

**DBRAG AUDITORES CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**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.IC1.004, 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:



D'BRAG Auditores Cía. Ltda. Una empresa de Corporación D'BRAG. [www.dbrag.com](http://www.dbrag.com)

Principal: Quito - Ecuador  
Av. Amazonas N21-147 y Roca,  
Ed. Río Amazonas, Piso 7, Of. 701  
Telefax: 593 (2) 255-1811, (2) 222-1719

Sucursal: Guayaquil - Ecuador  
Kennedy Norte, Av. Fco. de Orellana,  
World Trade Center, Torre B, Piso 2, Of. 221  
Telefax: 593 (4) 263-0697, (4) 263-0706

### **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 Internacionales 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**

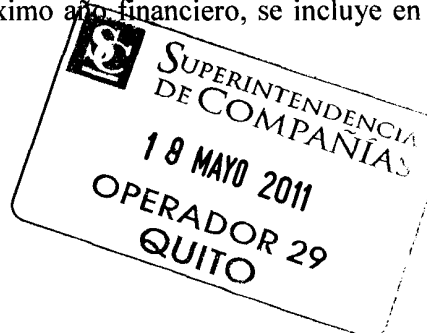
La preparación de los estados financieros requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

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.

### 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:

| Activo                                | Tasas  |
|---------------------------------------|--------|
| 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.

### **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 reversen, 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.

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.**

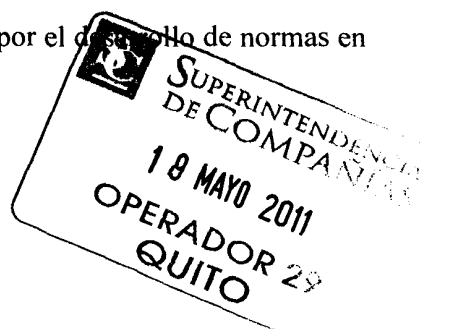
El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros financieras que son liquidados mediante la entrega de efectivo o de otros activos financieros. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es asegurar, 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.

### **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)        |
|-----------------------------------|-------|----------------|---------|----------------|
| <b>ACTIVO CORRIENTE</b>           |       |                |         |                |
| Caja y Bancos                     |       | 34.441         |         | 34.441         |
| Cuentas por cobrar                | A     | 110.331        | (9.398) | 100.933        |
| Gastos Anticipados                |       | 954            |         | 954            |
| <b>Total activo corriente</b>     |       | <u>145.726</u> |         | <u>136.328</u> |
|                                   |       |                |         |                |
| Propiedades, Planta y Equipo      | B     | 36.312         | 4.483   | 40.795         |
| Otros Activos                     |       | 1701           |         | 1701           |
| <b>Total activo</b>               |       | <u>183.739</u> |         | <u>178.824</u> |
| <b><u>PASIVO Y PATRIMONIO</u></b> |       |                |         |                |
| <b>PASIVO CORRIENTE</b>           |       |                |         |                |
| Cuentas por pagar                 |       | 67.568         |         | 67.568         |
| Pasivos acumulados                | C     | 45.911         | (1.121) | 47.032         |
| <b>Total pasivo corriente</b>     |       | <u>113.479</u> |         | <u>114.600</u> |
|                                   |       |                |         |                |
| <b>PASIVO NO CORRIENTE</b>        |       |                |         |                |
| Jubilación Patronal               |       | 12.815         |         | 12.815         |
| <b>Total Pasivo</b>               |       | <u>126.294</u> |         | <u>127.415</u> |
|                                   |       |                |         |                |
| <b>PATRIMONIO</b>                 |       |                |         |                |
| 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)        |
| <b>Total Patrimonio</b>           |       | <u>57.445</u>  |         | <u>51.409</u>  |
| <b>Total pasivo y patrimonio</b>  |       | <u>183.739</u> |         | <u>178.824</u> |





#### 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   | (15.150)    |
| Ajuste al Resultado Años Anteriores     |             |

