financieros, se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas.*

#### **4.3. Cuentas comerciales a pagar**

*Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario del negocio. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos. En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.*

#### **4.4. Obligaciones con Instituciones Financieras**

*En esta cuenta se registraran las obligaciones con bancos y otras instituciones financieras, con plazos de vencimiento menos de un año registrados en el pasivo corriente y la porción no corriente, registradas en pasivos no corrientes, llevados al costo amortizado utilizando tasas efectivas, en esta cuenta se contabilizaran los sobregiros bancarios, cuando aplique Efectivo.*

#### **4.5. Impuesto a las Ganancias**

*El impuesto causado se determina de la base gravable el 24% para el ejercicio 2011 y 23% para el ejercicio 2012, el impuesto por pagar se establece del impuesto causado menos los créditos tributarios que tiene derecho la empresa que comprenden; Retenciones del Impuesto del año corriente, anticipos pagados en el ejercicio anterior, créditos tributarios a favor de años anteriores.*

*El anticipo del impuesto a la renta, es el impuesto mínimo a pagar en el siguiente año fiscal, declarado por la empresa en el formulario 101 del impuesto a la renta.*

#### **4.6. Reconocimiento de ingresos**

*Los ingresos ordinarios se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la empresa durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad. Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de los mismos. El ingreso se expone neto, de impuesto, descuentos o devoluciones y en cumplimiento con la norma Tributaria.*

#### **4.7. Reconocimiento de costos y gastos**

*Los costos y gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio.*

#### **4.8. Principio de Negocio en Marcha**

*Los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la empresa está en funcionamiento, y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible, por lo tanto la empresa no tiene intención ni necesidad de liquidar o de cortar de forma importante sus operaciones.*

#### **4.9. Situación Fiscal**

*Al cierre de los Estados Financieros la empresa no ha sido sujeta de revisión por parte de las autoridades fiscales, la Gerencia considera que no hay contingencias tributarias que podrían afectar la situación financiera de la empresa.*

### **5. GESTIÓN DE RIESGO FINANCIERO**

*La empresa está expuesta a determinados riesgos que gestiona mediante la aplicación de sistemas de identificación, medición, limitación de concentración y supervisión.*

*Entre los principios de buena administración destacan los siguientes:*

- *Cumplir estrictamente con todas las normas aprobadas y divulgadas por la empresa.*
- *Se definen políticas de conocimiento técnico y capacidades suficientes para asegurar una gestión eficaz a favor del cliente, minimizando el riesgo de control interno, financieros y ante las entidades de control.*
- *Se desarrollan y aplican control de calidad necesario para asegurar que las operaciones se realizan según las políticas, normas y procedimientos establecidos.*

### **6. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

*A la presentación de estos estados financieros no tenemos conocimiento de hechos y eventos que puedan afectar la presentación razonable de los Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2012.*

**INVESTIGACIONES Y SERVICIOS FINITOS S.A. INSERFINSA**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

CUENTA	DETALLE	NOTAS	Al 31 de Diciembre	
			2011	2012
<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>			
<b>101</b>	<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
10101	Efectivo y equivalentes del efectivo	7	472,51	1.723,79
10102	Activos Financieros	8	1.029,74	41,96
10105	Activos por Impuestos Corrientes	9	6.520,19	6.627,43
	<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>8.022,44</b>	<b>8.393,18</b>
<b>102</b>	<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
10201	Propiedad, Planta y Equipo	10	7.747,75	7.747,75
1020112	(-)Depreciación Acumulada	10	(7.747,75)	(7.747,75)
10204	Activo Intangible	11	4.590,49	4.590,49
	(-)Amortización Intangibles	11	(3.896,84)	(3.897,15)
	<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>693,65</b>	<b>693,34</b>
<b>1</b>	<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>8.716,09</b>	<b>9.086,52</b>
<b>2</b>	<b>PASIVO</b>			
<b>201</b>	<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
20103	Cuentas y Documentos por pagar	12	-	800,00
20107	Otras Obligaciones Corrientes	13	444,93	-
20113	Otras Pasivos Corrientes	14	-	256,80
	<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>444,93</b>	<b>1.056,80</b>
<b>202</b>	<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
	<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		-	-
<b>2</b>	<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>444,93</b>	<b>1.056,80</b>
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO NETO</b>			
30101	Capital Suscrito o Asignado	15	4.700,00	4.700,00
30401	Reserva Legal	16	-	909,27
30402	Reservas Facultativa y Estatutaria	16	7.667,08	7.667,08
<b>307</b>	<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>			
30601	Ganancias acumuladas	17	6.413,41	7.531,06
30602	(-)Perdidas Acumuladas	17	(12.536,26)	(12.536,26)
<b>307</b>	<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>			
30701	Ganancia neta del Período	18	2.026,93	(241,43)
30702	(-)Perdidas Neta del Período	RI	-	-
	<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>		<b>8.271,16</b>	<b>8.029,72</b>
	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>		<b>8.716,09</b>	<b>9.086,52</b>
			<b>0,00</b>	-

