

CONTROLRISK CÍA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2012

CONTROLRISK CÍA. LTDA.

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL
2012**

Contenido:

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	- 4 -
ESTADO DE RESULTADOS	- 5 -
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	- 6 -
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO	- 7 -
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	- 9 -

CONTROLRISK CÍA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresados en U.S. dólares)

<u>ACTIVOS</u>	<i>Notas</i>	<u>31 de Diciembre</u> <u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>01 de Enero</u> <u>2011</u>
ACTIVOS CORRIENTES:				
Efectivo	5	179.807	64.078	192.263
Activos financieros				
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	6	302.312	217.725	86.614
Otras cuentas por cobrar		1.125		2.323
Inventario		5.564	949	949
Activos por impuestos corrientes	7	55.684	43.881	23.642
Total activos corrientes		<u>544.492</u>	<u>326.633</u>	<u>305.791</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:				
Propiedad, planta y equipo	8	272.379	143.777	87.216
Anticipos entregados		50.000	-	-
Total activos no corrientes		<u>322.379</u>	<u>144.518</u>	<u>87.216</u>
Total activos		<u>866.871</u>	<u>470.410</u>	<u>393.007</u>
<u>PASIVOS</u>				
PASIVOS CORRIENTES:				
Cuentas por pagar comerciales	9	37.925	22.501	3.316
Otras cuentas por pagar	10	15.864	52.129	-
Beneficios empleados	11	325.681	188.718	133.789
Impuestos por pagar	7	60.957	6.296	5.228
Total pasivos corrientes		<u>440.427</u>	<u>269.644</u>	<u>142.333</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:				
Cuentas por pagar a Instituciones financieras	12	142.601	-	-
Otras cuentas por pagar		-	-	82.128
Beneficio empleados largo plazo		42.241	36.571	16.137
Pasivo por impuesto diferido		1.836	1.836	2.575
Total pasivos no corrientes		<u>186.678</u>	<u>38.407</u>	<u>100.840</u>
<u>PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</u>				
Capital social		10.000	10.000	10.000
Reserva legal		31.261	31.261	16.382
Resultados acumulados		198.505	121.098	123.452
Total patrimonio		<u>239.766</u>	<u>162.359</u>	<u>149.834</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>866.871</u>	<u>470.410</u>	<u>393.007</u>

Pablo Revelo

Oscar Icaza

Gerente General

Contador General

Ver notas a los estados financieros

CONTROLRISK CÍA. LTDA.

**ESTADO DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

(Expresados en U.S. dólares)

	<i>Notas</i>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ingresos de actividades ordinarias	13	2.867.901	1.808.297
Costo de ventas	14	<u>(2.190.798)</u>	<u>(1.381.363)</u>
Utilidad bruta en ventas		677.103	426.934
Gastos de administración		(490.799)	(320.453)
Gastos de ventas		(5.500)	(3.105)
(PÉRDIDA) UTILIDAD OPERACIONAL		<u>180.804</u>	<u>103.376</u>
<u>Otros ingresos y gastos:</u>			
Gastos financieros		(10.005)	(2.224)
Otros gastos netos de ingresos		47.025	740
PÉRDIDA ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		217.824	101.892
Impuesto a la renta		(51.679)	(33.366)
(Pérdida) utilidad del período		<u>166.145</u>	<u>68.526</u>

Pablo Revelo

Gerente General

Oscar Icaza

Contador General

Ver notas a los estados financieros

CONTROLRISK CÍA. LTDA.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresados en U.S. dólares)

Descripción	<i>Nota</i>	Capital pagado	Reserva legal	Reserva de capital	Resultados acumulados	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2010		10.000	8.191	8.191	123.452	149.834
Pago de dividendos		-	-	-	(41.120)	(56.000)
Apropiación de reservas		-	7.440	7.440	(14.880)	-
Utilidad neta		-	-		53.646	68.526
Saldos al 31 de diciembre del 2011		10.000	15.631	15.631	121.098	162.360
Pago de dividendos					(88.740)	(88.740)
Utilidad neta		-	-	-	166.146	166.146
Saldos al 31 de diciembre del 2012		10.000	15.631	15.631	198.504	239.766

