



PÁEZ, FLORENCIA & CO. Cía. Ltda.
Contadores Públicos

DBRAG AUDITORES CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009

CONTENIDO:

Informe de los Auditores Independientes
Balance General
Estado de Resultados
Estado de Evolución del Patrimonio
Estado de Flujos de Efectivo
Políticas de Contabilidad y Notas a los Estados Financieros

ABREVIATURAS USADAS

US\$.	Dólares estadounidenses
Niif(s)	Normas Internacionales de Información Financiera
Nec	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
Nic	Normas Internacionales de Contabilidad





Informe de los Auditores Independientes

31 de marzo del 2011

A los Señores Socios de
DBRAG AUDITORES CIA. LTDA.
Quito - Ecuador

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **DBRAG AUDITORES CIA. LTDA.**, los cuales comprenden los Estados de Situación Financiera, los correspondiente Estados de Resultados, de Cambios en el Patrimonio y Flujos del Efectivo por los años terminados al 31 de diciembre del 2010 y 2009, el resumen de las políticas de contabilidad significativas y las notas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

2. La administración es responsable de la preparación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

Quito:

Av. Brasil N40-38 y Charles Darwin Edificio Kaufer 4to Piso oficina 9
Teléfono: 331-8022 Telefax: 331-7454 Cel.: 099666108 / 097102616
Email: pfcontadores@cablemodem.com.ec, lapaez@cablemodem.com.ec
Casilla: 17-21-745

Guayaquil:

Junín 203 y Panamá Edif. Teófilo Bucaram 4to. Piso
Teléfono: 230-4762 Telefax: 230-4983 Cel.: 098452649
Email: pfcontad@easynet.net.ec
Casilla: 09-01-16219



PÁEZ, FLORENCIA & CO. Cía. Ltda.
Contadores Públicos

Una auditoría incluye aplicar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, ya sea debida a fraude o a error. Al efectuar esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar 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 nuestra opinión de auditoría.

Opinión

4. En nuestra opinión, los Estados de Situación Financiera, los Estados de Resultados, los Estados de Cambios en el Patrimonio y los Estados de Flujos de Efectivo, que se acompañan presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de **DBRAG AUDITORES CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2010 y 2009, el resultado de sus operaciones, la evolución del patrimonio y sus flujos de efectivo por el años terminados en estas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera Niif(s).
5. Tal como se explica en las políticas de contabilidad significativas, **DBRAG AUDITORES CIA. LTDA.** aplicó las Normas Internacionales de Información Financiera Niif(s) para la preparación de los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2010, estableciéndose el 2009 como el año de transición.

Páez, Florencia & Co.

SC. RNAE No. 434

Gabriel Páez Jativa

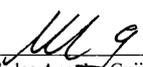
Gabriel Páez Jativa
Socio
R.N.C. 11.203



DBRAG AUDITORES CIA. LTDA.
Estados de Situación Financiera
Al 31 de diciembre del 2010, 2009 y 2008
(En dólares estadounidenses)

<u>ACTIVO</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>	<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE			
Caja y Bancos (Nota 1)	20.347	29.627	34.441	Cuentas por pagar (Nota 5)	81.122	65.837	67.568
Cuentas por cobrar (Nota 2)	87.612	69.611	100.933	Pasivos acumulados (Nota 6)	30.161	27.867	47.032
Gastos Anticipados (Nota 3)	7.289	4.171	954	Total pasivo corriente	111.283	93.704	114.600
Total activo corriente	<u>115.248</u>	<u>103.409</u>	<u>136.328</u>	PASIVO NO CORRIENTE			
Propiedades, Planta y Equipo (Nota 4)	77.031	52.292	40.795	Jubilación Patronal (Nota 7)	19.641	15.006	12.815
Otros Activos	3.400	1.200	1.701	Total Pasivo	<u>130.924</u>	<u>108.710</u>	<u>127.415</u>
				PATRIMONIO			
				Capital Social (Nota 8)	400	400	400
				Reserva Legal (Nota 9)	616	616	616
				Resultado de Años Anteriores (Nota 10)	38.675	50.393	58.015
				Utilidad (pérdida) del ejercicio	25.064	(3.218)	(7.622)
				Total Patrimonio	<u>64.755</u>	<u>48.191</u>	<u>51.409</u>
Total activo	<u>195.679</u>	<u>156.901</u>	<u>178.824</u>	Total pasivo y patrimonio	<u>195.679</u>	<u>156.901</u>	<u>178.824</u>

Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros


 Sra. María de los Angeles Guijarro
GERENTE GENERAL


 Sr. Becquer Azuero
CONTADOR GENERAL
 Registro: 29573

DBRAG AUDITORES CIA. LTDA.