\*Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

  
Gerente General  
Carlos Herman Peña Novoa  
1701621169

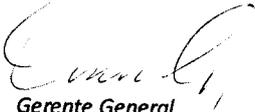
  
Contador  
Javier Tapia  
0501672497001

**INVESTIGACIONES Y SERVICIOS FINITOS S.A. INSERFINSA**  
**ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL (Por Función)**

*(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)*

		<u>Diciembre</u>	
		2011	2012
	<b>Notas</b>		
<b><u>INGRESOS</u></b>			
41	<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>		
4101	Ventas Netas		
41	<b>VENTAS NETAS</b>	6.800,00	9.445,42
		<u>6.800,00</u>	<u>9.445,42</u>
51	<b>(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION</b>		
42	<b>GANANCIA BRUTA</b>	<u>6.800,00</u>	<u>9.445,42</u>
43	Otros Ingresos	-	-
<b><u>GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS</u></b>			
5201	Gastos de ventas	-	-
	<b>TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS</b>	<u>4.328,14</u>	<u>9.686,85</u>
60	<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS</b>	2.471,86	(241,43)
61	15% Participación a Trabajadores	-	-
62	<b>Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos</b>	<u>2.471,86</u>	<u>(241,43)</u>
63	Impuesto a la Renta	(444,93)	-
64	<b>GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS</b>	<u>2.026,93</u>	<u>(241,43)</u>
	Reserva Legal	-	-
81	<b>COMPONENTES DEL OTRO RESULTADO INTEGRAL</b>		
	Ganancias por Revaluación de Propiedad Planta y Equipo	-	-
	Reversión del Deterioro(Perdida por Deterioro) de una Activo Revaluado	-	-
	<b>TOTAL COMPONENTES DEL OTRO RESULTADO INTEGRAL</b>	-	-
82	<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO</b>	<u>2.026,93</u>	<u>(241,43)</u>

*\*Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros*

  
 Gerente General  
 Carlos Herman Peña Novoa  
 1701621169

  
 Contador  
 Javier Tapia  
 0501672497001

**INVESTIGACIONES Y SERVICIOS FINITOS S.A. INSEFINSA**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**  
*(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)*

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CÓDIGO	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVAS		RESULTADOS ACUMULADOS			RESULTADOS DEL EJERCICIO		TOTAL PATRIMONIO	
				RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	GANANCIA NETA DEL PERIODO	(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO		
												30401
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	99	4.700,00	-	909,27	7.667,08	7.531,06	(12.536,26)	-	-	(241,43)	-	8.029,72
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	9901	4.700,00	-	-	7.667,08	6.413,41	(12.536,26)	-	-	2.026,93	-	8.271,16
<b>SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR</b>	<b>990101</b>	<b>4.700,00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7.667,08</b>	<b>6.413,41</b>	<b>(12.536,26)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.026,93</b>	<b>-</b>	<b>8.271,16</b>
<b>CAMBIOS EN POLÍTICAS CONTABLES:</b>	<b>990102</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>CORRECCIÓN DE ERRORES:</b>	<b>990103</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:</b>	<b>9902</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>909,27</b>	<b>-</b>	<b>1.117,65</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(2.268,36)</b>	<b>-</b>	<b>(241,44)</b>
Aumento (disminución) de capital social	990201	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.268,36)	-	(241,44)
Dividendos	990204	-	-	-	-	(0,01)	-	-	-	-	-	-
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales	990205	-	-	909,27	-	1.117,66	-	-	-	(2.026,93)	-	(0,01)
Realización de la Reserva por Valuación de Activos Financieros Disponibles para la venta	990206	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Realización de la Reserva por Valuación de Propiedades, planta y equipo	990207	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Realización de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	990208	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros cambios (detallar)	990209	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)	990210	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
										(241,43)	-	(241,43)

