

BAKER TILLY ECUADOR CÍA. LTDA.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
 Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012
 (En dólares de los Estados Unidos de América)

ACTIVOS	Ref.	2.013	2.012
Activos Corrientes en operación:			
Efectivo y Equivalente de Efectivo	5	14.486	14.192
Instrumentos Financieros Corto Plazo	6	33.719	31.659
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	7	72.606	113.027
Total Activos Corrientes		120.812	158.878
Activos no Corrientes:			
Propiedad y equipo, netos	8	70.100	42.356
Activos por impuestos diferidos	9	6.138	5.471
Total Activos no corrientes:		76.238	47.826
Total Activos		197.050	206.705
PASIVOS			
Pasivos Corrientes en operación:			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	10	38.084	37.733
Beneficios de empleados corto plazo	11	13.384	11.665
Otros pasivos no financieros corto plazo	12	28.680	25.019
Total Pasivos Corrientes		80.148	74.417
Pasivos no Corrientes:			
Obligaciones comerciales de largo plazo	10	21.995	5.272
Beneficios de empleados largo plazo	13	19.832	15.790
Ingresos diferidos		0	1.538
Pasivos por impuestos diferidos	9	94	1.780
Total Pasivos no Corrientes		41.921	24.380
PATRIMONIO NETO		74.981	107.907
Total de Pasivos y Patrimonio		197.050	206.705

Ing. Hernán Sánchez V.
GERENTE GENERAL

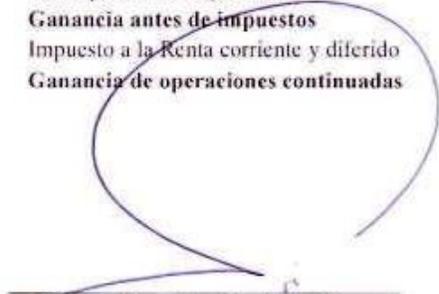
Nancy Miño A.
CONTADORA GENERAL

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros

BAKER TILLY ECUADOR CÍA. LTDA.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL

Por los ejercicios anuales terminados al 31 de Diciembre del 2013 y 2012
 (En dólares de los Estados Unidos de América)

	Ref.	2.013	2.012
Ingresos de actividades ordinarias		574.694	548.936
Otros ingresos de actividades ordinarias		10.295	17.923
Menos Costo de venta		451.480	426.864
Margen Bruto		133.508	139.995
Gastos de administración		117.531	105.915
Gastos financieros		3.459	2.109
Ganancia antes de participación trabajadores e impuesto renta de operaciones continuadas		12.519	31.970
Participación Trabajadores	9	1.571	4.796
Ganancia antes de impuestos		10.947	27.175
Impuesto a la Renta corriente y diferido	9	10.031	6.846
Ganancia de operaciones continuadas		916	20.330

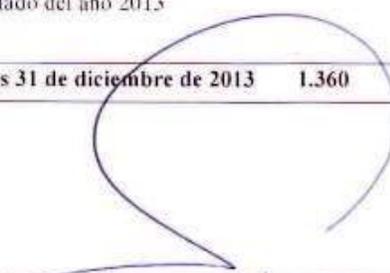

 Ing. Hernán Sánchez V.
 GERENTE GENERAL


 Nancy Miño A.
 CONTADORA GENERAL

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros

BAKER TILLY ECUADOR CÍA. LTDA.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 Por los ejercicios terminados al 31 de Diciembre del 2013 y 2012
 (En dólares de los Estados Unidos de América)

	Capital	Reserva	Reserva	Reexp.	Resultados	Ajustes	Total
	Nota	Legal	Revalor.	Monetaria	Acumulados	por	
	14					transición	
						a las NIIF	
Saldos 31 de diciembre de 2011	1.360	697	21.886	(7.767)	49.474	21.928	87.578
Resultado del año 2012					20.330		20.330
Saldos 31 de diciembre de 2012	1.360	697	21.886	(7.767)	69.804	21.928	107.907
Distribución utilidades año 2011					(33.842)		(33.842)
Resultado del año 2013					916		916
Saldos 31 de diciembre de 2013	1.360	697	21.886	(7.767)	36.878	21.928	74.981


