



*Your complimentary
use period has ended.
Thank you for using
PDF Complete.*

[Click Here to upgrade to
Unlimited Pages and Expanded Features](#)

**ORGANIZACIÓN LEVIN S.A.
SUCURSAL ECUADOR**

Notas a los Estados Financieros
Año terminado en Diciembre 31, 2011



ORGANIZACION LEVIN S.A.

Políticas de Contabilidad Significativas

Marzo 1, 2012

1. Información general

Mediante resolución 93.1.1.1.1654 dictada por la Superintendencia de Compañías el 31 de agosto de 1993, se concede el permiso para operar en el Ecuador, a la Compañía ORGANIZACIÓN LEVIN S.A. SUCURSAL ECUADOR, con sus propios estatutos, en cuanto no se opongan a las leyes ecuatorianas, constituida en la ciudad de Buenos Aires, capital de la república de Argentina.

Su objeto social es la realización de servicios de organización, valuación y asesoramiento industrial, comercial, técnico, financiero, la prestación de servicios en las ramas de la economía, comercialización, seguros, finanzas y administración a particulares, entidades públicas y privadas.

Sus actividades se desarrollan dentro del marco legal expedido por la Ley de Compañías y Resoluciones de la Superintendencia de Compañías.

La oficina de la Compañía se encuentra ubicada en Ecuador, en la ciudad de Quito, en la Av. República de El Salvador 836 y Portugal.

2. Bases de preparación y presentación de los Estados Financieros

Los estados financieros son preparados de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador (Normas Ecuatorianas de Contabilidad N.E.C).

Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera

La Superintendencia de Compañías, el 21 de agosto de 2006 mediante la Resolución No. 06.Q.ICI.004, determinó la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia. Luego ratificaron la aplicación a través de la Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 03 de julio de 2008.

La Resolución 08.G.DSC.010 de fecha 20 de Noviembre del 2008 la Superintendencia de Compañías posterga la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera según el siguiente esquema normativo:

Organización LEVIN S.A.

Políticas de Contabilidad Significativas

- Aplicarán a partir del 1 de enero del 2010: Las Compañías y los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores, así como todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa.

Se establece el año 2009 como período de transición; para tal efecto, este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera



Organización LEVIN S.A.

Políticas de Contabilidad Significativas

Se considera como base los estados financieros del ejercicio anterior al periodo de transición.

De acuerdo a estas disposiciones regulatorias, Organización Levín S.A.(Sucursal Ecuador), se encuentra dentro del segundo grupo, y adoptará las NIIF a partir del 1 de enero de 2011, siendo su año de transición el 2010.

Moneda de presentación y moneda funcional

Las partidas incluidas en los estados financieros de Organización Levín S.A.(Sucursal Ecuador) se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional). La moneda funcional de Levín es el dólar estadounidense, que constituye además, la moneda de presentación de los estados financieros.

3. Efectivo y equivalentes de efectivo

Para propósitos de la presentación en el estado de flujos de efectivo, la Compañía clasifica en el rubro de equivalentes de efectivo los recursos en caja, bancos y las inversiones en valores con vencimiento menor a los 90 días, los cuales se presentan al costo, que se aproxima al valor de mercado con vencimientos menores o iguales a tres meses. Por su naturaleza son adquiridos y mantenidos por la Compañía para obtener rendimientos.

4. Equipos, muebles y enseres

Los equipos, muebles y enseres se encuentran registrados a su costo de adquisición menos la correspondiente depreciación.

Las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos al incurrirse, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. La depreciación se calcula de acuerdo con el método lineal para asignar sus costos o importes revalorizados a sus valores residuales sobre sus vidas útiles estimadas

Organización LEVIN S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Las tasas de depreciación anual de estos activos, son las siguientes:

Activos	Tasas
Equipo de oficina	5 %
Equipo de computación	20%
Muebles y enseres	10%

5. Otros activos

Los rubros de otros activos se encuentran registrados a su costo de adquisición. Incluye principalmente las garantías entregadas a los clientes para abalizar la seriedad de las propuestas en los contratos de servicios.

6. Provisión beneficios sociales

La compañía ha efectuado la provisión de los Beneficios Sociales que por Ley les corresponde a los trabajadores, rigiéndose a las disposiciones legales vigentes y establecidas en el Código de Trabajo e Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS), tales como: Sobresueldos, Fondos de Reserva y Vacaciones.

7. Utilidad neta por acción

La Compañía contabiliza la utilidad neta por acción según la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 23

Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

A. Efectivo y equivalentes de efectivo

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2011
Efectivo	156,726
Equivalentes de efectivo:	
Fondo Operación	-
	156,726

B. Cuentas por cobrar

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2011
Clientes	177,620
Compañías relacionadas	-
Retenciones en la fuente e Iva	52,515
Impuesto a la renta	26,723
Anticipos a corto plazo	3,569
	260,427

Durante los años 2011, la Compañía no realiza provisión para cuentas incobrables.