\*Las Notas adjuntas forman parte Integral de estos estados financieros

  
Gerente General  
Carlos Herman Peña Novoa  
1701621169

  
Contador  
Javier Tapia  
0501672497001

**INVESTIGACIONES Y SERVICIOS FINITOS S.A. INSERFINSA**

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO**

Al 31 de Diciembre del 2012

(Expresado en Dólares)

	2011	2012
<b>9501 Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de operación</b>		
<b>950101 Clases de Cobros por actividades de operación</b>	<b>3.520,26</b>	<b>1.251,28</b>
95010101 P Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios	5.770,26	10.433,20
95010105 P Otros cobros por actividades de operación	-	-
<b>Total Clases de Cobros por actividades de operación</b>	<b>5.770,26</b>	<b>10.433,20</b>
<b>950102 Clases de Pagos por actividades de operación</b>		
95010201 N Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	(2.250,00)	(8.736,99)
95010203 N Pagos a y por cuenta de empleados	-	-
95010205 N Otros pagos por actividades de operación	-	-
950103 N Dividendos pagados	-	-
950104 P Dividendos recibidos	-	-
950105 N Intereses pagados	-	-
950106 P Intereses recibidos	-	-
950107 N Impuesto a las ganancias pagado	-	-
950108 D Otras entradas (salidas) de efectivo	-	(444,93)
<b>Total Clases de Pagos por actividades de operación</b>	<b>(2.250,00)</b>	<b>(9.181,92)</b>
<b>9502 Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión</b>		
950208 P Recibido de la venta de Propiedad, planta y equipo	-	-
950209 N Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipo	(7.747,75)	-
950215 N Anticipo de efectivo efectuados a terceros	-	-
950216 P Cobros de reembolsos, anticipos y préstamos conseguidos a terceros	-	-
950219 P Dividendos recibidos	-	-
950220 P Intereses recibidos	-	-
950221 D Otras entradas (salidas) de efectivo	-	-
<b>Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión</b>	<b>(7.747,75)</b>	<b>-</b>
<b>9503 Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación</b>		
950301 P Aporte en efectivo por aumentos de capital	-	-
950304 P Financiación por préstamos a largo plazo	-	-
950305 N Pago de Prestamos	-	-
950306 N Pagos de pasivos por arrendamiento financiero	-	-
950308 N Dividendos pagados	-	-
950309 P Intereses recibidos	-	-
950310 D Otras entradas (salidas) de efectivo	-	-
<b>Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>9505 Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<b>(4.227,49)</b>	<b>1.251,28</b>
<b>9506 Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Principio del Período</b>	<b>4.700,00</b>	<b>472,51</b>
<b>9507 Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Final del Período</b>	<b>472,51</b>	<b>1.723,79</b>
	(0,00)	
<b>96 CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN</b>		
<b>96 GANANCIA (PERDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>2.471,86</b>	<b>(241,43)</b>
<b>97 AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>		
9701 D Ajustes por gasto de depreciación y amortización	918,70	-
9702 D Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro)	-	-
9705 D Ajustes por gastos en provisiones	-	-
9708 D Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable	-	-
9709 D Ajustes por gasto por impuesto a la renta	-	-
9710 D Ajustes por gasto por participación trabajadores	-	-
9711 D Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	-	-
<b>TOTAL AJUSTES</b>	<b>918,70</b>	<b>-</b>
	<b>3.390,56</b>	<b>(241,43)</b>
<b>98 CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>		
9801 D (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(1.029,74)	987,78
9802 D (Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(11.110,68)	(107,24)
9803 D (Incremento) disminución en anticipos de proveedores	-	-
9804 D (Incremento) disminución en inventarios	-	-
9805 D (Incremento) disminución en otros activos	-	-
9806 D Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	-	800,00
9807 D Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	-	(187,83)
9808 D Incremento (disminución) en beneficios empleados	-	-
9809 D Incremento (disminución) en anticipos de clientes	-	-
9810 D Incremento (disminución) en otros pasivos	-	-
<b>TOTAL INCREMENTOS (DISMINUCIÓN) EN ACTIVOS Y PASIVOS</b>	<b>12.270,12</b>	<b>-</b>
	<b>129,70</b>	<b>1.492,71</b>
<b>9820 Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados) en actividades de operación</b>	<b>3.520,26</b>	<b>1.251,28</b>