Pablo Revelo
Gerente General

Oscar Icaza
Contador General

Ver notas a los estados financieros

CONTROLRISK CÍA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en U.S. dólares)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibido de clientes	2.830.338	1.715.664
Pagado a proveedores y empleados	(2.403.638)	(1.562.865)
Utilizado en otros	(197.539)	(152.959)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>229.161</u>	<u>(160)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de propiedades y equipo	(167.295)	86.904
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(167.295)</u>	<u>(86.904)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Obligaciones bancarias	142.602	
Pago de dividendos	(88.739)	(41.121)
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	<u>53.863</u>	<u>(41.121)</u>
CAJA Y BANCOS:		
(Disminución) incremento neto durante el año	115.729	(128.185)
Saldos al comienzo del año	64.078	192.263
Saldos al final del año	<u>179.807</u>	<u>64.078</u>

(Continúa...)

CONTROLRISK CÍA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación...)
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en U.S. dólares)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
CONCILIACIÓN DE LA (PÉRDIDA) UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
utilidad del ejercicio	166.146	53.646
Ajustes para conciliar la (pérdida) utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación		
Depreciaciones	38.693	23.872
Beneficios empleados	331.351	188.539
Impuesto a la renta corriente	51.679	33.366
Cambios en activos y pasivos:		
Aumento en activos	(152.130)	(150.038)
Disminución en pasivos	(206.578)	(149.545)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>229.161</u>	<u>(160)</u>

Pablo Revelo
Gerente General

Oscar Icaza
Contador General

Ver notas a los estados financieros

CONTROLRISK CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Contenido:

1. Información general	- 10 -
2. Políticas contables significativas	- 10 -
3. Estimaciones y juicios contables	- 15 -
4. Gestión del riesgo financiero	- 16 -
5. Efectivo	- 17 -
6. Cuentas por cobrar clientes relacionados	- 17 -
7. Impuestos corrientes	- 18 -
8. Propiedad, planta y equipo	- 18 -
9. Proveedores	- 19 -
10. Otras cuentas por pagar	- 19 -
11. Beneficios empleados	- 19 -
12. Cuentas por pagar a instituciones financieras	- 19 -
al 31 de diciembre del 2012 y 2011 el saldo de obligaciones bancarias por pagar al banco produbanco.	- 19 -
13. Ingresos	- 20 -
14. Costo de ventas	- 20 -
15. Capital social	- 20 -
16. Aportes para futura capitalización	- 20 -
17. Resultados acumulados	- 20 -
18. Eventos subsecuentes	- 20 -
19. Aprobación de los estados financieros	- 21 -

CONTROLRISK CÍA. LTDA.

1. Información general

CONTROLRISK CÍA. LTDA. es una Compañía ecuatoriana que está constituida y existe bajo las leyes ecuatorianas, desde su inscripción en el Registro Mercantil el 02 de septiembre del año 1997, con un plazo de duración de cincuenta años. Su domicilio principal es la ciudad de Quito, pudiendo constituir y establecer sucursales, agencias o corresponsalías dentro o fuera del país.

La Compañía tiene por objeto la realización de actividades complementarias de vigilancia - seguridad.

2. Políticas contables significativas

2.1 Bases de presentación y declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros de CONTROLRISK CÍA. LTDA., han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2012 y según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. La Administración declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de "Compañía" es el Dólar de los Estados Unidos de América.

Los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2011 y el estado de situación financiera consolidado de apertura al 1 de enero del 2011, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de CONTROLRISK CÍA. LTDA. como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado el 31 de diciembre del 2012.

Los estados financieros de CONTROLRISK CÍA. LTDA. al 31 de diciembre del 2011, los cuales fueron emitidos por la Compañía con fecha 28 de enero del 2012, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, para la preparación de los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2011. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2.2 Efectivo

Corresponde a los valores mantenidos por la Compañía en efectivo, y en bancos sin restricciones. En el Estado de Situación Financiera los sobregiros, de existir, se clasificarían como préstamos en el pasivo corriente.