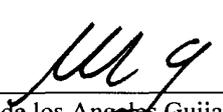
Estado de Resultados

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2010 y 2009

(En dólares estadounidenses)

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Ingresos por servicios:		
De auditoría	552.713	434.512
De contabilidad		4.460
De trabajos especiales	11.117	103.710
Conversiones NIIF	126.340	47.160
Servicios Legales	455	
Ingresos No Reconocidos (Niif)		(6.654)
Total Ingresos	690.625	583.188
Gastos de Administración y Ventas	(650.157)	(555.066)
Utilidad Operacional	40.468	28.122
Otros Ingresos/Gastos, Neto	(3.223)	(19.103)
Impuestos Diferidos		900
Gasto impuesto Diferido		(5.242)
Total Otros Ingresos/ Gastos	-3.223	(23.445)
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuestos a la renta	37.245	4.677
15% Participación de Trabajadores (Nota 11)	(5.597)	(5.252)
Impuesto a la Renta (Nota 11)	(6.655)	(8.094)
Reduccion por Impuesto Diferido	71	5.451
Utilidad Neta	25.064	(3.218)

Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros


Sra. María de los Angeles Guijarro
GERENTE GENERAL


Sr. Becquer Azuero
CONTADOR GENERAL
Registro: 29573

DBRAG AUDITORES CIA. LTDA.
Estados de Cambios en el Patrimonio
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2010 y 2009
(En dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reserva Legal	Resultados de Años Anteriores	Utilidad del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2009 Niif's	400	616	50.393	(3.218)	48.191
Transferencia			(3.218)	3.218	-
Distribución Utilidades			(8.500)		(8.500)
Utilidad del Ejercicio				37.316	37.316
15% participación trabajadores				(5.597)	(5.597)
25% impuesto a la renta				(6.652)	(6.652)
Saldo al 31 de diciembre del 2010	400	616	38.675	25.067	64.758
Saldo al 31 de diciembre del 2008	400	616	64.051	(7.622)	57.445
Resultado adopción Niif's			(6.036)		(6.036)
Saldo al 31 de diciembre del 2008 Niif's	400	616	58.015	(7.622)	51.409
Transferencia			(7.622)	7.622	-
Utilidad del Ejercicio				35.013	35.013
15% participación trabajadores				(5.252)	(5.252)
25% de provisión impuesto a la renta				(8.094)	(8.094)
Saldo al 31 de diciembre del 2009	400	616	50.393	21.667	73.076
Resultado adopción Niif's				(24.885)	(24.885)
Saldo al 31 de diciembre del 2009 Niif's	400	616	50.393	(3.218)	48.191

Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros


 Sra. Maria de los Angeles Gajjarro
 GERENTE GENERAL


 Sr. Becquer Azuero
 CONTADOR GENERAL
 Registro: 29573

DBRAG AUDITORES CIA. LTDA.

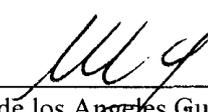
Estados de Flujos de Efectivo

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2010 y 2009

(En dólares estadounidenses)

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Flujos de efectivo por las actividades de operación		
Efectivo recibido de clientes	662.850	606.152
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(625.700)	(583.695)
	<hr/>	<hr/>
Flujo provisto por las actividades de operación	37.150	22.457
Flujos de efectivo por las actividades de inversión		
Adquisición de activo fijo	(37.930)	(29.769)
Venta de Activo Fijo		2.498
	<hr/>	<hr/>
Flujo (utilizado) en las actividades de inversión	(37.930)	(27.271)
Flujo de efectivo por las actividades de financiamiento		
Dividendos Pagados	(8.500)	-
	<hr/>	<hr/>
Flujo (utilizado) en las actividades de financiamiento	(8.500)	-
Disminución neta en el flujo de fondos	(9.280)	(4.814)
Efectivo al inicio del año	29.627	34.441
Efectivo al final del año	<u>20.347</u>	<u>29.627</u>

Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros



Sra. María de los Angeles Guijarro
GERENTE GENERAL

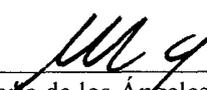


Sr. Becquer Azuero
CONTADOR GENERAL
Registro: 29573

DBRAG AUDITORES CIA. LTDA.
Conciliación de la Utilidad Neta con el Efectivo Neto
Provisto por las Actividades de Operación
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2010 y 2009
(En dólares estadounidenses)

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	25.064	(3.218)
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación		
Depreciaciones	16.257	15.147
15% Participación Trabajadores	5.597	5.252
Impuesto a la Renta	6.655	8.094
Jubilación patronal	4.635	2.191
Ajustes Niif, neto	(3.215)	(2.326)
Venta de Activo Fijo	_____	(2.498)
	54.993	22.642
Cambios en activos y pasivos operativos		
Cuentas por Cobrar	(24.657)	28.679
Gastos Anticipados	(3.118)	(3.217)
Otros Activos	(2.201)	500
Cuentas por Pagar	15.284	(1.730)
Pasivos Acumulados	(3.151)	(24.417)
	_____	_____
	(17.843)	(185)
Flujo neto provisto por las actividades de operación	37.150	22.457

Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros



 Sra. María de los Angeles Guijarro
GERENTE GENERAL



 Sr. Becquer Azuero
CONTADOR GENERAL
 Registro: 29573

DBRAG AUDITORES CIA. LTDA.
Políticas de Contabilidad Significativas
Al 31 de diciembre del 2010 y 2009

Descripción del Negocio, Objeto Social y Operaciones

La compañía se constituyó en la República del Ecuador, mediante escritura pública, celebrada el 12 de marzo de 1996, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito el 22 de abril de 1996, con el nombre de D'BRAG AUDITORES CIA. LTDA. El 16 de septiembre del 2002 mediante escritura pública se aumenta el capital social de US\$ 80 a US\$ 400 y se cambia de denominación a MOORE STEPHENS D'BRAG AUDITORES CIA. LTDA. Con escritura pública del 19 de septiembre del 2006 se cambia la denominación social a MOORE STEPHENS AUDITORES CIA. LTDA. Con escritura pública del 17 de septiembre del 2010, inscrita en el Registro Mercantil el 5 de noviembre del 2010, MOORE STEPHENS AUDITORES CIA. LTDA. cambia su denominación a DBRAG AUDITORES CIA. LTDA.

El objeto social de la compañía es la prestación de servicios de auditoría externa, asesoría contable y tributaria, contabilidad y desarrollo de sistemas de computación aplicables al área financiera contable, selección de personal para el área financiera, cursos de capacitación en las áreas afines, estudio de factibilidad. En consecuencia, la sociedad presta sus servicios a cualquier persona natural o jurídica, de derecho público, privado, mixto o de autogestión, de beneficencia pública o privada sin fines de lucro.

Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad

Los estados financieros adjuntos fueron preparados de conformidad con normas y prácticas de contabilidad establecidas en el Ecuador. Con fecha 4 de septiembre del 2006, Registro Oficial N° 348, la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución N° 06.Q.ICI.004, resuelve adoptar las Normas Internacionales de Información Financieras Niifs y dispone que las referidas Normas sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia, para el registro, preparación y presentación de estados financieros a partir del 1 de enero del 2009. Esta disposición ha sido ratificada, mediante Registro Oficial 378 SP del 10 de julio del 2008, Resolución N° ADM 08199. Mediante Registro Oficial N° 498 del 31 de diciembre del 2008, Resolución N° 08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías, se decide prorrogar la fecha de la adopción de las Normas Internacionales de Información Financieras Niifs, para lo cual se establece un cronograma que va a partir del 1 de enero del 2010 al 1 de enero del 2012. En base a estos lineamientos, DBRAG AUDITORES CIA. LTDA., aplicó las Normas Internacionales de Información Financiera Niif(s) a partir del 1 de enero del 2010, estableciéndose el año 2009, como el periodo de transición.

A continuación se describen las políticas y prácticas contables más importantes seguidas por la Compañía:

Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) desarrolladas por el Consejo de Normas

DBRAG AUDITORES CIA. LTDA.
Políticas de Contabilidad Significativas
Al 31 de diciembre del 2010 y 2009

Internaciones de Contabilidad (IASB). Estas Normas comprenden las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, las Normas Internacionales de Contabilidad – NIC, las Interpretaciones desarrolladas por el Comité de Interpretaciones de las NIIF – CINIIF, y las Interpretaciones desarrolladas por el antiguo Comité de Interpretaciones de Normas – SIC.

