

TERAN MOSCOSO ABOGADOS CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre de 2012 y 2011

I N D I C E

Estados Financieros

Información General

Principales Políticas Contables

Notas a los Estados Financieros

Abreviaturas usadas:

USD.	Dólar de los Estados Unidos de América
BCE	Banco Central del Ecuador
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011
(Expresado en dólares de E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>Al 01 de enero</u> <u>2011</u>
Activos				
Activos corrientes				
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	10,822.14	9,123.14	255.98
Cuentas por cobrar comerciales, neto	5	33,090.96	33,860.00	31,340.74
Otras cuentas por cobrar	6	263,247.23	96,910.80	146,983.50
Impuestos y gastos anticipados	7	18,644.77	19,093.58	15,046.79
Otros activos corrientes	8	630.95	595.02	-
Total activos corrientes		326,436.05	159,582.54	193,627.01
Activos no corrientes				
Propiedad, planta y equipo				
Terreno		29,982.43	29,982.43	29,982.43
Edificios		34,676.14	34,676.14	34,676.14
Vehículos		217,000.00	217,000.00	213,648.65
Equipo P.E.D.		13,275.90	13,275.90	11,978.46
Mobiliario y equipo de oficina		83,170.58	83,170.58	64,290.51
(-) Depreciación acumulada		-108,136.36	-70,494.91	-139,422.69
Total Propiedad planta y equipo,neto	9	269,968.69	307,610.14	215,153.50
Inversiones en acciones	10	1,070.19	950.23	960.23
Activos por impuestos diferidos	11	789.08	1,437.97	1,262.64
Otros activos no corrientes	12	3,007.54	3,007.54	2,822.08
Total de activos no corrientes		274,835.50	313,005.88	220,198.45
Total activos		601,271.55	472,588.42	413,825.46

Ver políticas de contabilidad significativas y notas complementarias a los estados financieros.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011
(Expresado en dólares de E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>Al 01 de enero</u> <u>2011</u>
Pasivos y patrimonio				
Pasivos corrientes				
Cuentas por pagar comerciales	13	13,557.36	8,909.49	50,100.89
Obligaciones Bancarias	14	59,475.39	69,812.78	42,746.59
Provisiones varias trabajadores	15	1,724.83	1,747.92	1,368.42
15% participación trabajadores	16	3,267.38	331.43	13,636.77
Obligaciones fiscales	17	5,398.84	2,055.08	17,134.82
Obligaciones con IESS	18	2,086.38	2,044.47	1,318.18
Cuentas y gastos por pagar	19	46,957.79	10,435.66	13,318.92
Total pasivos corrientes		132,467.97	95,336.83	139,624.59
Pasivos no corrientes				
Obligaciones Bancarias L/P	20	4,879.49	72,543.69	28,932.90
Préstamos de Socios	21	153,511.78	11,628.42	68,217.17
Provisión jubilación patronal	22	18,131.78	14,100.02	8,344.40
Total pasivos no corrientes		176,523.05	98,272.13	105,494.47
Total pasivos		308,991.02	193,608.96	245,119.06
Patrimonio				
Capital social		18,000.00	18,000.00	18,000.00
Aporte Futuras Capitalizaciones		165,000.00	165,000.00	45,000.00
Reserva legal		4,500.00	4,500.00	4,500.00
Reserva de capital		510.10	510.10	510.10
Resultados acumulados		55,216.13	56,055.04	-
Resultados acumulados adopción NIIFs		35,753.23	25,969.75	44,641.26
Resultado del ejercicio		13,301.07	8,944.57	56,055.04
Total patrimonio	23	292,280.53	278,979.46	168,706.40
Total pasivo y patrimonio		601,271.55	472,588.42	413,825.46

Ver políticas de contabilidad significativas y notas complementarias a los estados financieros.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011
(Expresado en dólares de E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ingresos			
Ingresos ordinarios			
Honorarios por Servicios		382,466.31	331,703.38
Total de ingresos ordinarios		382,466.31	331,703.38
Ganancia bruta		382,466.31	331,703.38
Otros Ingresos			
Dividendos		1,032.79	685.02
Otros Ingresos			27,517.10
Gastos	24		
Administración		-348,493.94	-328,965.83
Financieros		-13,102.60	-19,031.99
Ganancia antes part.trab. e Impuestos		21,902.56	11,907.68
Participacion a trabajadores		-3,267.38	-331.43
Ganancia antes de impuestos		18,635.18	11,576.25
Impuesto a la renta corriente	17	-4,685.22	-2,807.01
Impuesto a la renta diferido	11	-648.89	175.33
Ganancia (pèrdida) neta del periodo		13,301.07	8,944.57
Otro resultado integral			
Componentes del otro resultado integral		0.00	0.00
Resultado integral del año		13,301.07	8,944.57