2.3 Activos financieros

Cuentas por cobrar comerciales

Incluye los valores no liquidados por parte de clientes. Los deudores comerciales y cuentas por cobrar se reconocen inicialmente a su valor razonable y se valoran posteriormente al costo amortizado mediante el método del tipo de interés efectivo.

Pérdidas por deterioro de los activos financieros

La Compañía evalúa en cada fecha de los Estados Financieros la existencia de evidencia objetiva de que los activos financieros reportados están deteriorados. Los activos financieros son deteriorados cuando hay evidencia objetiva sobre como uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo financiero impactaron los flujos estimados de efectivo del activo y estos puedan ser medidos confiabilidad

Para todos los otros activos financieros la evidencia objetiva de deterioro puede incluir:

- ✓ Dificultades financieras significativas del emisor o la contraparte; o
- ✓ Falta de pago o incumplimientos en los pagos de intereses o capital; o
- ✓ Que sea probable que el deudor entre en bancarrota o reorganización financiera

Para activos financieros llevados en su costo amortizado, el monto de deterioro es la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos futuros estimados de efectivo, descontados de la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor de los activos financieros es reducido por las pérdidas por deterioro directamente para todos los activos financieros con la excepción de las cuentas por pagar de negociación, donde el valor es reducido a través del uso de una cuenta de asignación. Cuando una cuenta por cobrar de negociación es considerada incobrable, es eliminada contra la cuenta de asignación. Las recuperaciones posteriores de montos que han sido previamente eliminadas son acreditadas contra la cuenta de asignación.

Los cambios en el valor de la cuenta de asignación son reconocidos en la utilidad o pérdida.

Si en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y esta disminución puede ser relacionada objetivamente a un evento que ocurrió después del reconocimiento del deterioro, la pérdida por deterioro previamente reconocida es reversada a través de utilidad o pérdida en la medida en que el valor de la inversión a la fecha en la que el deterioro es reversado no exceda lo que el costo amortizado hubiera sido si el deterioro no hubiera sido reconocido.

Baja de activos financieros

La Compañía da de baja un activo financiero solo cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo del activo expiran, o es transferido el activo financiero y sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad a otra entidad. Si la Compañía tampoco transfiere ni retiene sustancialmente los riesgos y beneficios de propiedad y continua controlando el activo transferido, la Compañía reconoce sus intereses retenidos en el activo y una obligación asociada por los valores que pueden ser pagados. Si la Compañía retiene sustancialmente todo el riesgo y los beneficios de propiedad de activo financiero transferido, la Compañía continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo garantizado por los ingresos recibidos.

2.4 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se valoran al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir luego de deducir cualquier descuento o rebaja.

Venta de servicios

Los ingresos por la prestación de servicios se reconocen en base al grado de realización de la transacción, y siempre y cuando puedan ser medidos de manera fiable.

2.5 Impuestos corrientes

El gasto generado por el impuesto a la renta es la suma del impuesto por pagar corriente.

Impuesto Corriente

El impuesto corriente por pagar se basa en la utilidad gravable del año. La utilidad gravable difiere de la reportada en el Estado de Resultados porque excluye ítems de ingresos o gastos que son gravables o deducibles en otros años y además excluye partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía para el impuesto corriente es calculado usando las tasas impositivas que han sido difundidas y aprobadas hasta la fecha del Estado Financiero.

Los impuestos corrientes son reconocidos como un gasto utilidad o pérdida neta.

2.6 Propiedad, planta y equipo

Los muebles, equipos y vehículos se declaran al costo menos su depreciación acumulada y pérdidas acumuladas de deterioro.

Grupo	Tiempo
Muebles y enseres	10 años
Equipo de computación	3 años
Armamento	10 años
Vehículos	5 años

Las vidas útiles son determinadas por la Administración de la Compañía en función del uso esperado que se tenga de los bienes.