Base de medición

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

Moneda Funcional y de Presentación

Los estados financieros están presentados en dólares (US\$) de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional de la Compañía y ha sido redondeada a la unidad más cercana.

La República del Ecuador no emite papel moneda propio, y en su lugar, el dólar de los Estados Unidos de América se utiliza como moneda de curso legal del país.

Uso de Estimaciones y Supuestos

La preparación de los estados financieros requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Los resultados de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

La información sobre juicios en la aplicación de políticas contables que tienen efecto importante sobre el monto reconocido en los estados financieros, se describe en la siguiente nota:

- Estimación de la vida útil de los activos fijos, especialmente Vehículos, se toma como estimación vida útil 8 años.

La información sobre supuestos e incertidumbres de estimación que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material en el próximo año financiero, se incluye en las siguientes notas:

Cuentas por Cobrar

Son reconocidas y registradas con la respectiva factura por la prestación del servicio. Para aquellas cuentas con riesgo de recuperación se estima un valor de incobrabilidad, el cual es reconocido en los resultados del período.

DBRAG AUDITORES CIA. LTDA.
Políticas de Contabilidad Significativas
Al 31 de diciembre del 2010 y 2009

Intangibles

Las licencias de los programas de cómputo adquiridas se capitalizan sobre la base de los costos incurridos para adquirir o poner en uso el programa de cómputo específico. Estos costos se amortizan sobre la base de su vida útil estimada en tres años. Los costos asociados con el desarrollo o mantenimiento de programas de cómputo se reconocen como gasto cuando se incurren.

Propiedades, Planta y Equipo

Están expresados al costo, las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos al incurrirse, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. El costo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados. Las tasas de depreciación anual de los activos fijos son las siguientes:

<u>Activo</u>	<u>Tasas</u>
Muebles, enseres y equipos de oficina	10%
Equipo de computación	33,33%
Vehículos	12,5%
Pinturas	10%

Cuentas por Pagar

Representan las obligaciones por compras a proveedores nacionales, las cuales tienen vencimientos de hasta 90 días.

Provisión para Jubilación Patronal

La provisión para jubilación patronal y desahucio por tiempo de servicios se determina de acuerdo con los dispositivos legales vigentes, y se registra con cargo a resultados a medida que se devenga, por el monto que correspondería pagar si el personal se retirase a la fecha del estado de situación financiera. Por tal motivo la compañía estableció una reserva matemática anual, basada en el estudio actuarial realizado por una firma de actuarios profesionales, autorizados por la Superintendencia de compañías.

Participación Trabajadores

La compañía reconoce con cargo a los resultados del periodo en que se devenga la participación de los trabajadores sobre las utilidades de la compañía, de conformidad a lo establecido en el Código de Trabajo.

DBRAG AUDITORES CIA. LTDA.
Políticas de Contabilidad Significativas
Al 31 de diciembre del 2010 y 2009

Impuesto a la Renta

El impuesto a la renta del año incluye el cálculo del impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta es reconocido en el estado de resultados, excepto cuando está relacionado con partidas reconocidas directamente en el patrimonio, en cuyo caso es reconocido en el patrimonio o en otras utilidades integrales.

El impuesto corriente es el impuesto esperado a pagar sobre la renta gravable para el año, utilizando las tasas vigentes a la fecha de reporte y cualquier otro ajuste sobre el impuesto a pagar con respecto a años anteriores.

El impuesto diferido es reconocido considerando las diferencias temporales entre el valor según libros de los activos y pasivos, para propósitos financieros y las cantidades utilizadas para propósitos fiscales. El impuesto a la renta diferido es medido a las tasas de impuestos que se esperan serán aplicadas a las diferencias temporales cuando éstas se revertan, basados en las leyes vigentes o sustancialmente vigentes a la fecha de reporte. La diferencia temporal que particularmente genera el impuesto a la renta diferido, corresponde al reconocimiento de ingresos y depreciación de activos fijos.

El impuesto diferido activo se reconoce únicamente cuando es probable que las utilidades gravables futuras estarán disponibles contra las cuales las diferencias temporales puedan ser utilizadas. El impuesto diferido activo es revisado en cada fecha de reporte y es reducido al momento en que se juzgue que es probable que no se realicen los beneficios relacionados con el impuesto.

Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos por venta de servicios son reconocidos cuando se ha prestado el servicio de manera efectiva, con la emisión de la correspondiente factura de venta.

Administración de Riesgos Financieros

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

- Riesgo de crédito.

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

La exposición al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente. Se ha establecido una política de riesgo bajo la cual se analiza a cada cliente nuevo individualmente en lo que respecta a su solvencia antes de ofrecer las condiciones estándar de pago y entrega.

DBRAG AUDITORES CIA. LTDA.
Políticas de Contabilidad Significativas
Al 31 de diciembre del 2010 y 2009

Se establece una provisión para deterioro de valor que representa su estimación de las pérdidas incurridas en relación con los deudores y otras cuentas por cobrar. La estimación para pérdida se determina sobre la base de información histórica.

- **Riesgo de liquidez.**

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

- **Riesgo operacional.**

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

El objetivo de la Compañía es administrar el riesgo operacional de manera de equilibrar la prevención de pérdidas financieras y el daño a la reputación de la compañía con la efectividad general de costos, y de evitar los procedimientos de control que restrinjan la iniciativa y la creatividad.

La administración del riesgo operacional está respaldada por el desarrollo de normas en las siguientes áreas:

- Requerimientos de adecuada segregación de funciones, incluyendo la autorización independiente de las transacciones.
- Requerimientos de conciliación y monitoreo de transacciones.
- Cumplimiento de requerimientos regulatorios y otros requerimientos legales.
- Documentación de controles y procedimientos.
- Requerimientos de evaluación periódica del riesgo operacional enfrentado, y la idoneidad de los controles y procedimientos para abordar los riesgos identificados.
- Capacitación y desarrollo profesional.
- Normas éticas y de negocios.

DBRAG AUDITORES CIA. LTDA.
Políticas de Contabilidad Significativas
Al 31 de diciembre del 2010 y 2009

Explicación de la Transición a las Normas Internacionales de Información Financiera

Para la preparación del Estado de Situación Financiera de acuerdo a Niif(s), la compañía ha efectuado ajustes a los Estados Financieros de acuerdo a Nec. Las explicaciones y efectos de la transición de Nec a Niif(s) se detallan en los cuadros siguientes, tanto a la fecha de la primera aplicación 1 de enero del 2009, al Estado de Cambios en el Patrimonio al 31 de diciembre del 2009 y al Estado de Resultados Integral del Ejercicio 2009:

CONCILIACION DEL PATRIMONIO NETO NEC A NIIF(S) AL 1 DE ENERO DEL 2009

	NOTAS	NEC	AJUSTES	NIIF(S)
ACTIVO CORRIENTE				
Caja y Bancos		34.441		34.441
Cuentas por cobrar	A	110.331	(9.398)	100.933
Gastos Anticipados		954		954
Total activo corriente		<u>145.726</u>		<u>136.328</u>
Propiedades, Planta y Equipo	B	36.312	4.483	40.795
Otros Activos		1701		1701
Total activo		<u>183.739</u>		<u>178.824</u>
<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>				
PASIVO CORRIENTE				
Cuentas por pagar		67.568		67.568
Pasivos acumulados	C	45.911	(1.121)	47.032
Total pasivo corriente		<u>113.479</u>		<u>114.600</u>
PASIVO NO CORRIENTE				
Jubilación Patronal		12.815		12.815
Total Pasivo		<u>126.294</u>		<u>127.415</u>
PATRIMONIO				
Capital Social		400		400
Reserva Legal		616		616
Resultado de Años Anteriores	D	64.051	6.036	58.015
Utilidad (pérdida) del ejercicio		(7.622)		(7.622)
Total Patrimonio		<u>57.445</u>		<u>51.409</u>
Total pasivo y patrimonio		<u>183.739</u>		<u>178.824</u>

DBRAG AUDITORES CIA. LTDA.
Políticas de Contabilidad Significativas
Al 31 de diciembre del 2010 y 2009

A. CUENTAS POR COBRAR

La administración determinó que al 1 de enero del 2009 existían ingresos facturados y registrado como tales bajo Nec pero que al no haber sido prestado el servicio en el 100% existía una porción a ser ajustado bajo Niif(s), por esta razón el ajuste corresponde a la reversión de ingresos facturados en el porcentaje en los cuales el servicio no fue ejecutado, ajuste que asciende a US\$ 15.150.