Ver políticas de contabilidad significativas y notas complementarias a los estados financieros.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011
(Expresado en dólares de E.U.A.)

	2012	2011
Flujo de efectivo por actividades de operación :		
Ingresos		
. Cobranzas a clientes	383,235.35	329,184.32
. Utilidad en venta activos	-	27,517.10
. Otros cobros de efectivo	6,179.17	135,056.52
Desembolsos (-)		
. Pago proveedores	312,037.91	286,351.17
. Pagos de remuneración y beneficios sociales	140,373.45	137,115.47
. Pago de impuesto a la renta	7,583.15	21,113.18
. Pago de Intereses	13,102.60	19,031.99
. Anticipo clientes	-	2,553.36
. Otros pagos en efectivo	4,050.18	3,912.09
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación	-87,732.77	21,680.68
Flujos de efectivo de actividades de inversión		
Ingresos		
. Venta de propiedad, planta y equipo	-	11,275.76
Desembolsos (-)		
. Pagos por compra de propiedad, planta y equipo	-	158,177.51
Efectivo Neto Provenientes de Actividades de Inversión	-	-146,901.75
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:		
Ingresos		
. Préstamos de bancos	-	150,000.00
. Préstamos socios	141,883.36	-
. Préstamos terceros	25,550.00	-
. Aportes Futuras capitalizaciones	-	120,000.00
Desembolsos (-)		
. Pago préstamo bancos	78,001.59	79,323.02
. Pago préstamo socios	-	56,588.75
Efectivo Neto Provenientes de Actividades de Financiamiento	89,431.77	134,088.23
Caja y equivalentes de efectivo :		
Aumento (disminución) neta durante el año	1,699.00	8,867.16
Caja y equivalentes de efectivo a inicios de año	9,123.14	255.98
Caja y equivalentes de efectivo al final del año	10,822.14	9,123.14

Ver políticas de contabilidad significativas y notas complementarias a los estados financieros.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011
(Expresado en dólares de E.U.A.)

**Conciliación del resultado integral total con el efectivo
neto utilizado en actividades de operación**

	2012	2011
Resultado integral total	13,301.07	8,944.57
Ajustes por partidas distintas al efectivo :		
Depreciaciones del periodo	37,641.45	35,773.60
Jubilación patronal	4,031.76	5,755.62
Impuesto Diferido	648.89	-175.33
Dividendo acción	-750.95	-685.02
Cambios en activos y pasivos :		
(Aumento) Disminución en cuentas por cobrar comerciales	769.04	-2,519.26
(Aumento) Disminución en otras cuentas por cobrar	-165,292.56	46,125.91
(Aumento) Disminución en otros activos	-	-185.46
Aumento (Disminución) en cuentas por pagar comerciales	16,458.17	-40,971.37
Aumento (Disminución) en otras cuentas por pagar	-838.17	-549.93
Aumento (Disminución) en obligaciones fiscales y IESS	3,385.67	-14,353.45
Aumento (Disminucion) en beneficios a empleados	2,912.86	-12,925.84
Aumento (Disminucion) en Anticipo de Clientes	-	-2,553.36
Efecto neto provisto en actividades de operación	-87,732.77	21,680.68

Ver políticas de contabilidad significativas y notas complementarias a los estados financieros.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011
(Expresado en dólares de E.U.A.)