La depreciación está cargada de tal manera que elimina el costo o valorización de activos, además de terrenos en pleno dominio y propiedades bajo construcción, durante sus vidas útiles estimadas, usando el método de línea recta. La vida útil estimada, valores residuales y el método de depreciación son revisados al final de cada año, con el efecto de cualquier cambio tomado en cuenta en una base potencial.

La utilidad o pérdida surgida de la venta o baja de un artículo de propiedades, planta y equipo es determinada como la diferencia entre los términos de venta y el valor en libros del activo, y es reconocida en resultados.

Las sustituciones o renovaciones de bienes que aumentan la vida útil de éstos, o su capacidad económica, se registran como mayor valor de los respectivos bienes, con el consiguiente retiro contable de los bienes sustituidos o renovados.

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación menor se registran directamente en resultados como costo del período en que se incurren.

2.7 Participación a trabajadores.

La Compañía reconoce la participación a trabajadores en la utilidad de la Entidad. Este beneficio se calcula a una tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales.

2.8 Capital social y distribución de dividendos.

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto.

Los dividendos a pagar a los socios de la Compañía se reconocen como un pasivo en los estados financieros cuando se configura la obligación correspondiente en función de las disposiciones legales vigentes o las políticas de distribución establecidas por la Junta.

2.9 Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.10 Estado de Flujo de Efectivo.

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

2.11 Cambios de políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2011, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior ni a la fecha de transición, salvo por la aplicación a partir del 01 de enero de 2011, de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.12 Compensación de transacciones y saldos

Los activos y pasivos, así como los ingresos y gastos presentados en los Estados Financieros, no se compensan excepto en los casos permitidos por alguna normativa.

2.13 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el estado de situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

2.14 Nuevas normas y normas publicadas que no entran en vigor

Nuevas normas aplicadas por la Compañía

No se tuvo ningún efecto importante sobre los Estados Financieros de CONTROLRISK CÍA. LTDA. respecto de normas y enmiendas que fueron efectivas por primera vez en el año 2012.

Interpretaciones, modificaciones y nuevas normas aplicables a la Compañía que no entran aún en vigor

<u>Título y nombre normativa</u>	<u>Fecha que entra en vigor</u>	<u>Fecha estimada aplicación en la Compañía</u>
NIIF 9 - <i>Instrumentos financieros</i>	01 de Enero del 2015	01 de Enero del 2015
NIIF 10 - <i>Consolidación de estados financieros</i>	01 de Enero del 2013	01 de Enero del 2013
NIIF 11 - <i>Acuerdos de negocios conjuntos</i>	01 de Enero del 2015	01 de Enero del 2015
NIIF 12 - <i>Revelaciones de intereses en otras entidades</i>	01 de Enero del 2013	01 de Enero del 2013
NIIF 13 - <i>Medición a valor razonable</i>	01 de Enero del 2015	01 de Enero del 2015
Enmiendas a la NIIF 7 - <i>Revelaciones - Compensación de activos financieros y pasivos financieros</i>	01 de Enero del 2013	01 de Enero del 2013
Enmiendas a la NIIF 9 y NIIF 7 - <i>Fecha obligatoria efectiva de la NIIF 9 y revelaciones de transición</i>	01 de Enero del 2015	01 de Enero del 2015
Enmiendas a la NIIF 10, NIIF 11 y NIIF 12 - <i>Estados financieros consolidados, acuerdos conjuntos y revelaciones sobre participaciones en otras entidades: Guía de transición</i>	01 de Enero del 2013	01 de Enero del 2013
NIC 19 (Revisada en el 2011) - <i>Beneficios a empleados</i>	01 de Enero del 2013	01 de Enero del 2013
NIC 27 (Revisada en el 2011) - <i>Estados financieros separados</i>	01 de Enero del 2013	01 de Enero del 2013
NIC 28 (Revisada en el 2011) - <i>Inversiones en asociadas y negocios conjuntos</i>	01 de Enero del 2013	01 de Enero del 2013
Enmiendas a la NIC 32 - <i>Compensación de activos y activos financieros</i>	01 de Enero del 2014	01 de Enero del 2014
Enmiendas a las NIIF (NIIF 1, NIC 1, 16, 32 y 34) - <i>Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2009-2011</i>	01 de Enero del 2014	01 de Enero del 2014

La Compañía no ha concluido aún los posibles impactos que se tendrá por la aplicación de las nuevas normas y enmiendas citadas anteriormente.