Además el Impuesto Diferido Activo corresponde al efecto del impuesto diferido según la NIC 12 como resultado del reverso de los ingresos del año 2008, por US\$ 15.150 y la provisión de cuentas incobrables por US\$ 8.757, los cuales generan un impuesto diferido activo de US\$ 5.751.

B. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

De acuerdo a lo establecido por la Nic 16 la vida útil de un activo es el periodo durante el cual se espera utilizar el activo por parte de la entidad. Bajo este análisis se ha determinado que la vida que se espera utilizar un vehículo dentro de la compañía es de 8 años y no de 5 años como se estaba depreciando bajo normas locales y tributarias, por ello el ajuste dentro de este rubro corresponde al reverso de la depreciación acumulada por efecto de cambio de vida útil de los vehículos de 5 a 8 años, generando un ajuste de US\$ 4.483.

C. PASIVO ACUMULADO

Corresponde al efecto del Impuesto Diferido según la Nic 12 como resultado del reverso de la depreciación acumulada por US\$ 4.483, el cual genera un impuesto diferido pasivo de US\$ 1.121.

D. RESULTADO DE AÑOS ANTERIORES

De acuerdo a la Niif 1 de adopción por primera vez, todos los ajustes por conversión se registran en las Utilidades Retenidas u otra categoría del Patrimonio. La compañía ha registrado todos los efectos en la cuenta Efectos por Conversión por Primera Vez, así:

	<u>US\$</u>
Efecto Impuesto Diferido	4.631
Efecto Cambio en la Vida Útil Vehículos	4.483
Ajuste por Reconocimiento de Ingresos	<u>(15.150)</u>
Ajuste al Resultado Años Anteriores	<u><u>(6.036)</u></u>

DBRAG AUDITORES CIA. LTDA.
Políticas de Contabilidad Significativas
Al 31 de diciembre del 2010 y 2009

**CONCILIACION DEL PATRIMONIO DE NEC A NIIF(S) AL 31 DE
DICIEMBRE DEL 2009**

	NOTAS	NEC	AJUSTES	NIIF(S)
ACTIVO CORRIENTE				
Caja y Bancos		29.627		29.627
Cuentas por cobrar	E	104.006	(34.395)	69.611
Gastos Anticipados		4.171		4.171
Total activo corriente		<u>137.804</u>		<u>103.409</u>
Propiedades, Planta y Equipo	F	48.598	3.694	52.292
Otros Activos		1200		1200
Total activo		<u>187.602</u>		<u>156.901</u>
<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>				
PASIVO CORRIENTE				
Cuentas por pagar		65.838		65.837
Pasivos acumulados	G	27.646	(221)	27.867
Total pasivo corriente		<u>93.484</u>		<u>93.704</u>
PASIVO NO CORRIENTE				
Jubilación Patronal		15.006		15.006
Total Pasivo		<u>108.490</u>		<u>108.710</u>
PATRIMONIO				
Capital Social		400		400
Reserva Legal		616		616
Resultado de Años Anteriores	H	56.429	6.036	50.393
Utilidad (pérdida) del ejercicio	I	21.667	24.886	(3.218)
Total Patrimonio		<u>79112</u>		<u>48191</u>
Total pasivo y patrimonio		<u>187.602</u>		<u>156.901</u>

E. CUENTAS POR COBRAR

La administración determinó que al 31 de diciembre del 2009, debían registrar ingresos facturados en el año 2008 pero cuyo servicio prestó en el año 2009 por US\$ 15.150, y adicionalmente reversamos egresos facturados pero que se prestó en 100% del servicio en el porcentaje pendiente de entrega del servicio por US\$

DBRAG AUDITORES CIA. LTDA.
Políticas de Contabilidad Significativas
Al 31 de diciembre del 2010 y 2009

21.804. Por cuyo efecto las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2009 junto con los ajustes del 2008 tuvieron una disminución neta de US\$ 21.804, en la conversión a Niif(s), generando una disminución neta en los ingresos de la compañía de US\$ 6.654.

El ajuste al registro de los US\$ 18.551 como Otros Activos corresponde a que dicho rubro no cumple con los parámetros para ser considerado un activo, por lo que se estableció el correspondiente castigo del saldo, debido que corresponde un gasto.

El ajuste por Impuesto Diferido Activo como observamos en la nota A al año 2008 se constituyó en US\$ 5.751 (extracontable) por lo que al año 2009 el Impuesto Diferido Activo se constituyó en US\$ 209, por lo que se ajustó al año 2009 el valor de US\$ 5.960.