C. Equipos, muebles y enseres

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2011
Muebles y enseres	13,831
Equipos de cómputo	15,582
Equipos de oficina	8,611
	38,024
Menos depreciación acumulada	32,639
	5,385

El movimiento de equipos, muebles y enseres, fue como sigue:

Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

	2011
Costo ajustado:	-
Saldo inicial	37,184
Compras	840
Saldo final	38,024
Depreciación acumulada ajustada:	
Saldo inicial	30,421
Gasto del año	2,218
Saldo final	32,639

D. Otros activos Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,		2011
Inventario de software	(1)	8,400
Ejecución Operación Río Napo	(2)	-
Garantías	(3)	2,530
		10,930

- (1) Al 31 de diciembre de 2011 y esta cuenta incluye erogaciones efectuadas por la utilización de licencias de Software (**Nota L**)
- (2) Al 31 de diciembre de 2010, incluye principalmente gastos que serán devengados en facturas del ejercicio 2011.
- (3) Al 31 de diciembre de 2010, incluye principalmente garantías entregadas a los clientes para abalizar la seriedad de las propuestas en los contratos de servicios, así como la garantía por arriendo de oficina.

E. Cuentas por pagar Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2011
Compañías relacionadas (Nota L)	41,541
Proveedores	11,242
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	6,007

Organización LEVIN S.A.

Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

Anticipos de clientes	315,740
Retenciones en la fuente e IVA	3,054
Impuesto al valor agregado	20,513

398,097

F. Obligaciones con los trabajadores

El movimiento de las obligaciones con los trabajadores fue como sigue:

2011

Participación de los trabajadores: (1)

Saldo inicial	2,615
Provisión del año	3,883
Pagos efectuados	(2,615)

Saldo final	3,883
-------------	-------

- (1) Según las disposiciones laborales vigentes en el país, la Compañía reconoce a sus trabajadores el 15 % con cargo a los resultados del ejercicio.

G. Impuesto a la renta

La tarifa de impuesto a la renta corriente es del 24%, de acuerdo a disposiciones legales vigentes la tarifa será del 24% para el año 2011, del 23% para el año 2012, y del 22% para el año 2013, si el valor de las utilidades que se reinviertan en el país se destinan a la adquisición de maquinarias nuevas y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, la tarifa tendrá una reducción de diez puntos porcentuales.

De acuerdo con la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, la Compañía presenta su declaración del impuesto por el período de doce meses que termina el 31 de diciembre de cada año.

Al 31 de diciembre del 2011 la Compañía calculó y registró la provisión para impuesto de dicho año a la tasa del 24%, la Compañía no resolvió reinvertir su utilidad del año 2011.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un

Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Durante el 2011 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del 24% sobre las utilidades gravables puesto que este valor fue mayor al anticipo mínimo del impuesto a la renta correspondiente.

El impuesto sobre la renta se determina de la siguiente manera:

Concepto	2011
Utilidad según libros antes de participación empleados e impuesto a la renta	25,887
Base para la participación de trabajadores	25,887
15% participación trabajadores	3,883
Utilidad después de participación a trabajadores	22,004
Utilidad gravable	22,004
Base imponible sobre utilidades no reinvertidas	22,004
Impuesto a la renta afectado por el 24%	5,281
Impuesto a la renta afectado a operaciones en los estados financieros	5,281

El movimiento de la provisión para impuesto a la renta, fue como sigue:

	2011
Saldo inicial	3,705
Compensación con retenciones	(3,705)
Impuesto Renta causado	
Saldo final por cobrar (Nota B)	26,723
Provisión del año	5,281

Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

- H. Capital social** Está constituido al 31 de diciembre de 2011 por 2.000 acciones suscritas, de valor nominal de US\$1 dólar cada una.
- I. Capital adicional** Constituye el efecto neto de los ajustes generados por el proceso de dolarización de estados financieros ocurridos al 31 de diciembre de 2000, puede ser capitalizada en la parte que exceda a las pérdidas acumuladas.
- J. Reserva legal** De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año, a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas acumuladas.
- K. Utilidades acumuladas** El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizada para distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidaciones de impuestos.
- L. Transacciones con compañías relacionadas** Los saldos de las cuentas con partes relacionadas, fueron como sigue:

Diciembre 31,	2011
Cuentas por pagar (Nota E)	
Organización Levin Argentina	27,641
Organización Levin Uruguay	13,900
	41,541

Las transacciones más significativas con partes relacionadas, fueron como sigue:

Año terminado en Diciembre 31,	2011
Pagos:	
Organización Levin Argentina	40,000
