



- Auditoría
- Tributación
- Outsourcing
- Capital Humano
- Soluciones Gerenciales

Quito - Ecuador
Jorge Drom N39-44 y Pereira
Centro de Oficinas Iñaquito I
Piso 7 • Of.: 701
Telfs.: (593-2) 2461-080 /081 / 2252-600
E-mail: info@nunezserrano-asociados.com
www.nunezserrano-asociados.com
www.primeglobal.net

PAREDES SANTOS & ASOCIADOS CIA. LTDA

Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 e

Informe de los auditores Independientes

MEMBER OF



PrimeGlobal

An Association of
Independent Accounting Firms

PAREDES SANTOS & ASOCIADOS CÍA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012

ÍNDICE

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US\$	Dólares estadounidenses
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Quito, abril 28 de 2013

A los Socios de
Paredes Santos & Asociados Cía. Ltda.

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Paredes Santos & Asociados Cía. Ltda., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de Paredes Santos & Asociados Cía. Ltda., es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de forma que estos no estén afectados por distorsiones significativas, sean estas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Condujimos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

A los Socios de
Paredes Santos & Asociados Cía. Ltda.

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Paredes Santos & Asociados Cía. Ltda., al 31 de diciembre del 2012, y el desempeño de sus operaciones y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Registro en la
Superintendencia de
Compañías

Edgar Núñez
Representante Legal



PrimeGlobal

An Association of
Independent Accounting Firms

PAREDES SANTOS & ASOCIADOS CÍA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes		4,278	7,734
Cuentas por cobrar comerciales	5	54,339	23,225
Anticipos a honorarios	5	33,028	34,165
Otras cuentas por cobrar	5	1,184	3,110
Impuestos anticipados	6	29,532	26,224
Activo por impuesto diferido		767	767
Total activos corrientes		123,128	95,225
 ACTIVOS FIJOS	 7	 14,658	 19,731
 TOTAL		 <u>137,786</u>	 <u>114,956</u>
 <u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
PASIVOS CORRIENTES			
Proveedores por pagar		50,982	44,324
Anticipos de clientes		-	3,248
Provisiones y acumulaciones	8	11,358	11,169
Impuestos por pagar	9	15,370	9,123
Total pasivos corrientes		77,710	67,864
 OBLIGACIONES FINANCIERAS	 10	 53,809	 17,167
BENEFICIOS DEFINIDOS		1,104	2,602
 PATRIMONIO			
Capital pagado	11	480	480
Reserva legal		1,244	1,244
Reserva de capital		2,192	2,192
Utilidades acumuladas		1,247	23,408
Total patrimonio		5,163	27,324
 TOTAL		 <u>137,786</u>	 <u>114,956</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 13 son parte integrante de los estados financieros.

PAREDES SANTOS & ASOCIADOS CÍA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ingresos por servicios		304,082	231,765
Gastos de Operación			
Sueldos, beneficios y honorarios		(122,487)	(123,452)
Gastos administrativos y generales		(167,825)	(104,553)
Resultado financiero		(6,017)	(4,352)
Otros egresos		<u>-</u>	<u>-</u>
Utilidad (Pérdida) antes de impuesto a la renta		7,753	(593)
Impuesto a la renta	9	(7,052)	(1,838)
Utilidad (Pérdida) neta del año		<u>701</u>	<u>(2,431)</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 13 son parte integrante de los estados financieros.

PAREDES SANTOS & ASOCIADOS CÍA. LTDA.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reservas		Conversión NIIF	Resultados Acumulados		Patrimonio Total
		Legal	Capital		(1) Acumulados	Resultados	
Saldos al 1 de enero del 2011	480	1.244	2.193	(954)	24.361	27.324	
Distribución de dividendos					(24.361)	(24.361)	
Aplicación NIIF´S				(1.103)		(1.103)	
Ajuste Niiifs 2010				2.602		2.602	
						-	
Resultado integral del año	-	-	-	-	701	701	
Saldos al 31 de diciembre del 2011	480	1.244	2.193	545	701	5.163	

Las notas explicativas anexas 1 a 13 son parte integrante de los estados financieros.