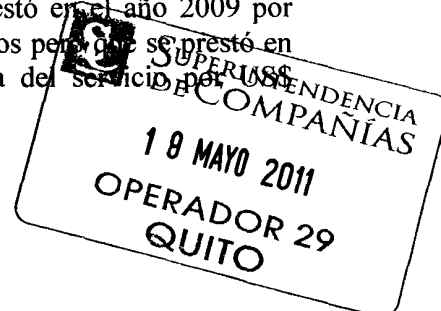


**CONCILIACION DEL PATRIMONIO DE NEC A NIIF(S) AL 31 DE  
DICIEMBRE DEL 2009**

|                                   | NOTAS | NEC            | AJUSTES  | NIIF(S)        |
|-----------------------------------|-------|----------------|----------|----------------|
| <b>ACTIVO CORRIENTE</b>           |       |                |          |                |
| Caja y Bancos                     |       | 29.627         |          | 29.627         |
| Cuentas por cobrar                | E     | 104.006        | (34.395) | 69.611         |
| Gastos Anticipados                |       | 4.171          |          | 4.171          |
| <b>Total activo corriente</b>     |       | <u>137.804</u> |          | <u>103.409</u> |
| Propiedades, Planta y Equipo      | F     | 48.598         | 3.694    | 52.292         |
| Otros Activos                     |       | 1200           |          | 1200           |
| <b>Total activo</b>               |       | <u>187.602</u> |          | <u>156.901</u> |
| <b><u>PASIVO Y PATRIMONIO</u></b> |       |                |          |                |
| <b>PASIVO CORRIENTE</b>           |       |                |          |                |
| Cuentas por pagar                 |       | 65.838         |          | 65.837         |
| Pasivos acumulados                | G     | 27.646         | (221)    | 27.867         |
| <b>Total pasivo corriente</b>     |       | <u>93.484</u>  |          | <u>93.704</u>  |
| <b>PASIVO NO CORRIENTE</b>        |       |                |          |                |
| Jubilación Patronal               |       | 15.006         |          | 15.006         |
| <b>Total Pasivo</b>               |       | <u>108.490</u> |          | <u>108.710</u> |
| <b>PATRIMONIO</b>                 |       |                |          |                |
| 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)        |
| <b>Total Patrimonio</b>           |       | <u>79112</u>   |          | <u>48191</u>   |
| <b>Total pasivo y patrimonio</b>  |       | <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\$ 15.150.



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:

|                            | US\$     |
|----------------------------|----------|
| Reconocimiento de Ingresos | (21.804) |
| Otros Activos              | (18.551) |
| Impuesto Diferido          | 5.960    |
| Total Ajuste 2009          | (34.395) |

## F. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

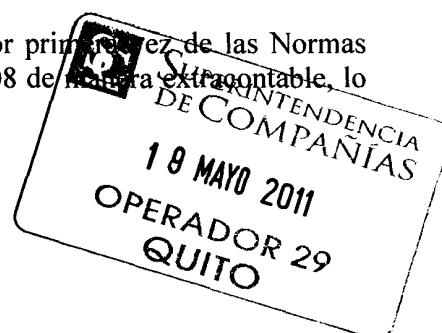
De acuerdo a lo establecido por la Nic 16 la vida útil de un activo es el período durante el cual se espera utilizar un activo por parte de la entidad. Bajo este análisis se modificó al 31 de diciembre del 2008 la vida útil de los vehículos a 8 años por lo cual al 31 de diciembre del 2009 el efecto neto 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.



## 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)    |

### Caja Bancos

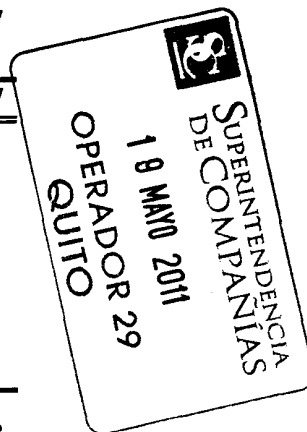
Conformado por: \_\_\_\_\_

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

### 1. 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>87.612</u> | <u>69.611</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>(5.883)</u> | <u>(5.883)</u> |

## 2. Gastos Anticipados

Conformado por:

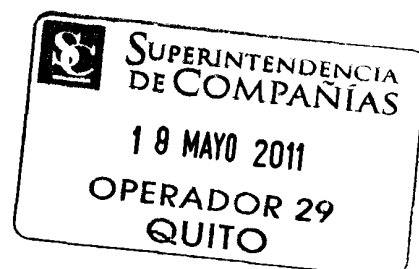
|                     | <u>US\$</u>  |              |
|---------------------|--------------|--------------|
|                     | <u>2010</u>  | <u>2009</u>  |
| Seguros Anticipados | 5.411        | 3.536        |
| Ticketeras Pasajes  | 1.878        | 635          |
| <b>TOTAL</b>        | <u>7.289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

## 3. Propiedades, Planta y Equipo

Conformado por:

2010

|                        | <u>COSTO</u>   | <u>DEPRECIACIÓN<br/>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         |
| <b>TOTALES</b>         | <u>129.072</u> | <u>52.041</u>                     | <u>77.031</u> |



2009

|                        | <b>COSTO</b>  | <b>DEPRECIACIÓN<br/>ACUMULADA</b> | <b>NETO</b>   |
|------------------------|---------------|-----------------------------------|---------------|
|                        |               | <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           |
| <b>TOTALES</b>         | <u>91.141</u> | <u>38.849</u>                     | <u>52.292</u> |

El movimiento de activos fijos, fue como sigue:

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

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



#### 4. 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

#### 5. 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.



**6. 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.

**7. Capital Social**

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

**8. 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.

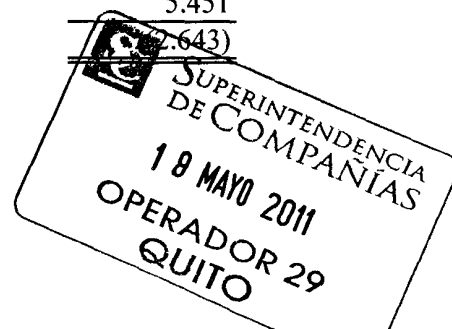
**9. Resultado de años anteriores**

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.

**10. 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> |





**11. 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.

**12. 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.

*MG.*