3. Estimaciones y juicios contables

Las estimaciones y juicios contables son evaluados de manera continua y se basan en experiencia pasadas y ciertos factores aplicables al sector, mismos que son razonables bajo las circunstancias actuales y las expectativas de sucesos futuros.

Estimaciones importantes

La Compañía realiza ciertas estimaciones basadas en hipótesis relacionadas con el futuro, mismas que no igualarán a los correspondientes resultados futuros, sin embargo llevan a una presentación razonable de los Estados Financieros, a continuación se detallan las principales estimaciones que pueden dar lugar a ajustes en el futuro:

3.1 Vidas útiles y deterioro de activos

Como se describe en la Nota 2.7 la Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus propiedades, plantas y equipos, ésta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Compañía. Esta

estimación podría cambiar significativamente como consecuencia de innovaciones tecnológicas en respuesta a cambios significativos en las variables del sector al que pertenece la Compañía.

4. Gestión del riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a varios riesgos financieros: riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

La gestión del riesgo está a cargo de la Gerencia General y Financiera de la Compañía, mismos que se encargan de la identificar, evaluar y cubrir los riesgos financieros con la colaboración de todas las áreas operativas de la Compañía, de manera que estos riesgos no afecten de manera significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia de los resultados de la Compañía.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere a que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

La Compañía mantiene una política de otorgar crédito únicamente a clientes que han cumplido con las políticas establecidas por la Compañía mediante su departamento de cartera, además de involucrarse únicamente con partes solventes y obtener garantías, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

Las cuentas por cobrar comerciales corresponden a la cartera pendiente de cobro de recuperación a compañías cuya posición financiera es confiable y corresponden a valores que serán recuperados en los primeros meses del año 2013.

Riesgo de liquidez

La Gerencia Financiera de la Compañía es la responsable de la gestión de liquidez. Permanentemente se hacen provisiones acerca de las necesidades de liquidez que tiene la Compañía, para lo cual se ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Administración maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos financieros.

Gestión del capital

El objetivo principal de la Compañía en relación a la gestión de su capital es asegurar que estará en capacidad de mantener su negocio en marcha, y proporcionar a los propietarios el máximo rendimiento esperado.

La Administración de la Compañía realiza una revisión frecuente de la composición del capital y los riesgos de cada uno.

La Administración efectúa una evaluación periódica de la posición financiera de la compañía, misma que de acuerdo a la Administración de la Compañía demuestra que existe la capacidad suficiente para continuar como negocio en marcha y es adecuada en relación al mercado en que se desarrolla la misma.

5. Efectivo

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los saldos de efectivo están conformados de la siguiente manera:

	31 de Diciembre		01 de Enero
	2012	2011	2011
Produbanco cta. cte.	53.177	20.290	156.263
Banco Internacional Cta. Cte.	9.621	7.788	-
Produbanco cta. ahorros	36.000	36.000	-
Produbanco cta. ahorros Prov.	81.009	-	-
Total	179.807	64.078	156.263

Los fondos presentados anteriormente no cuentan con ninguna restricción para su uso inmediato.

6. Cuentas por cobrar clientes relacionados

Los saldos de cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2012 y 2011, se muestran a continuación:

	31 de Diciembre		01 de Enero
	2012	2011	2011
Cuentas por cobrar locales	302.312	217.725	86.614
Provisión cuentas incobrables	-	-	-
Total	302.312	217.725	86.614

El período promedio de crédito por venta de los bienes es de 30 días. La Compañía no realiza ningún cargo por interés si no se cumple con este tiempo de recuperación.