PAREDES SANTOS & ASOCIADOS CÍA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Flujos de efectivo generados por actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	272,968	221,170
Efectivo pagado a proveedores	(201,119)	(157,007)
Pago a empleados y funcionarios	(74,522)	(49,668)
Pago impuesto a la renta	(7,052)	(1,838)
Resultados financieros neto	(6,017)	-
Otros ingresos (egresos) neto		(4,352)
	<u>(15,742)</u>	<u>8,305</u>
Flujos de efectivo aplicados a las actividades de inversión		
(Incremento) de activos fijos	<u>(1,495)</u>	<u>(4,019)</u>
Efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de inversión	<u>(1,495)</u>	<u>(4,019)</u>
Flujos de efectivo aplicados a las actividades de financiamiento:		
Incremento de obligaciones financieras largo plazo	36,642	20,000
Ajustes Niif's	1,499	
Pago dividendos	<u>(24,360)</u>	<u>(30,477)</u>
Efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de financiamiento	<u>13,781</u>	<u>(10,477)</u>
Aumento (disminución) neta de efectivo y equivalentes	(3,456)	(6,191)
Efectivo y equivalentes al principio de año	<u>7,734</u>	<u>13,925</u>
Efectivo y equivalentes al fin del año	<u>4,278</u>	<u>7,734</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 13 son parte integrante de los estados financieros.

PAREDES SANTOS & ASOCIADOS CÍA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

(Continuación)

	<u>212</u>	<u>2011</u>
Conciliación del resultado neto del período con el flujo de efectivo provistos por actividades de operación		
Utilidad (Pérdida) antes de impuesto a la renta	9.121	(593)
Más cargos a resultados que no representan movimiento de fondos		
Depreciación	6.568	5.545
Jubilación patronal y desahucio	(1.498)	
Impuesto renta y participación trabajadores	(8.420)	
	<u>5.771</u>	<u>4.952</u>
Cambios en activos y pasivos corrientes		
Cuentas y documentos por cobrar	(28.051)	(14.404)
Impuesto anticipados	(3.308)	(6.913)
Impuestos diferidos y otros	0	717
Cuentas y documentos por pagar	3.410	15.686
Impuestos por pagar	6.247	6.308
Beneficios sociales	189	1.959
	<u>(21.513)</u>	<u>3.353</u>
Efectivo neto provistos por actividades de operación	<u>(15.742)</u>	<u>8.305</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 13 son parte integrante de los estados financieros.

PAREDES SANTOS & ASOCIADOS CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011

NOTA 1 – OPERACIONES

La Compañía fue constituida el 29 de agosto de 1995 e inscrita en el Registro Mercantil el 6 de octubre del mismo año. Su objeto social es prestar servicios relacionados con la auditoria y contabilidad.

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES
POLÍTICAS CONTABLES**

a) Bases para la preparación de los estados financieros

Los presentes estados financieros de Paredes Santos & Asociados Cía. Ltda., fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 4 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

(Ver página siguiente)

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES
POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)**

Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir</u>
NIIF 1	Exención del requerimiento para remitir la información comparativa para NIIF 9.	Enero 1, 2013
NIIF 7	Revelación – Compensación de activos y pasivos financieros.	Enero 1, 2013
NIIF 9	Clasificación y medición para la contabilización del pasivo financiero.	Enero 1, 2015
NIIF 10	Consolidación de estados financieros.	Enero 1, 2013
NIIF 11	Acuerdos de negocios conjuntos.	Enero 1, 2013
NIIF 12	Revelaciones de intereses en otras entidades.	Enero 1, 2013
NIIF 13	Medición del valor razonable.	Enero 1, 2013
NIC 19	Beneficios para empleados.	Enero 1, 2013
NIC 27	Estados financieros separados.	Enero 1, 2013
NIC 28	Inversiones en asociadas y negocios conjuntos.	Enero 1, 2013
NIC 32	Compensación de activos y pasivos financieros.	Enero 1, 2014
NIC 1	Aclaración de los requerimientos para la información comparativa.	Enero 1, 2013
NIC 16	Clasificación de equipo de servicio.	Enero 1, 2013
NIC 32	Efecto tributario de las distribuciones a los tenedores de instrumentos de patrimonio.	Enero 1, 2013
NIC 34	Información financiera intermedia y segmentos para activos y pasivos totales.	Enero 1, 2013
CINIIF 20	Costo de desmontaje en la fase de producción de una mina a cielo abierto.	Enero 1, 2013

La Compañía estima que la adopción de las enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

b) Activos y pasivos financieros

La Compañía clasifica sus activos financieros en la siguiente categoría: “clientes y otras cuentas por cobrar”. Los pasivos financieros se clasifican en la siguiente categoría: “obligaciones financieras” y “otros pasivos financieros”. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial. Las características de los mismos se explican seguidamente:

Cientes y otras cuentas por cobrar están representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo.

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES
POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)**

Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

Otros pasivos financieros están representados en el estado de situación financiera por obligaciones financieras, proveedores y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los vencimientos mayores a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

Reconocimiento y medición inicial y posterior:

Reconocimiento -

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior -

Préstamos y cuentas por cobrar: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

Clientes y otras cuentas por cobrar: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por la venta de servicios prestados en el curso normal de su operación. Que se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Debido a que la Compañía vende sus servicios en un plazo de hasta 30 días, sobre sus saldos vencidos realiza estimaciones de deterioro por estas cuentas a cobrar.

Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

(Ver página siguiente)

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES
POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)**

Otras cuentas por cobrar: Representadas principalmente por anticipos a proveedores, préstamos a empleados y socios se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado, principalmente a proveedores que son equivalentes a su costo amortizado.

Otros pasivos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

Cuentas por pagar comerciales: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 60 días.

Obligaciones financieras: Corresponden a financiamiento obtenido por instituciones del sector financiero ecuatoriano y han sido adquiridos para la compra de activos fijos.

c) Deterioro de activos financieros

Las cuentas por cobrar se reconocen por el importe del servicio facturado, registrando el correspondiente ajuste en el caso de existir evidencia objetiva de riesgo de incobrabilidad con los clientes. La Compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al valor nominal de la cartera, debido a que las transacciones no mantienen costos significativos asociados. Además se establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar.

d) Activos fijos

Se muestra al costo de adquisición menos la depreciación acumulada.

El valor de los activos fijos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causan. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación de los activos fijos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de la línea recta.

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES
POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)**

e) Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y al diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 23% para el año 2012 (2011 – 24%) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 14% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

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.

Impuesto a la renta diferido

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

Los Impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES
POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)**

f) Beneficios a los trabajadores

Beneficios de corto plazo - Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

La participación de los trabajadores en las utilidades que se calcula en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación vigente y se registra con cargo a resultados.

Vacaciones - Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

Décimo tercer y décimo cuarto sueldos - Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente.

Beneficios de largo plazo (jubilación patronal y desahucio).- la provisión es determinada anualmente con base en un estudio actuarial practicado por un profesional independiente, aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 6.5% anual, equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador, que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes a la provisión, basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales, se cargan a resultados en el periodo en el que surgen.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al cierre del año, las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la Compañía.

g) Ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida en que sea probable que los beneficios económicos correspondientes a la transacción sean percibidos por la Compañía y puedan ser cuantificados con fiabilidad, al igual que los costos.

Los siguientes criterios de reconocimiento se deben cumplir antes de reconocer el ingreso ordinario.