Ing. Hernán Sánchez V.
GERENTE GENERAL


Nancy Miño A.
CONTADORA GENERAL

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros

BAKER TILLY ECUADOR CÍA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por los ejercicios anuales terminados al 31 de Diciembre del 2013 y 2012
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	2013	2012
	US\$	US\$
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Efectivo recibido de clientes	625.409	546.023
Efectivo pagado a proveedores, empleados e impuestos	(570.061)	(522.989)
Efectivo proveniente de las operaciones	55.348	23.034
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisiciones netas de propiedad y equipos y otros activos	(39.277)	(3.208)
Efectivo neto proveniente en actividades de inversión	(39.277)	(3.208)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Obligaciones Financieras	20.127	(5.299)
Distribución dividendos	(33.842)	
Efectivo provisto/(usado) en actividades de financiamiento	(13.716)	(5.299)
Aumento/(reducción) del efectivo y sus equivalentes	2.354	14.527
Efectivo y Equivalentes al inicio del año	45.851	31.324
Efectivo y Equivalentes al final del año	48.205	45.851

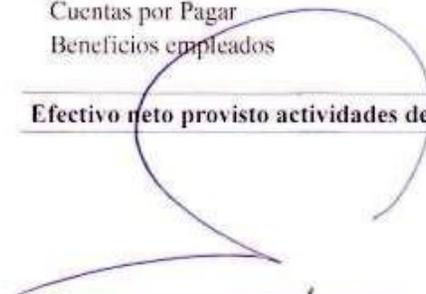
Ing. Hernán Sánchez V.
GERENTE GENERAL

Nancy Miño A.
CONTADORA GENERAL

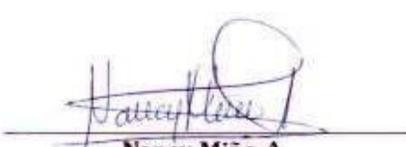
Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros

BAKER TILLY ECUADOR CÍA. LTDA.
VARIACIÓN DEL RESULTADO NETO CON FLUJO OPERACIONAL
 Por el ejercicio anual terminado al 31 de Diciembre del 2013 y 2012
 (En dólares de los Estados Unidos de América)

	2013	2012
	US\$	US\$
Resultado del ejercicio	916	20.330
Partidas que no representan movimiento de efectivo		
Depreciaciones/Amortizaciones	11.533	15.062
Ajustes por gastos en provisiones	4.041	4.451
Ajuste por impuestos diferidos	(2.354)	(4.533)
Cambios netos en activos y pasivos operativos		
Cuentas por cobrar	40.421	(20.837)
Cuentas por Pagar	(928)	12.728
Beneficios empleados	1.718	(4.167)
Efectivo neto provisto actividades de operación	55.348	23.034



Ing. Hernán Sánchez V.
GERENTE GENERAL



Nancy Miño A.
CONTADORA GENERAL

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2013

I. ANTECEDENTES Y ACTIVIDAD ECONOMICA

Fue constituida en la ciudad de Quito, el 15 de diciembre de 1995, bajo la razón social de Sánchez Vergara y Asociados Cía. Ltda. Posteriormente y luego de un riguroso proceso de calificación ante la firma internacional BAKER TILLY INTERNATIONAL, obtiene la representación en Ecuador, por lo que el 20 de abril de 2007, cambió su razón social a "BAKER TILLY ECUADOR CÍA. LTDA."

La oficina se encuentra ubicada en la Av. Amazonas 4600 y José Pereira, en la ciudad de Quito, desde el año 2013 mantiene una oficina en la ciudad de Guayaquil ubicada en la Av. Chimborazo y Clemente Ballén

Su objeto social es prestar servicios de auditoría y outsourcing contable, siendo sus principales servicios los siguientes:

- Asesoramiento contable tributario
- Auditoría y Assurance Services
- Auditoría Interna
- Servicios Integrales de contabilidad
- Diagnóstico tributario
- Precios de Transferencia
- Acompañamiento en la implementación de estados financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros.

a. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

La Compañía incluye en esta cuenta caja y bancos e inversiones temporales cuyo vencimiento es menor a tres meses o corresponden a valores de alta liquidez.

b. Cuentas por cobrar comerciales

Dentro de esta cuenta se registran los valores por cobrar por servicios prestados y otros valores por cobrar a terceros de corto plazo.

c. Propiedad y equipos (netos)

Las propiedades, planta, maquinarias y equipos se presentan a su valor razonable.