	CAPITAL	APORTE DE CAPITAL	PERDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS ADOP. NIIFS	RESULTADOS DEL EJERCICIO	PATRIMONIO TOTAL
SALDO AL 01 DE ENERO 2011 SEGÚN NECS	800,00		-3.069,53		-22.970,56	-25.240,09
AJUSTES POR IMPLEMENTACION DE NIIFS EN LA FECHA DE TRANSICION				5.022,06		5.022,06
SALDOS AL 01 DE ENERO DEL 2011 SEGÚN NIIFS	800,00	-	-3.069,53	5.022,06	-22.970,56	-20.218,03
CAMBIOS EN EL PATRIMONIO PARA EL 2011						
TRANSFERENCIAS			-22.970,56		22.970,56	-
RESULTADOS DEL EJERCICIO CONFORME A NECS					-8.575,46	-8.575,46
RECLASIF. POR IMPLEMENTACION DE LAS NIIFS (AL FINAL PERIODO TRANSICION)					-2.761,08	-2.761,08
						-
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 SEGÚN NIIFS	800,00		-26.040,09	5.022,06	-11.336,54	-31.554,57
Transferencias por NIIFS				-2.761,08	2.761,08	-
Transferencias			-8.575,46		8.575,46	-
Aporte de capital		35.000,00				35.000,00
Resultado integral del año, ganancia (pérdida)					7.696,03	7.696,03
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 SEGÚN NIIFS	800,00	35.000,00	-34.615,55	2.260,98	7.696,03	11.141,46

Ver políticas de contabilidad significativas y notas complementarias a los estados financieros.

TERAN MOSCOSO ABOGADOS CIA. LTDA. S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF para PYMES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(EXPRESADO EN DOLARES DE ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)

NOTA 1. INFORMACION GENERAL

TERAN MOSCOSO ABOGADOS CIA. LTDA. S. A. se constituyó al amparo de las Leyes Ecuatorianas como una compañía limitada, mediante escritura pública otorgada el diez de septiembre de 1997 ante el notario vigésimo octavo del Cantón Quito. Es una Compañía de nacionalidad ecuatoriana y tendrá su domicilio principal en la ciudad de Quito. Registrada con fecha 5 de noviembre de 1997 bajo el número 2772 del Registro Mercantil, Tomo 128 y con número de expediente 54603 de la Superintendencia de Compañías.

La dirección comercial es la Avenida Rep. De El Salvador N. 1082 y Naciones Unidas, Edificio Mansión Blanca, PH, Torre Londres.

TERAN MOSCOSO ABOGADOS CIA. LTDA. S. A. es una empresa que ofrece asesoramiento jurídico en diferentes áreas del derecho e intervenir en la formación de toda clase de sociedades o compañías.

Su registro de contribuyente en el Servicio de Rentas Internas es el No. 1 7 9 1 3 5 9 6 0 7 0 0 1.

NOTA 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros. Según lo requiere la Sección 3 de las Normas Internacionales de Información Financiera para las PYMES las políticas contables han sido diseñadas en función de dichas normas vigentes al 31 de diciembre de 2012 y aplicadas de manera uniforme a los períodos que se presentan en estos estados financieros.

El objetivo de los estados financieros de una pequeña o mediana empresa, es proporcionar información razonable sobre la situación financiera, el rendimiento y los flujos de efectivo, en forma tal, que sea útil para la toma de decisiones económicas.

Los estados financieros también muestran los resultados de la administración llevada a cabo por la Gerencia; dan cuenta de la responsabilidad en la gestión de los recursos confiados a la misma.

2.1 Bases de preparación

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2012 y 2011, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para las PYMES), y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF para PYMES requiere que la administración efectúe estimaciones, utilice supuestos para la valoración de algunas partidas incluidas en los estados financieros y utilice su criterio al aplicar las políticas contables en la preparación de dichos estados financieros. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la Administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

2.2 Base contable de acumulación (o devengo)

La Compañía elaboró sus estados financieros, excepto la información sobre flujos de efectivo, utilizando la base contable de acumulación (o devengo), es decir, las partidas se reconocerán como activos, pasivos, patrimonio, ingresos o gastos cuando satisfagan las definiciones y los criterios de reconocimiento para esas partidas.

2.3 Hipótesis de negocio en marcha

Al preparar los estados financieros la gerencia de la compañía evaluó la capacidad que tiene para continuar en funcionamiento. Una empresa es un negocio en marcha salvo que la gerencia tenga la intención de liquidarla o de hacer cesar sus operaciones o cuando no exista otra alternativa más realista que proceder de una de estas formas. Al evaluar si la hipótesis de negocio en marcha resulta apropiada, la gerencia tendrá en cuenta toda la información disponible sobre el futuro, que deberá cubrir al menos los doce meses siguientes a partir de la fecha sobre la que se informa, sin limitarse a dicho período.