\*Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

  
 Gerente General  
 Carlos Herman Peña Novoa  
 1701621169

  
 Contador  
 Javier Tapia  
 0501672497001

**INVESTIGACIONES Y SERVICIOS FINITOS S.A. INSERFINSA**  
**Notas a los Estados Financieros**  
 (Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

**7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

dic-11

dic-12

Registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la empresa para sus operaciones regulares y no esta restringido su uso, sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor, las inversiones a corto plazo (menores a 3 meses)

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
	<b>BANCOS LOCALES</b>		
	Banco de la producción (PRODUBANCO)	472,51	1.723,79
	<b>Subtotal Bancos e Inversiones</b>	<b>472,51</b>	<b>1.723,79</b>
<b>10101</b>	<b>TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES</b>	<b>472,51</b>	<b>1.723,79</b>

**8. ACTIVOS FINANCIEROS**

dic-11

dic-12

Son derechos contractuales a recibir efectivo u otro activo financiero de otra entidad tales como: Acciones, Bonos, Saldos comerciales por Cobrar "Clientes", Otras cuentas por cobrar, etc. Las cuentas registradas por la empresa son las siguientes:

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
1010205	Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados		
101020502	De actividades ordinarias que no generan intereses	1.029,74	41,96
	<b>TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS</b>	<b>1.029,74</b>	<b>41,96</b>

**10. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

dic-11

dic-12

Se contabiliza el crédito tributario del 12% IVA, declarado en el formulario 104, las retenciones de impuesto a la renta que le han sido efectuadas y no acreditadas al impuesto a la renta y los anticipos pagados del año que se declara

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
1010501	Crédito Tributario a favor de la empresa (IVA)	6.520,19	6.401,19
1010502	Crédito Tributario a favor de la empresa (I. Renta)		226,24
<b>10105</b>	<b>TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>	<b>6.520,19</b>	<b>6.627,43</b>

**10 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

Se considera los activos de propiedad de la empresa, de los cuales se espera obtener beneficios futuros, se estima utilizarlos mas de un periodo, el costo es valorado con fiabilidad, son utilizados por la empresa para cumplir con su objeto social. La depreciación acumulada es la distribución sistemática del valor depreciable a lo largo de su vida útil.

Código	DETALLE	VALOR US\$	ADICIONES (RETIROS)	VALOR US\$
1020105	Muebles y Enseres	1.607,03	-	1.607,03
1020106	Máquinas y Equipos	2.334,80	-	2.334,80
1020108	Equipo de Computación	3.805,92	-	3.805,92
	<b>Total Costo Propiedad, planta y equipo</b>	<b>7.747,75</b>	<b>-</b>	<b>7.747,75</b>
1020112	(-) Depreciación acumulada			
	Propiedades, planta y equipo	(7.747,75)	-	(7.747,75)
	<b>Total Depreciación Acumulada</b>	<b>(7.747,75)</b>	<b>-</b>	<b>(7.747,75)</b>
<b>10201</b>	<b>NETO PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO(ne</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**11. 10204 ACTIVOS INTANGIBLES**

dic-11

dic-12

Se contabilizaran el valor de los activos identificables, de carácter no monetario y sin apariencia física tales como: el conocimiento científico o tecnológico el diseño e implementación de nuevos procesos o nuevos sistemas. Las licencias o concesiones ,la propiedad intelectual, los conocimientos comerciales o marcas adquiridas, los programas informaticos, las patentes, los derechos de autos, las películas, las listas de clientes, los derechos por servicios hipotecarios, la licencias de pesca, las franquicias, las relaciones comerciales con clientes o proveedores, la lealtad de los clientes, entre otros, cuando un activo no cumpla con estas definiciones, se reconocerá como un gasto del periodo en el