Un resumen se expone así:

	<u>US\$</u>
Reconocimiento de Ingresos	(21.804)
Otros Activos	(18.551)
Impuesto Diferido	<u>5.960</u>
Total Ajuste 2009	(34.395)

F. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

De acuerdo a lo establecido por la Nic 16 la vida útil de un activo es el período durante el cual se espera utilizar un activo por parte de la entidad. Bajo este análisis se modificó al 31 de diciembre del 2008 la vida útil de los vehículos a 8 años por lo cual al 31 de diciembre del 2009 el efecto neto de la disminución de la depreciación acumulada es de US\$ 3.694, de los cuales US\$ 789.48 se ajustaron incrementando el gasto de depreciación del año.

G. PASIVOS ACUMULADOS

Como vemos en la nota C el efecto a Impuesto Diferido (extracontable) fue de US\$ 1.121 en el año 2008, y al año 2009 el valor de US\$ (900) correspondiente al decremento del impuesto diferido pasivo como resultado del reverso de la depreciación acumulada de los vehículo y el reverso de la depreciación acumulada del vehículo vendido constituyendo una ajuste por US\$ 221.

H. RESULTADOS AÑOS ANTERIORES

Corresponde al valor por ajustes por la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera al año 2008 de manera extracontable, lo cual se contabilizó al 1 de enero del 2009 ver nota D.

DBRAG AUDITORES CIA. LTDA.
Políticas de Contabilidad Significativas
Al 31 de diciembre del 2010 y 2009

I. RESULTADO DEL EJERCICIO

Los ajustes por Niif(s) se registran contra las respectivas cuentas de resultados, por lo cual el resultado neto del ejercicio, se demuestra así:

	<u>US\$</u>
Disminución neta de los Ingresos	(6.654)
Aumento del Gasto Depreciación	(790)
Gasto no Deducible por Baja de Otros Activos	(18.551)
Disminución Gasto por Ingreso Diferido 2009	5.451
Gasto Impuesto Diferido	(5.242)
Ingreso por Impuesto Diferido	<u>900</u>
Ajuste al Resultado Años Anteriores	(24.886)

DBRAG AUDITORES CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2010 y 2009

1. Caja Bancos

Conformado por:

	<u>US\$</u>	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Caja chica	700	500
Bancos	19.397	29.127
Fondo Movilización	250	
Total	<u><u>20.347</u></u>	<u><u>29.627</u></u>

2. Cuentas por Cobrar

Conformado por:

	<u>US\$</u>	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Clientes	68.787	53.653
Impuestos anticipados	15.215	11.917
Cuentas de personal	6.696	342
Anticipos	2.552	3.111
Otras Cuentas por Cobrar	(224)	511
Impuesto Diferido Niif	469	5.960
Provisión para Cuentas Incobrables	(5.883)	(5.883)
Total	<u><u>87.612</u></u>	<u><u>69.611</u></u>

El movimiento de la provisión de cuentas incobrables es como sigue:

	<u>US\$</u>	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Saldo inicial	(5.883)	(9.185)
Retiro		3.302
Total	<u><u>(5.883)</u></u>	<u><u>(5.883)</u></u>

DBRAG AUDITORES CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2010 y 2009

3. Gastos Anticipados

Conformado por:

	<u>US\$</u>	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Seguros Anticipados	5.411	3.536
Ticketeras Pasajes	1.878	635
TOTAL	<u>7.289</u>	<u>4.171</u>

4. Propiedades, Planta y Equipo

Conformado por:

2010

	<u>COSTO</u>	<u>DEPRECIACIÓN ACUMULADA</u>	<u>NETO</u>
		<u>US\$</u>	
Equipo de Oficina	8.680	3.906	4.774
Muebles y enseres	13.998	4.441	9.557
Vehículos	63.643	11.266	52.377
Equipos de Computación	37.748	32.123	5.625
Pinturas	503	305	198
Software	4.500		4.500
TOTALES	<u>129.072</u>	<u>52.041</u>	<u>77.031</u>

2009

	<u>COSTO</u>	<u>DEPRECIACIÓN ACUMULADA</u>	<u>NETO</u>
		<u>US\$</u>	
Equipo de Oficina	8.679	3.226	5.454
Muebles y enseres	4.766	2.153	2.613
Vehículos	40.875	6.156	34.719
Equipos de Computación	36.318	27.060	9.257
Pinturas	503	254	249
TOTALES	<u>91.141</u>	<u>38.849</u>	<u>52.292</u>