2.4 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la Compañía (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares de Estados Unidos de América, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

2.5 Principios generales de reconocimiento y medición

Los requerimientos para el reconocimiento y medición de activos, pasivos, ingresos y gastos en esta NIIF para PYMES están basados en los principios generales que se derivan del Marco Conceptual para la preparación y presentación de los estados financieros del IASB y las NIIF completas.

2.6 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo son disponibilidades de inmediato uso; y los equivalentes de efectivo son inversiones a corto de gran liquidez que se mantienen para cumplir con los compromisos de pago a corto plazo más que para depósitos de inversión u otros. Por lo tanto, una inversión cumplirá las condiciones de equivalente al efectivo solo cuando tenga vencimiento próximo (como de tres meses o menos desde la fecha de adquisición).

Los sobregiros bancarios se consideran normalmente actividades de financiación similares a los préstamos. Sin embargo, si son reembolsables a petición de la otra parte y forman una parte integral de la gestión de efectivo de la Compañía, los sobregiros bancarios son componentes del efectivo y equivalentes al efectivo.

2.7 Activos y pasivos financieros

La Compañía medirá los activos financieros básicos y los pasivos financieros básicos, según se definen en la Sección II Instrumentos Financieros Básicos, al costo amortizado menos el deterioro del valor excepto para las inversiones en acciones.

La Compañía, generalmente medirá todos los demás activos financieros y pasivos financieros al valor razonable, con cambios en el valor razonable reconocidos en resultados, a menos que esta NIIF requiera o permita la medición conforme a otra base tal como el costo o el costo amortizado.

2.6 Activos no financieros

La mayoría de los activos no financieros que la Compañía reconoció inicialmente al costo histórico, se medirán sobre otras bases, tales como:

- Propiedad, planta y equipo al importe menor entre el costo depreciado y el importe recuperable;
- Otros activos no financieros, reconocerá una pérdida por deterioro del valor para aquellos activos no financieros que están en uso o mantenidos para la venta;

Esta NIIF permite o requiere una medición al valor razonable para los siguientes tipos de activos no financieros:

- Inversiones en Asociadas y Negocios conjuntos medirá al valor razonable;
- Propiedades de inversión medirá al valor razonable;

2.8 Pasivos no financieros

La mayoría de los pasivos distintos de los pasivos financieros se medirán por la mejor estimación del importe que se requerirá para liquidar la obligación en la fecha sobre la que se informa.

2.9 OTRA INFORMACION A REVELAR

2.9.1 Propiedades, planta y equipo

Los activos de propiedad planta y equipo se encuentran valorizados a costo de adquisición, menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas por deterioro de valor. Los terrenos se registran de forma independiente de los edificios o instalaciones en que pueden estar asentadas sobre los mismos y se entienden que tiene una vida útil indefinida ,por lo tanto no son objeto de depreciación .

A) Método de depreciación y vidas útiles

Los métodos y períodos de depreciación aplicados, son revisados al cierre de cada ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles a ser usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil(en años)</u>
Edificios	40
Muebles y Enseres	15
Equipos de Oficina	15
Equipos PED	5
Vehículo	7

B) Retiro o venta de propiedades, planta y equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y es reconocida en resultados.

C) Deterioro del valor de los activos tangibles

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo.

Cuando se identifica una base razonable y consistente de distribución, los activos comunes son también asignados a las unidades generadoras de efectivo individuales, o distribuidas al grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo para los cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente.

2.9.2 Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. El valor razonable de las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se revelan en la Nota 5 y 6.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, no se prevén efectos significativos sobre las actuales transacciones de la Compañía en lo referente a sus cuentas comerciales, debido a que sus plazos de cobro no serán mayores a 180 días, por lo tanto no deberán existir diferencias entre el valor nominal y el costo amortizado.