Código	DETALLE	dic-11	dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
1020406	Otros Activos Intangibles	4.590,49	4.590,49
<b>10204</b>	<b>TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES</b>	<b>4.590,49</b>	<b>4.590,49</b>

**10204 ACTIVOS INTANGIBLES-amortización y deterioro acumulada**

activo intangible con una vida útil finita, se distribuye sobre una base sistemática a lo largo de su vida utillla amortización comenzara cuando el activo este disponible para su utilización, es decir cuando se encuentre en la ubicación y condiciones necesarias par que pueda operar de la forma prevista por la Gerencia. El deterioro es el exceso acumulado a la fecha del importe en libros del activo sobre su importe recuperable

Código	DETALLE	dic-11	dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
1020404	(-)Amortización acumulada de activos Intangibles	-3.896,84	-3.897,15
<b>10204</b>	<b>TOTAL AMORTIZACION Y DETERIORO</b>	<b>-3.896,84</b>	<b>-3.897,15</b>

**PASIVO CORRIENTE**

**12. 20103 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

dic-11

dic-12

Proveedores de bienes y servicios

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
2010301	Proveedores Locales		800,00
<b>20103</b>	<b>TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</b>	<b>-</b>	<b>800,00</b>

**13. 20107 OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

dic-11

dic-12

En estas cuentas se registran las obligaciones presentes que resultan de hechos pasados que deben ser asumidos por la empresa, en cumplimiento de las normas tributarias, laborales y societarias en el caso de dividendos.

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
2010702	Impuesto a la Renta del Ejercicio por Pagar	444,93	
<b>20107</b>	<b>TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES</b>	<b>444,93</b>	<b>-</b>

**14. 20113 OTROS PASIVOS CORRIENTES**

dic-11

dic-12

En esta se contabiliza las partidas no registradas en las cuentas anteriores

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
20113	Otras cuentas por pagar		256,80
<b>20113</b>	<b>TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES</b>	<b>-</b>	<b>256,80</b>

## 15. 301 CAPITAL SOCIAL

dic-11

dic-12

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
30101	<b>Capital Suscrito o asignado</b>		
	AGUIRRE DURAN MARCELO VICENTE	150,00	150,00
	ALVAREZ GARCES CESAR ALONSO	2.300,00	2.300,00
	AYALA SANDOVAL FAUSTO ENRIQUE	150,00	150,00
	CISNEROS VASQUEZ RICARDO ARTURO	300,00	300,00
	ORDOÑEZ OÑA MARITZA JANETH	150,00	150,00
	PEÑA EGAS MARIA DE LOURDES	150,00	150,00
	PEÑA NOBOA CARLOS HERNAN	150,00	150,00
	PEÑA NOBOA JAIME FRANKLIN	1.050,00	1.050,00
	YEPEZ REYES JOSE LUIS	150,00	150,00
	PEÑA AYALA HERNAN JAVIER	150,00	150,00
30101	<b>TOTAL CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO</b>	<b>4.700,00</b>	<b>4.700,00</b>

## 16. RESERVAS

Reserva Legal: de conformidad con los artículos 109 y 297 de la Ley de compañías, se reserva el 5% de las utilidades líquidas anuales que reporta la empresa: RESERVA FACULTATIVA, ESATUTARIA, se forma en cumplimiento del estatuto de la escritura o por decisión voluntaria de los Socios

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
30401	Reserva Legal	909,27	909,27
30402	Reserva Facultativa y Estatutaria	7.667,08	7.667,08
304	<b>TOTAL RESERVAS</b>	<b>8.576,35</b>	<b>8.576,35</b>