Los costos de mantenimiento y reparación menores se cargan a las operaciones del año.

La depreciación de los activos se registra en los resultados del año, utilizando tasas de depreciación basadas en la vida útil estimada de los bienes, siguiendo el método de línea recta, así tenemos:

Muebles y Enseres	15 - 20 años
Equipos de Computación	5 - 10 años
Vehículos	10 años
Otros propiedades, planta y equipo	5 - 20 años

d. Reserva Legal

Según las normas societarias, la Compañía debe apropiarse por lo menos un 5% de la utilidad anual hasta completar por lo menos un 20% del capital pagado. Esta reserva puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas, pero no puede ser repartida como utilidad.

e. Participación de los trabajadores en las utilidades

Se registra anualmente una provisión para el pago de la participación de trabajadores en las utilidades del ejercicio reportado, aplicando una tasa del 15% sobre la utilidad antes de impuestos.

f. Impuesto a la renta y Diferido

El gasto (ingreso) por impuesto a la renta del año comprende al impuesto a la renta corriente y diferido. El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula sobre la renta imponible del año utilizando la tasa impositiva del 22% para el año 2013.

El impuesto a la renta diferido se reconoce por el método del balance, en base al estado de situación financiera, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros.

g. Ingresos

Los ingresos se registran en función del avance de los servicios medido en la relación entre las horas incurridas para cada contrato con las horas presupuestadas en cada caso. Los montos facturados que exceden el monto del ingreso reconocido se registran como ingresos diferidos.

3. DECLARACION DE CUMPLIMIENTO CON NIIF

Los estados financieros de la Compañía, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board - IASB) y sus interpretaciones, en sus últimas versiones disponibles en español al 31 de diciembre de 2013, fecha de cierre de los estados financieros, conforme la instrucción general impartida por la Superintendencia de Compañías a través de su página web.

Las políticas contables presentadas en las siguientes notas, han sido aplicadas en la preparación de los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2013.

4. ESTIMADOS Y CRITERIOS CONTABLES CRITICOS

Estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo las expectativas de futuros eventos que se cree será lo razonable bajo las circunstancias.

Juicios gerenciales significativos

Los siguientes son los juicios gerenciales significativos en la aplicación de las políticas contables que tienen mayor efecto en los estados financieros.

Activos tributarios diferidos

La evaluación de la probabilidad de ingresos gravables futuros sobre los cuales los activos tributarios diferidos puedan ser usados es basada en las proyecciones de ingresos, el cual es ajustado por ingresos exentos significativos, gastos no deducibles, y los límites de uso de cualquier pérdida fiscal de años anteriores. Si un presupuesto positivo indica que es probable usar el activo, el activo puede ser reconocido totalmente. El reconocimiento individual puede estar sujeto a ciertos límites e incertidumbres.

Estimaciones contables críticas

La Compañía hace estimaciones y suposiciones que tienen que ver con el futuro. Los resultantes estimados contables, tenderán por definición a ser iguales a los actuales resultados. Los estimados y suposiciones que tienen un riesgo significativo de requerir un ajuste material a los valores en libros de activos y pasivos en el próximo ejercicio se describen abajo:

Deterioro

Una pérdida por deterioro es reconocida por el monto en que un activo o una unidad generadora de efectivo exceden su valor recuperable. Para determinar el valor recuperable, la gerencia estima flujos de caja esperados de cada uno de los activos o unidades generadoras y determina una adecuada tasa de interés en orden a calcular un valor presente de esos flujos. En el proceso de medir los flujos de caja futuros la administración hace suposiciones sobre los resultados operacionales futuros. Estas estimaciones son relativas a futuros eventos y circunstancias, el actual resultado puede variar y causar ajustes significativos a los activos de la Compañía dentro del siguiente ejercicio.