Las cuentas por cobrar comerciales de más de 180 días de antigüedad se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen como ingresos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

Para estas cuentas por cobrar comerciales, se debe incluir una provisión para reducir su valor al de probable realización; es decir, aquellas cuentas que se encuentren con provisión por deterioro no deberán calcular interés implícito. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

2.9.3 Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 45 días. El valor razonable de las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se revelan en la Nota 13y 19

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

2.9.4 Provisiones por beneficios a los empleados y otras provisiones

Los beneficios a los empleados comprenden todos los tipos de contraprestaciones que la Compañía proporciona a los trabajadores, incluyendo administradores y gerentes, a cambio de sus servicios.

La Compañía reconocerá el costo de todos los beneficios a los empleados a los que éstos tengan derecho como resultado de servicios prestados a la Compañía durante el período sobre el que se informa. Principalmente los siguientes beneficios:

Beneficios a corto plazo a los empleados (Participación de los trabajadores en las utilidades) en caso de haberlo, y son distintos de los beneficios por terminación; cuyo pago será totalmente atendido en el término de los doce meses siguientes al cierre del período en el cual los empleados han prestado sus servicios. (límite 15 de abril)

Beneficios post-empleo, que son los beneficios a los empleados (distintos de los beneficios por terminación) que se pagan después de completar su período de empleo en la Compañía (Jubilación Patronal)

Otras provisiones, se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

2.9.5 Participación a trabajadores en las utilidades

La participación a trabajadores se registran en los resultados del año como parte de los costos de personal y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad tributable.

2.9.6 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año, incluye tanto el impuesto a la renta corriente como el impuesto a la renta diferido.

Los activos y pasivos relacionados a impuesto a la renta (crédito tributario / impuesto a pagar) correspondiente al ejercicio actual y a ejercicios anteriores son medidos por el importe que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas de impuesto a la renta empleada para la determinación de dichos importes, son las que estuvieron vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio impositivo.

El importe de los activos y/o pasivos por impuesto diferido se calcula utilizando el método del pasivo, sobre las diferencias temporales entre la base fiscal de los activos y pasivos y los importes en libros según los estados financieros.

- Los pasivos por impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporales imponibles.
- Los activos por impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporales deducibles y pérdidas tributarias de años anteriores sujetas a amortización en el futuro; en la medida en que sea probable que la compañía genere suficientes ganancias fiscales contra las cuales puedan compensarse

las diferencias temporales deducibles y las pérdidas tributarias de años anteriores.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, son medidos a las tasas de impuesto sobre la renta vigentes a la fecha que se estima que las diferencias temporales se reversen, considerando las tasas del impuesto a la renta vigentes establecidas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, y sus reformas, que en este caso son:

Para el año 2012 el 24%

Para el año 2012 el 23%

Para el año 2013 en adelante, el 22%

El activo por impuestos diferidos no se descuenta a su valor actual, y se clasifica como no corriente

2.9.7 Patrimonio

1. El capital social pagado, corresponden a 1800 participaciones de USD, 10 cada una.
2. Reservas Patrimoniales, corresponden a:
Reservas societarias, corresponden a valores acumulados como reserva legal.
3. Resultados acumulados por NIIFs, corresponden a los efectos por la adopción por primera vez de las NIIF para las PYMES
4. Pérdidas (Utilidades) acumuladas, corresponden a las pérdidas acumuladas y a las utilidades no distribuidas.
5. Resultados del Ejercicio, corresponden a las Utilidades del período que se informa

2.9.8 Ingresos de Actividades Ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias corresponden a honorarios por servicios profesionales que pueda ser estimado con fiabilidad, se reconocen los ingresos de actividades ordinarias asociados con la transacción, por referencia al grado de terminación de la transacción al final del período sobre el que se informa.

La Compañía medirá los ingresos de actividades ordinarias al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir. El valor razonable de esta contraprestación tiene en cuenta el importe de cualesquiera descuentos comerciales y excluye de los ingresos de actividades ordinarias todos los importes recibidos por cuenta de terceras partes tales como impuestos sobre los servicios.

2.9.9 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.

2.9.10 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

NOTA 3. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF para las PYMES)

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICL.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. 06.Q.ICL.004 del 3 de julio del 2008.

Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008.

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) en julio del 2009 emitió la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES). La Superintendencia de Compañías mediante Resolución No.SC –INPA–UA–G–10–05 del 5 de noviembre de 2010 acogió la clasificación de PYMES, de acuerdo a la normativa implantada por la Comunidad Andina en su Resolución 1260 y la legislación interna vigente.