## 17. RESULTADOS ACUMULADOS

Se registra los resultados netos acumulados, Ganancias acumuladas: registra las utilidades netas acumuladas, sobre las cuales los accionistas no han dado un destino definitivo, Las pérdidas acumuladas en el caso de aplicar, registran las pérdidas de ejercicios anteriores, que no han sido objeto de absorción por resolución de Junta General de Socios. Los resultados acumulados por adopción de NIIF: se registra el efecto neto de todos los ajustes realizado contra resultados acumulados, producto de la aplicación de las NIIF, por primera vez, conforme establece cada una de las normas.

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
30601	Ganancias acumulados	6.413,41	7.531,06
30602	(-) Pérdidas Acumuladas	(12.536,26)	(12.536,26)
306	<b>TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS</b>	<b>(6.122,85)</b>	<b>(5.005,20)</b>

## 18. 307 RESULTADOS DEL EJERCICIO

Ganancia neta del periodo; se registra el saldo de las utilidades del ejercicio en curso después de las provisiones para participación a trabajadores e impuesto a la renta. Las Pérdidas neta del ejercicio: registra las pérdidas provenientes del ejercicio en curso.

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
	<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>		
30701	Ganancia neta del Periodo	1.117,66	
30702	(-) Pérdidas Neta del Periodo	-	-
307	<b>TOTAL RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>	<b>1.117,66</b>	<b>-</b>

19. 41 **INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS**

dic-11

dic-12

Se registran las operaciones de las actividades normales de la empresa, según su objeto social.

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
4101	Ventas de Bienes	6.800,00	9.445,42
<b>41</b>	<b>TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>	<b>6.800,00</b>	<b>9.445,42</b>

0 5202 **GASTOS DE ADMINISTRACION**

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
520201	Sueldos, salarios y demás remuneraciones		3.504,00
520202	Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)		425,74
520203	Beneficios sociales e indemnizaciones		584,00
520204	Gasto planes de beneficios a empleados		
520205	Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	2.170,00	4.348,00
520208	Mantenimiento y reparaciones	30,00	
520218	Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	150,29	
520219	Notarios y registradores de la propiedad o mercantiles		
520220	Impuestos, Contribuciones y otros	134,25	
520222	<b>Amortizaciones:</b>		
52022201	Intangibles	918,10	-
520128	Otros gastos	20,00	83,36
	<b>Subtotal Gastos de Administración</b>	<b>3.422,64</b>	<b>8.945,10</b>

	<b>Total Gastos de Venta y Administrativos</b>	<b>3.422,64</b>	<b>8.945,10</b>
--	--	-----------------	-----------------

0 5204 **OTROS GASTOS**

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-11 VALOR US\$	dic-12 VALOR US\$
520401	Perdida en Inversiones en Asociadas/Subsidiarias y otras		
520402	Otros Gastos	905,50	741,75
	<b>TOTAL OTROS GASTOS</b>	<b>905,50</b>	<b>741,75</b>

22. **CONCILIACIÓN TRIBUTARIA**

Se refiere al siguiente detalle: (Art.46 del Reglamento)

dic-11

dic-12

Casillero Su.	Casillero SRI	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
60	801	<b>Ganancia (Pérdida) antes del 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta</b>	<b>2.471,86</b>	<b>(241,43)</b>
61	803	(-) 15% Participación a Trabajadores	-	-
	811	(-) Amortización de Pérdidas de años anteriores	(617,97)	-
62	819	<b>Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos-----&gt;</b>	<b>1.853,89</b>	<b>(241,43)</b>
63	839	Impuesto a la Renta Causado (24%) (23%)	(444,93)	-
64		<b>GANANCIA(PERDIDA)DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DE IMPUESTO DIFERIDO</b>	<b>2.026,93</b>	<b>(241,43)</b>
65		(-)GASTO POR IMPUESTO DIFERIDO	-	-
66		(+)INGRESO POR IMPUESTO DIFERIDO	-	-
67		<b>(=) GANANCIA(PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS</b>	<b>2.026,93</b>	<b>(241,43)</b>