En algunos casos determinar la tasa de descuento aplicable implica estimar los ajustes apropiados del riesgo de mercado y el apropiado ajuste a los riesgos específicos de los activos.

Las pruebas de deterioro no arrojaron ajustes en las unidades generadoras de efectivo evaluadas.

Vidas útiles de activos depreciables

Las revisiones gerenciales de las vidas útiles de los activos depreciables a la fecha del reporte citadas en la nota 2.c se basan en la utilización esperada de los activos dentro de la Compañía. El valor en libros es detallado en la nota 8. Los actuales resultados sin embargo, pueden variar debido a obsolescencia técnica o comercial, o la necesidad de mejoras en infraestructura hotelera necesarias por temas de mercado.

Obligaciones por beneficios definidos

La administración estima el pasivo por beneficios definidos de jubilación patronal y desahucio anualmente con la asistencia de actuarios independientes, sin embargo, los actuales escenarios pueden variar debido a incertidumbres de la estimación. El pasivo por estos beneficios está basado en las tasas estándar de inflación, rotación de personal y mortalidad. También toma en cuenta la previsión de los incrementos de salarios futuros. Las tasas de descuento están determinadas en referencia a bonos de alta calidad en la moneda y aproximando los términos en que los beneficios serán pagados. La incertidumbre de la estimación existe en relación a las variables de base, con lo que, pueden existir variaciones significativas en las futuras valuaciones de las obligaciones por beneficios definidos de la Compañía.

Impuesto a la renta diferido - tasa aplicable

El Código de la Producción, en sus aspectos tributarios, vigente desde 2012, establece una reducción progresiva de tasas del 25% del año 2010 al 24%, en 2011, 23% en 2012 y 22% en 2013. Se ha estimado la aplicación en el tiempo de las diferencias temporarias deducibles e imponibles, según su naturaleza y plazo, para calcular la tasa aplicable esperada..

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

	2.013	2.012
Caja	200	200
Bancos Locales	14.286	13.992
Saldo al 31 de diciembre	14.486	14.192

6. INSTRUMENTOS FINANCIEROS TEMPORALES

Al 31 de diciembre de 2013, incluye el depósito a plazo fijo mantenido en el Banco Pacifico a una tasa de interés de 4,75% con un plazo de 90 días.

7. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	Ref.	2.013	2.012
Clientes		27.279	28.886
Otras cuentas por cobrar		37.954	76.642
Impuestos a Favor	1	19.826	19.951
Provisión Cuentas Incobrables	2	(12.453)	(12.453)
Saldo al 31 de diciembre		72.606	113.027

(1) Incluye saldos de retenciones recibidas en el año 2013.

(2) Durante el año 2013 no han existido provisiones de esta cuenta..

8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

	Costo	Depreciación Acum.	Neto 2013	Neto 2012
Instalaciones	12.857	12.857		
Muebles y Enseres	10.493	7.679	2.814	3.751
Equipos de Computación	60.347	52.013	8.334	8.871
Vehículos	78.629	21.853	56.776	27.006
Otros propiedades, planta y equipo	8.920	6.744	2.176	2.727
	171.246	101.146	70.100	42.356

El movimiento del costo y la depreciación acumulada en el año 2013 se muestra en el siguiente cuadro::

	Costo	Depreciación Acumulada
Saldo Inicial	147.147	104.792
Más Adiciones	39.277	11.533
Saldo al 31 de diciembre de 2013	171.246	101.146

9. IMPUESTO A LA RENTA

Situación Tributaria

Para el año 2013 la compañía aplica la tarifa del 22% (2012 es 23%) de las utilidades gravables obtenidas de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno,

Se encuentran pendientes de revisión por las autoridades tributarias los ejercicios 2011 al 2013.