Anualmente la Compañía realiza un análisis individual de las cuentas por cobrar a clientes, con la finalidad de determinar la existencia de deterioro y estimar la provisión a registrarse por este concepto.

Antigüedad de saldos en mora, pero no deteriorados

El detalle de saldos en mora pero no deteriorados se presenta a continuación:

	31 de Diciembre	
	2012	2011
De 30 a 60 días	302.312	217.725
Total	302.312	217.725

Antigüedad de cuentas por cobrar deterioradas

La compañía al 31 de diciembre del 2012, no presenta cuentas deterioradas.

7. Impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la composición de los saldos de activos y pasivos por impuestos corrientes se presenta a continuación:

Descripción	31 de Diciembre		01 de Enero
	2012	2011	2011
Activos por impuestos corrientes			
Impuesto a la renta	55.684	43.881	23.642
Total activos por impuestos corrientes	55.684	43.881	23.642
Pasivos por impuestos corrientes			
Impuesto a la renta	9.279	6.296	5.228
Total pasivos por impuestos corrientes	9.279	6.296	5.228

Tanto los activos como los pasivos por impuestos corrientes van a ser recuperados y cancelados en el corto plazo.

8. Propiedad, planta y equipo

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 el saldo de propiedad, planta y equipo corresponde a los al siguiente detalle:

	31 de Diciembre	
	2012	2011
Edificios	150.000	41.981
Muebles y enseres	9.023	-
Equipo de computación	11.772	9.695
Vehículos	101.609	69.391
Otros	75.087	39.298
(-) Depreciación acumulada	(75.112)	(16.588)
Total	272.379	143.777

9. Proveedores

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 el saldo de proveedores corresponde a los valores pendientes de pago a proveedores de bienes y servicios locales.

El período de crédito promedio de compras de ciertos bienes es 60 días desde la fecha de la factura.

10. Otras cuentas por pagar

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 el saldo de otras cuentas por pagar corresponde a los valores pendientes de pago a los accionistas de la Compañía, no existen plazos de vencimiento y tasa de interés.

11. Beneficios empleados

Al 31 de diciembre del 2012 el saldo de beneficios empleados están compuestos de la siguiente manera:

Descripción	31 de Diciembre		01 de Enero
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Iess	-	14.273	13.502
Fondo de reserva	-	764	953
Préstamos IESS	-	2.595	581
Sueldos	147.775	79.791	42.990
Décimo tercero	13.286	8.053	6.528
Décimo cuarto	43.671	25.657	15.257
Vacaciones	82.508	37.255	39.172
15% Participación trabajadores	-	20.331	14.806
Total	<u>287.240</u>	<u>188.718</u>	<u>133.789</u>

12. Cuentas por pagar a instituciones financieras

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 el saldo de obligaciones bancarias por pagar al Banco Produbanco.

13. Ingresos

Un resumen de los ingresos reportado en los estados financieros es como sigue:

Descripción	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Venta de servicios	2.867.901	1.808.297
Total	<u>2.867.901</u>	<u>1.808.297</u>

14. Costo de ventas

Un resumen del costo de ventas reportado en los estados financieros es como sigue:

Descripción	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Sueldos	1.635.768	1.031.400
Seguridad social	259.333	163.517
Beneficios sociales	295.696	186.445
Total	<u>2.190.798</u>	<u>1.381.363</u>

15. Capital social

El capital social autorizado de la Compañía asciende a USD\$10.000 dividido en ochocientas acciones nominativas y ordinarias de un dólar (US\$1) cada una.

16. Aportes para futura capitalización

Corresponde a aportes efectuados por los socios para futuros aumentos de capital.

17. Resultados acumulados

Utilidades retenidas:

El saldo de esta cuenta está a disposición de los socios de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc.

18. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros 19 de marzo de 2013, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

19. Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en marzo 30 del 2013 y serán presentados a los Socios y la Junta de Directores para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Directores sin modificaciones.