(Ver página siguiente)

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES
POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)**

Prestación de servicios

Los ingresos provenientes de servicios se miden utilizando el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivadas de éstos. Los ingresos por servicios son recibidos cuando se cumple todas las condiciones siguientes: En el período en el cual ocurren los servicios, cuando se le han transferido al cliente las ventajas derivadas del servicio con base en las tarifas acordadas según el contrato de servicios y cuando los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

h) Gastos

Se registran en base a lo devengado.

i) Reserva legal

La Compañía debe apropiar por lo menos el 5% de la utilidad líquida, hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 20% del capital pagado. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

NOTA 3 – ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración. Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

Provisiones por beneficios a empleados: Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y desahucio - Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

(Ver pagina siguiente)

NOTA 3 – ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES CRÍTICOS (Continuación)

Impuesto a la renta: La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requieren de ciertas interpretaciones a la legislación tributaria vigente. La Administración considera que sus estimaciones son apropiadas de acuerdo a las circunstancias y que no deben surgir diferencias de interpretación con la Administración Tributaria que pudieran afectar los cargos por impuestos en el futuro.

Ingresos ordinarios: Al inicio de cada proyecto y una vez pactados los honorarios con cada cliente, se determina el presupuesto de horas a incurrir en el desarrollo del proyecto. Al cierre del ejercicio se determina las horas incurridas en el proyecto que son valoradas a la tarifa horaria resultante de dividir el honorario pactado para las horas presupuestadas. Las horas incurridas así valuadas constituyen los ingresos de la Compañía. Como parte de la política de reconocimiento de los ingresos, la Compañía factura los honorarios únicamente por las horas incurridas, por lo cual no se generan diferencias por ingresos diferidos.

NOTA 4 – ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Factores de riesgo financiero

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

La Gerencia tiene a su cargo la administración de riesgos de acuerdo con las políticas aprobadas por la Administración. La Compañía identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía. La Administración proporciona por escrito principios para la administración general de riesgos así como políticas escritas que cubren áreas específicas, tales como el riesgo de tipo de cambio, el riesgo de tasas de interés, el riesgo de crédito.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte a un instrumento financiero incumpla en una obligación o compromiso que ha suscrito la Compañía que presente como resultado una pérdida financiera para esta. Este riesgo surge principalmente en el efectivo y en las cuentas por cobrar a clientes. El efectivo es mantenido solo en instituciones de prestigio. Los saldos son facturados a los clientes y tienen crédito de hasta 30 días en promedio.

(Ver página siguiente)

NOTA 4 – ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (Continuación)

Riesgo de mercado

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, entre otras, produzcan pérdidas económicas debido a la desvalorización de activos o pasivos, debido a la nominación de estos a dichas variables.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son liquidados entregando efectivo u otros activos financiero, o que estas obligaciones deban liquidarse de manera desfavorable para la Compañía. La Compañía monitorea semanalmente sus flujos de caja para evitar endeudamiento con instituciones financieras y mantiene una cobertura adecuada para cubrir sus operaciones.

NOTA 5 – CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 comprende:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Clientes	(1)	54.804	23.690
Socios	(2)	33.028	34.165
Otros		1.184	3.110
Provisión para cuentas incobrables		(465)	(465)
Saldo al 31 de diciembre del 2012 y 2011		<u>88.551</u>	<u>60.500</u>

NOTA 6 – IMPUESTOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 comprende:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Retenciones de Impuesto a la Renta	9,958	5,340
Retenciones de impuesto al valor agregado	7,494	15,512
Impuesto al valor agregado (Crédito tributario)	3,637	5,372
Reclamo al SRI Retenciones IVA	8,442	
Saldo al 31 de diciembre del 2012 y 2011	<u>29,532</u>	<u>26,224</u>

NOTA 7 – ACTIVOS FIJOS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 comprende:

DEPRECIABLE	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>Tasa anual de depreciación</u> %
Equipo de Computación	2.791	2.791	33%
Equipo de Oficina	2.723	1.228	33%
Vehículos	<u>26.144</u>	<u>26.144</u>	20%
	31.658	30.163	
Menos:			
Depreciación acumulada	<u>(17.000)</u>	<u>(10.432)</u>	
Saldo al 31 de diciembre del 2012 y 2011	<u><u>14.658</u></u>	<u><u>19.731</u></u>	

El movimiento de los activos fijos al 31 de diciembre es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo al 1 de enero del 2012	19.731	21.257
Adiciones y retiros, (neto)	1.495	4.019
Depreciación del año	<u>(6.568)</u>	<u>(5.545)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2012 y 2011	<u><u>14.658</u></u>	<u><u>19.731</u></u>

NOTA 8 – PROVISIONES Y ACUMULACIONES

Al 31 de diciembre 2012 y 2011 comprende:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Sueldos y salarios	6.071	7.398
Aporte Individuales	287	481
Aporte Patronal	374	625
Fondos de Reserva	1.037	1.279
Utilidades por pagar	1.368	-
Décimo Tercer Sueldo	1.053	720
Décimo Cuarto Sueldo	<u>1.168</u>	<u>666</u>
Saldo 31 de diciembre del 2012 y 2011	<u><u>11.358</u></u>	<u><u>11.169</u></u>

NOTA 9 – IMPUESTO A LA RENTA

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 comprende:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Obligaciones Tributarias	8.318	7.285
Impuesto a la renta por pagar	7.052	1.838
Saldo final	<u>15.370</u>	<u>9.123</u>

A continuación una demostración de la conciliación tributaria del impuesto a la renta corriente, al 31 de diciembre del 2012 y 2011, preparado por la Compañía.

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Utilidad / Pérdida antes de la participación de los trabajadores en las utilidades y de impuesto a la renta	9,121	(593)
(-) Participación trabajadores	(1,368)	0
(+) Gastos no deducibles en el país	(1) 22,908	1,472
(-) Deducción por incremento neto de empleados		
= Base imponible antes de impuesto a la renta	<u>30,661</u>	<u>879</u>
Impuesto a la renta causado	7,052	211
(-) Retenciones en la fuente	(6,456)	
(-) Retenciones en la fuente años anteriores	(3,502)	(5,340)
Saldo a pagar o a (favor)	<u>(2,906)</u>	<u>(5,129)</u>

(1) El detalle de los gastos no deducibles es como sigue:

(Ver la siguiente página)

NOTA 9 – IMPUESTO A LA RENTA
(Continuación)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Exceso gastos de viaje	7,651	
Varios gastos gerencia	7,500	
Cuentas incobrables	1,400	
Movilizaciones	1,251	
Gastos financieros	1,169	
Multas	791	
Otros	<u>3,146</u>	<u>1,472</u>
	<u>22,908</u>	<u>1,472</u>

NOTA 10 – OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre 2012 y 2011 comprende:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Préstamos			
Banco de Guayaquil S.A. 328486	(1)	4,287	9,378
Banco de Guayaquil S.A.	(2)	21,378	6,267
Banco del Pichincha	(3)	28,144	1,521
Saldo al 31 de diciembre del 2012 y 2011		<u><u>53,809</u></u>	<u><u>17,167</u></u>

- (1) Préstamo a 36 meses con pagos mensuales con el interés del 11,23% con vencimiento el año 2013.
- (2) Préstamo por \$ 25.000 a 36 meses al 11.23% con vencimiento en junio del 2015.
- (3) Préstamo por \$ 35.000 a 36 meses al 11.20% con vencimiento en marzo del 2015

NOTA 11 – CAPITAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 2012 comprende 480 participaciones de US\$ 1 cada una.

NOTA 12 – RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 5% de la utilidad neta del año, a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 20% del capital suscrito. La reserva legal no puede distribuirse en efectivo, pero puede capitalizarse o aplicarse a la absorción de pérdidas.

NOTA 13 – EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de estos estados financieros (28 de abril del 2013), no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos o en sus notas.