Gasto impuesto a la renta

El gasto por concepto de impuesto a la renta en los años terminados el 31 de diciembre del 2013 y 2012 se presenta a continuación:

Gasto impuesto a la renta	2.013	2.012
Gasto Impuesto a la renta corriente	12.265	11.379
Gasto /(ingreso) Impuesto a la renta diferido	(2.233)	(4.533)
Impuesto a la renta neto	10.031	6.846

Impuesto a la renta corriente

La Compañía ha registrado la provisión para el pago 15% para los trabajadores e impuesto a la renta anual por el período terminado al 31 de diciembre del 2013 y 2012 de la siguiente forma:

	2.013	2.012
Resultado del Ejercicio antes de Impuestos	14.752	36.503
Menos: 15% de participación de los trabajadores en las utilidades (a)	(1.571)	(4.796)
Más/(menos) Partidas conciliatorias	42.568	17.765
Base imponible para el cálculo del impuesto a la renta	55.749	49.472
Tarifa de impuesto a la renta anual	22%	23%
Gasto de impuesto a la renta corriente	12.265	11.379

(a) La base de cálculo del 15% trabajadores considera los efectos de ajustes NIIF por ingresos diferidos.

Los saldos y movimientos de las cuentas por cobrar y pagar de impuesto a la renta corriente se muestran a continuación:

	Cuentas por Cobrar	Cuentas por pagar
Saldo al 31 de diciembre de 2011	11.027	7.172
Más		
Impuestos retenidos por terceros	10.362	
Impuesto a la renta causado del año		11.379
Menos		
Compensación del impuesto del año corriente	(7.172)	(7.172)
Saldo al 31 de diciembre de 2012	14.217	11.379
Más		
Impuestos retenidos por terceros	10.308	
Impuesto a la renta causado del año		12.265
Menos		
Compensación del impuesto del año corriente	(11.379)	(11.379)
Saldo al 31 de diciembre de 2013	13.146	12.265

De acuerdo con las disposiciones tributarias vigentes el exceso de retenciones sobre el anticipo mínimo puede ser recuperado previa la presentación del respectivo reclamo o puede ser compensado previa notificación al Servicio de rentas Internas. Una vez cada trienio en circunstancias especiales el Director General del SRI puede autorizar la devolución total o parcial del anticipo mínimo no compensado.

El gasto de impuesto a la renta corriente que resultaría de aplicar la tasa impositiva del 22% (2013) y 23% (2012) a la utilidad contable antes de impuesto a la renta es como sigue:

	2.013	2.012
Utilidad/(Pérdida) contable antes de impuesto a la renta	13.181	31.708
Gasto de impuesto a la renta a la tarifa corporativa 22% y 23%	7.293	2.900
Más/menos Aumento o Disminución resultante de:		
Gastos no deducibles	9.883	6.337
Deducciones especiales	(518)	(2.251)
Gasto de impuesto a la renta corriente	12.265	11.379

Impuesto a la renta diferido

El análisis de activos tributarios diferidos y pasivos tributarios diferidos se presenta a continuación:

	2.013	2.012
<u>Activos tributarios diferidos</u>		
Cartera Provisionada incobrables	2.740	2.739
Jubilación patronal	3.399	2.732
Subtotal Activos tributarios diferidos	6.138	5.471
<u>Pasivos tributarios diferidos</u>		
Propiedad, Planta y Equipo corrección depreciación	94	1.780
Subtotal Pasivos tributarios diferidos	94	1.780
Impuesto a la renta diferido neto	6.044	3.691

Impuesto a la renta diferido neto

El impacto de impuestos diferidos en utilidades retenidas a la fecha de transición (31 de diciembre de 2008) y el monto de cargo o ingreso en los resultados de los ejercicios 2013 y 2012 se muestra a continuación:

	2.013	2.012
Activos tributarios diferidos		
Cartera Provisionada incobrables	2.740	2.739
Jubilación patronal	3.399	2.732
Subtotal Activos tributarios diferidos	6.138	5.470
Pasivos tributarios diferidos		
Propiedad, Planta y Equipo corrección depreciación	94	1.780
Subtotal Pasivos tributarios diferidos	94	1.780
Gasto/(Ingreso) anual por impuesto diferido	2.354	4.535

**10. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS
CUENTAS POR PAGAR**

	Ref	2.013	2.012
Sobregiro Contable		344	
Crédito Automotriz	1	9.565	6.162
Proveedores varios		22.831	17.313
Anticipos de Clientes		1.327	2.475
Otros		4.016	11.619
Saldo al 31 de diciembre		38.084	37.568

(1) Corresponden a:

- a) Obligación corriente con NEOAUTO para la adquisición de un vehículo, una tasa de interés de 16.30% anual, de un capital total de US\$.17.539.
- b) Obligación corriente Quito Motors para la adquisición de vehículo Ford, para 5 años a partir de junio de 2013, con una tasa de interés de 15.45% anual, de un capital total de US\$.27.895. La porción no corriente de esta obligación asciende a US\$.21.994,67.

