

GRANT THORNTON DBRAG ECUADOR CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros 2011 y 2012

(Expresadas en dólares – US. \$)

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 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 GRANT THORNTON DBRAG ECUADOR 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.

Mediante convenio privado, la compañía ostenta la representación de Grant Thornton International, mediante certificado celebrado el 1 de mayo del 2011, este hecho no ha implicado un cambio de denominación social.

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

GRANT THORNTON DBRAG ECUADOR CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros 2011 y 2012

(Expresadas en dólares – US. \$)

establece un cronograma que va a partir del 1 de enero del 2010 al 1 de enero del 2012. En base a estos lineamientos, GRANT THORNTON DBRAG ECUADOR CIA. LTDA. , adoptó y 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 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.

GRANT THORNTON DBRAG ECUADOR CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros 2011 y 2012

(Expresadas en dólares – US. \$)

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 de 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:

<u>Activo</u>	<u>Tasas</u>
Muebles, enseres y equipos de oficina	10%
Equipo de computación	33.33%
Vehículos	12.5%
Pinturas	10%

GRANT THORNTON DBRAG ECUADOR CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros 2011 y 2012

(Expresadas en dólares – US. \$)

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

GRANT THORNTON DBRAG ECUADOR CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros 2011 y 2012

(Expresadas en dólares – US. \$)

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.

La provisión para impuesto a la renta ha sido calculada aplicando la tasa del 23% y 24%, respectivamente de acuerdo con disposiciones legales vigentes. La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del período en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 23% y 24%, respectivamente de las utilidades gravables. Para los ejercicios 2012 y 2011 dichas tasas se reducen en 10 puntos si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. De acuerdo con las referidas normas, si la inversión de utilidades no se materializa hasta el 31 de diciembre del año siguiente, la Compañía deberá cancelar la diferencia de impuesto con los recargos correspondientes. La reinversión de utilidades se relaciona con el destino de las mismas en el sentido de que deben destinarse a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva.

Están exentos del impuesto a la renta los dividendos pagados a sociedades locales y sociedades del exterior que no estén domiciliadas en paraísos fiscales.

De acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, publicado en el Suplemento al Registro Oficial N° 351 del 29 de diciembre del 2010, se establecen incentivos fiscales a las inversiones. Entre los aspectos relevantes se anotan:

- 1) Se reduce la tasa de impuesto a la renta, de forma progresiva, esto es: año 2011 24%, año 2012 23% y del año 2013 en adelante el 22%. Adicionalmente, los contribuyentes administradores u operadores de una Zona Especial de Desarrollo Económico (ZEDE) tendrán una rebaja adicional de 5 puntos en la tasa del impuesto a la renta.

GRANT THORNTON DBRAG ECUADOR CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros 2011 y 2012

(Expresadas en dólares – US. \$)

- 2) Se establecen como deducibles adicionales en el cálculo del impuesto a la renta ciertos conceptos de gastos, relacionados con los realizados por empresas medianas en capacitación técnica dirigida a investigación, desarrollo e investigación tecnológica, b) las depreciaciones y amortizaciones por las adquisiciones de maquinaria y equipos y tecnologías, c) incremento neto de empleo por un período de cinco años, cuando se cumplan ciertas condiciones, d) exoneración del pago del impuesto a la renta durante cinco años para las nuevas sociedades que se constituyan, cuyas inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito o Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos, e) diferimiento del pago del impuesto a la renta y de su anticipo hasta por cinco años, para las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores, f) los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de la masa salarial y g) exoneración de la retención en la fuente del impuesto a la renta en los pagos por intereses de créditos externos y líneas de crédito registradas, con tasas de intereses establecidas por el Banco Central del Ecuador y otorgadas por instituciones financieras del exterior, que no se encuentren domiciliadas en paraísos fiscales.

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

GRANT THORNTON DBRAG ECUADOR CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros 2011 y 2012

(Expresadas en dólares – US. \$)

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 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.

GRANT THORNTON DBRAG ECUADOR CIA. LTDA.**Notas a los Estados Financieros 2011 y 2012**

(Expresadas en dólares – US. \$)

- 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.

1. Caja Bancos

Conformado por:

	<u>US\$</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Caja chica	700	700
Bancos	7,865	10,644
Fondo Movilización	500	500
Total	<u>9,065</u>	<u>11,844</u>

2. Cuentas por Cobrar

Conformado por:

	<u>US\$</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Clientes	99,216	57,271
Impuestos anticipados	28,452	25,921
Cuentas de personal	67	1,776
Anticipos	6,527	4,165
Otras Cuentas por Cobrar	0	616
Impuesto Diferido	227	227
Cuentas por Cobrar Relacionadas	69,005	9,323
Provisión para Cuentas Incobrables	(4,095)	(4,095)
Total	<u>199,399</u>	<u>95,204</u>

GRANT THORNTON DBRAG ECUADOR CIA. LTDA.**Notas a los Estados Financieros 2011 y 2012**

(Expresadas en dólares – US. \$)

3. Gastos Anticipados

Conformado por:

	<u>US\$</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Seguros Anticipados	622	8,291
Ticketeras Pasajes	73	1,261
TOTAL	695	9,552

4. Propiedades, Planta y Equipo

Conformado por:

2012

	<u>COSTO</u>	<u>DEPRECIACIÓN ACUMULADA</u>	<u>NETO</u>
		<u>US\$</u>	
Equipo de Oficina	14,921	5,318	9,603
Muebles y enseres	14,881	5,968	8,913
Vehículos	63,643	27,176	36,467
Equipos de Computación	56,285	44,191	12,094
Pinturas	502	405	97
Software	4,500	3,000	1,500
TOTALES	154,732	86,057	68,674

2011

	<u>COSTO</u>	<u>DEPRECIACIÓN ACUMULADA</u>	<u>NETO</u>
		<u>US\$</u>	
Equipo de Oficina	8,680	4,586	4,094
Muebles y enseres	14,358	4,480	9,878
Vehículos	63,643	19,221	44,422
Equipos de Computación	55,086	36,185	18,901
Pinturas	502	355	147
Software	4,500	1,500	3,000
TOTALES	146,769	66,327	80,442

GRANT THORNTON DBRAG ECUADOR CIA. LTDA.**Notas a los Estados Financieros 2011 y 2012**

(Expresadas en dólares – US. \$)

El movimiento de activos fijos, fue como sigue:

	<u>US\$</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Costo		
Saldo Inicial	146,769	129,072
Compras	7,963	17,697
Bajas	0	0
Total	<u>154,732</u>	<u>146,769</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Depreciación Acumulada		
Saldo Inicial	66,327	52,041
Adiciones	19,730	14,286
Ajustes adopción Niifs		0
Total	<u>86,057</u>	<u>66,327</u>

5. Cuentas por Pagar

Conformado por:

	<u>US\$</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Proveedores Nacionales	61,315	64,637
Otras (1)	60,628	27,900
Total	<u>121,943</u>	<u>92,537</u>

- (1) Incluye préstamos de Dbrag Contadores por US\$ 28.452 al 31 de diciembre del 2012 y 2011, originados básicamente por pagos a nombre de Dbrag Auditores Cia. Ltda

GRANT THORNTON DBRAG ECUADOR CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros 2011 y 2012

(Expresadas en dólares – US. \$)

6. Pasivos Acumulados

Conformado por:

	<u>US\$</u>	
	<u>2,012</u>	<u>2,011</u>
Impuestos a pagar	8,873	4,253
Obligaciones con el Iess	8,099	6,761
Obligaciones laborales (1)	38,632	9,844
Otros pasivos acumulados (2)	3,003	4,830
Impuestos Diferidos		
Provisiones		
Total	<u>58,607</u>	<u>25,688</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2012 incluye básicamente Sueldos por Pagar US\$26.509 Décimo Tercer Sueldo por US\$ 2.423, Décimo Cuarto por US\$ 3.338 y 15% Participación Trabajadores por US\$ 1.165,28. Al 31 de diciembre del 2011 incluye básicamente Décimo Tercer Sueldo por US\$ 4.692, Décimo Cuarto por US\$ 3.414 y 15% Participación Trabajadores por US\$ 989.

(2) Incluye valores de Multas.

7. Jubilación Patronal

Representa el valor actualizado al 31 de diciembre del 2012, calculado por un perito independiente, cuyo propósito es atender las obligaciones patronales por aquellos trabajadores que hayan acumulado veinticinco años de servicio continuado o interrumpido.

8. Capital Social

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, 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

GRANT THORNTON DBRAG ECUADOR CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros 2011 y 2012

(Expresadas en dólares – US. \$)

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 2012, la compañía no ha registrado dicha apropiación, por considerar que el monto acumulado ha superado el 20% del capital suscrito y pagado.

10. Resultado de años anteriores

Al 31 de diciembre del 2012 mantiene utilidades acumuladas por US\$ 62.871 y al 31 de diciembre del 2011, la compañía mantiene utilidades acumuladas de años anteriores por US\$ 63.742 (en el cual se incluye US\$ 6.036 originado por de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera).

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 2012 y 2011, está constituida como sigue:

	<u>US\$</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Pérdida / Utilidad del Ejercicio	34,644	(870)
15% Participación Trabajadores	(5,197)	-
Utilidad antes de impuestos	29,447	(870)
Mas: Gastos no deducibles	31,115	14,269
Menos: Rentas Excentas	(299)	(1,954)
Otras	(6,816)	(5,978)
Utilidad Antes de Impuestos	53,447	5,467
23% y 24 % Impuesto a la Renta	12,293	(1,312)
Impuesto Diferido	0	0
Impuesto a la Renta Contable	<u>12,293</u>	<u>(1,312)</u>

12. Contratos y compromisos

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la compañía ha firmado contratos de arrendamiento de las oficinas y bodega donde opera la compañía, cuya cuantía de arriendo asciende a US\$ 1,300 mensual.

En mayo del 2011 se firmó contrato de representación exclusiva de Grant Thornton Internacional en el Ecuador, con lo cual la compañía cambia su

GRANT THORNTON DBRAG ECUADOR CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros 2011 y 2012

(Expresadas en dólares – US. \$)

denominación social a Grant Thornton Ecuador, hecho que no ha provocado cambios en el año 2012.

13. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2012 y 2011, y la fecha de emisión de los estados financieros 29 de marzo del 2013 y 22 de marzo del 2012, respectivamente no han existido eventos subsecuentes con impacto en los Estados Financieros, que ameriten su revelación.