DBRAG AUDITORES CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2010 y 2009

El movimiento de activos fijos, fue como sigue:

	<u>US\$</u>	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Costo		83.983
Saldo Inicial	91.141	29.769
Compras	38.470	(19.487)
Bajas	(540)	(3.124)
Total	<u>129.071</u>	<u>91.141</u>

	<u>US\$</u>	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Depreciación Acumulada		
Saldo Inicial	38.849	47.671
Adiciones	16.257	14.359
Ajustes adopción Niifs	(3.066)	(3.694)
Bajas		(19.487)
Total	<u>52.040</u>	<u>38.849</u>

5. Cuentas por Pagar

Conformado por:

	<u>US\$</u>	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Proveedores Nacionales	52.670	19.730
Otras (1)	28.452	46.108
Total	<u>81.122</u>	<u>65.838</u>

(1) Incluye préstamos de Dbrag por US\$ 28.452 al 31 de diciembre del 2010 y Profile y D'Brag por US\$ 17.124 y US\$ 28.984 al 31 de diciembre del 2009, originados básicamente por pagos a nombre de Dbrag Auditores Cia. Ltda

DBRAG AUDITORES CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2010 y 2009

6. Pasivos Acumulados

Conformado por:

	<u>US\$</u>	
	<u>2.010</u>	<u>2.009</u>
Impuestos a pagar	8.045	9.811
Obligaciones con el Iess	5.287	5.731
Obligaciones laborales (1)	13.276	10.242
Otros pasivos acumulados (2)	408	1.862
Impuestos Diferidos	110	221
Provisiones	3.035	
Total	<u>30.161</u>	<u>27.867</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2010 incluye básicamente Décimo Tercer Sueldo por US\$ 1.978, Décimo Cuarto por US\$ 3.041 y 15% Participación Trabajadores por US\$ 5.936. Al 31 de diciembre del 2009 incluye básicamente Décimo Tercer Sueldo por US\$ 1.718, Décimo Cuarto Sueldo por US\$ 3.272 y 15% Participación Trabajadores por US\$ 5.252.

(2) Incluye valores de Multas, Asociaciones y Donaciones.

7. Jubilación Patronal

Conformado por el cálculo de Jubilación Patronal derivado del estudio actuarial del año 2010 y el año 2008 con proyección al año 2009, se registra un valor proporcional.

8. Capital Social

Al 31 de diciembre del 2010, el capital de la compañía corresponde a 400 participaciones de US\$ 1 cada una.

9. Reserva Legal

La Ley de Compañías del Ecuador establece que por lo menos el 5% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 20% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía. Al 31 de diciembre del 2010, la compañía no ha registrado dicha apropiación.

DBRAG AUDITORES CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2010 y 2009

10. Resultado de años anteriores

Al 31 de diciembre del 2010, la compañía mantiene utilidades acumuladas de años anteriores por US\$ 38.675 (en el cual se incluye US\$ 10.841 originado por de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera) y al 31 de diciembre del 2009 un valor de US\$ 50.392.

11. Impuesto a la Renta

La conciliación del impuesto a la renta, aplicándole la tasa impositiva legal y la determinación del importe afectado a operaciones, al 31 de diciembre del 2010 y 2009, está constituida como sigue:

	<u>US\$</u>	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Utilidad del Ejercicio	37.316	35.013
15% Participación Trabajadores	(5.597)	(5.252)
Utilidad antes de impuestos	31.719	29.761
Mas: Gastos no deducibles	16.792	2.955
Menos: Rentas Excentas	(21.904)	(340)
Otras	15,00	
Utilidad Antes de Impuestos	26.622	32.376
25 % Impuesto a la Renta	(6.655)	(8.094)
Impuesto Diferido	71	5.451
Impuesto a la Renta Contable	<u>(6.584)</u>	<u>(2.643)</u>

12. Contratos y compromisos

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, la compañía ha firmado contratos de arrendamiento de las oficinas y bodega donde opera la compañía, cuya cuantía de arriendo asciende a US\$ 1,065 mensual.

13. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2010 y 2009, y la fecha de emisión de los estados financieros 31 de marzo del 2011 y 2 de agosto del 2010, respectivamente no han existido eventos subsecuentes con impacto en los Estados Financieros, que ameriten su revelación.