11. BENEFICIOS DE EMPLEADOS CORTO PLAZO

	Ref	2.013	2.012
Décimo Tercero y Cuarto, Vacaciones; Fondos de Reserva; Participación Trabajadores	1	11.182	6.503
15% participación trabajadores	1	1.571	4.796
Otros		631	367
Saldo al 31 de diciembre		13.384	11.665

(1) El movimiento de la cuenta pasivos acumulados por el año 2013 se muestra a continuación:

	2.013	2.012
Saldo al 1 de enero	11.298	15.449
Más adiciones	35.241	35.880
Menos pagos	(33.786)	(40.032)
Saldo al 31 de diciembre	12.753	11.298

12. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS CORTO PLAZO

	2.013	2.012
IESS por pagar	3.636	3.342
Sueldos por pagar	193	
Dividendos por pagar	408	73
Impuestos por pagar	24.444	27.283
Saldo al 31 de diciembre	28.680	30.698

13. PROVISIONES NO CORRIENTES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

La Compañía mantiene registrado un saldo acumulado de provisiones de US\$19.832, por jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2013.

Según se indica en los correspondientes estudios actuariales, el método utilizado es el de "Costeo de Crédito Unitario Proyectado" 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 las pensión vitalicia mensual de US\$ 20 si el trabajador es beneficiario de la jubilación del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social IESS y un máximo igual al salario unificado del último año y 25 años de servicio sin edad mínima de retiro; y como principales premisas el 7% como tasa financiera de descuento, 7% como tasa de interés actuarial real y el 3% como tasa de crecimiento de sueldos.

El movimiento de la provisión por beneficios a los empleados de largo plazo por el año 2013 se muestra a continuación:

	2.013	2.012
Saldo al 1 de enero	15.790	13.514
(Menos) Pagos		(2.175)
Más adiciones	4.042	4.451
Saldo al 31 de diciembre	19.832	15.790

14. INGRESOS DIFERIDOS

El saldo de ingresos diferidos del ejercicio 2012 corresponde a contratos por servicios sobre los cuales existe un diferimiento según el siguiente análisis:

	2.012
Valores facturados del año	71.424
Contratos Totales	171.604
Porcentaje de avance promedio	41%
(-) Avance valorado de contrato	(69.886)
Saldo al 31 de diciembre	1.538

En el ejercicio 2013 no existe efecto que reconocer por este concepto.

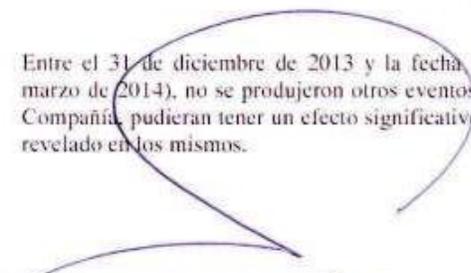
15. CAPITAL SOCIAL

El capital social de la compañía, al 31 de diciembre de 2013 se presenta a continuación:

Socio	Acciones	% Participación	Valor Acción	Capital Social
Ing. Hernán Sánchez	27,200	80,00%	0,04	1,088,00
Ing. Ma. Elena Pazmiño	6,795	19,99%	0,04	271,80
Ing. Xavier Arias	5	0,01%	0,04	0,20
Saldo al 31 de diciembre	34.000	100,00%		1.360,00

16. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2013 y la fecha de emisión de los estados financieros, (15 de marzo de 2014), no se produjeron otros eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.


Ing. Hernán Sánchez V.
GERENTE GENERAL


Nancy Miño A.
CONTADORA GENERAL