La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF para las PYMES a partir del 1 de enero de 2012.

De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su período de transición a las NIIF el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero del 2011.

La aplicación de las NIIF para PyMes supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2011:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado del resultado integral
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros

Para la preparación de los presentes estados financieros, se han aplicado algunas excepciones obligatorias y exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF para PYMES que se establece en la Sección 35.

- a) La conciliación entre el **estado de situación financiera** bajo los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador y las NIIF para Pymes al 01 de enero y 31 de diciembre del 2011 (fecha de transición NIIF) se detalla a continuación:

	ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 01- 01-2011 EFECTO DE TRANSICION Y CORRECCION DE ERRORES 01/01/2011			ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31- 12-2011 EFECTO DE TRANSICION Y CORRECCION DE ERRORES 01/01/2011 31/12/2011 ACUMULADOS				
	BASE NEC		BASE NIIFS	BASE NEC				BASE NIIFS
ACTIVOS								
ACTIVOS CORRIENTES								
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	255.98		255.98	9,123.14	-	-	-	9,123.14
Cuentas por cobrar clientes	31,340.74		31,340.74	33,860.00	-	-	-	33,860.00
Otras cuentas por cobrar	146,983.50		146,983.50	96,910.80	-			96,910.80
Credito Tributario SRI	5,309.91		5,309.91	6,860.02	-			6,860.02
Gastos Anticipados	9,736.88		9,736.88	12,233.56	-			12,233.56
Otros Activos Corrientes				595.02	-	-	-	595.02
Total Activos Corrientes	193,627.01	-	193,627.01	159,582.54	-	-	-	159,582.54
ACTIVOS NO CORRIENTES								
PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO:								
Terrenos		29,982.43	29,982.43		29,982.43	-	29,982.43	29,982.43
Edificios - Oficinas	38,698.39	-4,022.25	34,676.14	38,698.39	-4,022.25	-	-4,022.25	34,676.14
Muebles Enseres	68,212.41	-7,868.18	60,344.23	86,352.23	-7,868.18	-	-7,868.18	78,484.05
Equipos de Computacion	28,046.21	-16,067.75	11,978.46	29,343.65	-16,067.75	-	-16,067.75	13,275.90
Equipo de Oficina	3,946.28		3,946.28	4,686.53	-	-	-	4,686.53
Vehiculos	213,648.65		213,648.65	217,000.00	-	-	-	217,000.00
Total	352,551.94	2,024.25	354,576.19	376,080.80	2,024.25	-	2,024.25	378,105.05
(-) Depreciacion Acumulada	-189,121.46	49,698.77	-139,422.69	-116,885.94	49,698.77	-3,307.74	46,391.03	-70,494.91
Propiedad Planta y Equipo Neto.	163,430.48	51,723.02	215,153.50	259,194.86	51,723.02	-3,307.74	48,415.28	307,610.14
Activos por Impuestos Diferidos		1,262.64	1,262.64		1,262.64	175.33	1,437.97	1,437.97
Inversiones en acciones	960.23		960.23	950.23	-	-	-	950.23
Otros Activos no Corrientes	2,822.08		2,822.08	3,007.54	-	-	-	3,007.54
Total Activos no Corrientes	167,212.79	52,985.66	220,198.45	263,152.63	52,985.66	-3,132.41	49,853.25	313,005.88
TOTAL ACTIVOS	360,839.80	52,985.66	413,825.46	422,735.17	52,985.66	-3,132.41	49,853.25	472,588.42

	ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 01-01-2011			ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31-12-2011				
	BASE NEC	EFECTO DE TRANSICION Y CORRECCION DE ERRORES 01/01/2011	BASE NIIFS	BASE NEC	EFECTO DE TRANSICION Y CORRECCION DE ERRORES			BASE NIIFS
					01/01/2011	31/12/2011	ACUMULADOS	
PASIVOS Y PATRIMONIO								
PASIVOS CORRIENTES								
Cuentas por Pagar Proveedores	-47,547.53	-	-47,547.53	-8,909.49	-	-	-	-8,909.49
Obligaciones Bancarias	-42,746.59	-	-42,746.59	-69,812.78	-	-	-	-69,812.78
Anticipo de Clientes	-2,553.36	-	-2,553.36	0.00	-	-	-	-
Obligaciones Fiscales	-17,134.82	-	-17,134.82	-2,055.08	-	-	-	-2,055.08
Obligaciones con el IESS	-1,318.18	-	-1,318.18	-2,044.47	-	-	-	-2,044.47
Provisiones varias Trabajadores	-15,005.19	-	-15,005.19	-2,079.35	-	-	-	-2,079.35
Otros pasivos corrientes	-4,944.06	-	-4,944.06	-7,787.49	-	-	-	-7,787.49
Cuentas y Gastos por Pagar	-8,374.86	-	-8,374.86	-2,648.17	-	-	-	-2,648.17
Total Pasivo Corriente:	-139,624.59	-	-139,624.59	-95,336.83	-	-	-	-95,336.83
PASIVOS NO CORRIENTES:								
Prestamos de Socios	-68,217.17	-	-68,217.17	-11,628.42	-	-	-	-11,628.42
Obligaciones Bancarias L/P	-28,932.90	-	-28,932.90	-72,543.69	-	-	-	-72,543.69
Jubilación Patronal	-	-8,344.40	-8,344.40	-	-8,344.40	-5,755.62	-14,100.02	-14,100.02
Total Pasivos no Corrientes	-97,150.07	-8,344.40	-105,494.47	-84,172.11	-8,344.40	-5,755.62	-14,100.02	-98,272.13
TOTAL PASIVOS	-236,774.66	-8,344.40	-245,119.06	-179,508.94	-8,344.40	-5,755.62	-14,100.02	-193,608.96
PATRIMONIO								
Capital Social	-18,000.00	-	-18,000.00	-18,000.00	-	-	-	-18,000.00
Aporte para Futuras Capitalizaciones	-45,000.00	-	-45,000.00	-165,000.00	-	-	-	-165,000.00
Reserva de Capital	-510.10	-	-510.10	-510.10	-	-	-	-510.10
Reserva Legal	-4,500.00	-	-4,500.00	-4,500.00	-	-	-	-4,500.00
Resultados acumulados adopcion (NIIFS)	-	-44,641.26	-44,641.26	-	-44,641.26	18,671.51	-25,969.75	-25,969.75
Resultados acumulados	-	-	-	-56,055.04	-	-	-	-56,055.04
Utilidad del Ejercicio	-56,055.04	-	-56,055.04	838.91	-	-9,783.48	-9,783.48	-8,944.57
TOTAL DEL PATRIMONIO	-124,065.14	-44,641.26	-168,706.40	-243,226.23	-44,641.26	8,888.03	-35,753.23	-278,979.46
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	-360,839.80	-52,985.66	-413,825.46	-422,735.17	-52,985.66	3,132.41	-49,853.25	-472,588.42

b) La conciliación del **estado de resultados** bajo NEC y las NIIF para Pymes al 31 de diciembre del 2011 se detalla a continuación:

	EFECTO DE TRANSICION Y CORRECCION DE ERRRORES 31/12/2011		
	BASE NEC		BASE NIIFS
INGRESOS ORDINARIOS			
Honorarios por Servicios	-331,703.38		-331,703.38
Total Ingresos Ordinarios	-331,703.38		-331,703.38
OTROS INGRESOS			
Utilidad en Venta de AF	-27,517.10		-27,517.10
Dividendos	-685.02		-685.02
Ganancia en Cambio			-
Otros			-
Total Otros Ingresos	-28,202.12		-28,202.12
TOTAL DE INGRESOS	-359,905.50		-359,905.50
GASTOS			
Gastos de Administración	338,573.98	-9,608.15	328,965.83
Gastos Financieros	19,031.99		19,031.99
Ganancia antes part. Trab. E impuestos	-2,299.53		-11,907.68
Participación a trabajadores	331.43		331.43
Ganacia antes de Impuestos	-1,968.10		-11,576.25
Impuesto a la Renta Corriente	2,807.01		2,807.01
Impuesto a la Renta Diferido	-	-175.33	-175.33
Ganancia (pérdida) después de impuestos	838.91		-8,944.57
OTRO RESULTADOS INTEGRALES:			
Componentes del otro resultado integral	-		-
RESULTADOS INTEGRALES DEL AÑO	838.91	-9,783.48	-8,944.57

c) Conciliación del **patrimonio** bajo NEC y las NIIF para Pymes al 01 de enero y 31 de diciembre del 2011 se detalla a continuación:

	1 de enero del 2011	31 de Diciembre del 2011
Patrimonio de acuerdo a NEC	124,065.14	243,226.23
Ajuste depreciación de activos de PPE (1)	51,723.02	48,415.28
Reconocimiento de beneficios a empleados (2)	-8,344.40	-14,100.02
Reconocimiento de impuestos diferidos (3)	1,262.64	1,437.97
Efecto de la transición a las NIIF	44,641.26	35,753.23
Patrimonio de acuerdo a NIIF	<u>168,706.40</u>	<u>278,979.46</u>

- 1) Corresponde al ajuste por establecimiento de vidas útiles y valor residual para propiedad planta y equipo bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC, se mantenían costos provenientes de la aplicación de la Norma Ecuatoriana de Contabilidad - NEC 17(Conversión de estados financieros para efectos de aplicar el esquema de dolarización) y se aplicaban vidas útiles en función de lo establecido en la normativa tributaria vigente en Ecuador. Para Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF se ha considerado como costo histórico, los valores de adquisición de cada activo en dólares a la fecha de compra, así como las vidas útiles que han sido establecidas en función a la experiencia histórica de uso de dichos activos, reflejando de esta manera un patrón adecuado de consumo de cada activo.
- 2) Corresponde al registro del valor total de sus obligaciones a empleados largo plazo (jubilación patronal), en base a un estudio actuarial realizado por un perito independiente, según Sección 28, esta situación generó un incremento en el pasivo.
- 3) Corresponde al reconocimiento de los impuestos diferidos originados por aquellos ajustes de primera adopción y que crean diferencias temporales entre las bases financieras y tributarias de la Compañía. Los efectos que surge de la base de Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF y la base tributaria son registradas bajo los lineamientos de las Normas Internacionales de Contabilidad - Sección 29 y que no se contemplan bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC.

d) Conciliación del **entre el flujo del ejercicio** bajo NEC y las NIIF para Pymes al 31 de diciembre del 2011 se detalla a continuación:

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO AL 31-12-2011			
	BASE NEC	EFFECTO DE TRANSICION Y CORRECCION DE ERRORES	BASE NIIFS
		31/12/2011	
FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACION :			
INGRESOS			
. Cobranzas a clientes	329,184.32		329,184.32
. Utilidad venta activo fijo	27,517.10		27,517.10
.Otros Cobros	135,056.52		135,056.52
DESEMBOLSOS (-)			
. Proveedores pais	286,351.17		286,351.17
. Pagos de remuneración y beneficios sociales	137,115.47		137,115.47
. Pagos por impuestos a la Renta	21,113.18		21,113.18
. Pago de Intereses	19,031.99		19,031.99
. Anticipo clientes	2,553.36		2,553.36
. Otros pagos en efectivo	3,912.09		3,912.09
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación	21,680.68	-	21,680.68
FLUJOS DE ACTIVIDADES DE INVERSION			
INGRESOS:			
. Venta de propiedad, planta y Equipo	11,275.76		-
DESEMBOLSOS (-)			
. Pagos por compra de propiedad, planta y equipo	158,177.51	-	158,177.51
Efectivo Neto Provenientes de Actividades de Inversión	(146,901.75)	-	(158,177.51)
FLUJOS DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
INGRESOS			
. Prestamos bancos	150,000.00		150,000.00
. Aportes Futuras capitalizaciones	120,000.00		120,000.00
DESEMBOLSOS			
. Pago préstamo bancos	79,323.02		79,323.02
. Pago préstamo socios	56,588.75		
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Financiamiento	134,088.23		190,676.98
CAJA Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:			
AUMENTO (DISMINUCION) NETA DURANTE EL AÑO	8,867.16		54,180.15
CAJA Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO A INICIO DE AÑO	255.98	-	255.98
CAJA Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DE AÑO	9,123.14		54,436.13

NOTA 4 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen del efectivo y equivalentes de efectivo se demuestran como sigue:

	31 de diciembre de		1 enero de
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Bancos locales	10,822.14	9,123.14	255.98
Total efectivo y equivalentes de efectivo	10,822.14	9,123.14	255.98

NOTA 5 CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

El detalle de las cuentas por cobrar comerciales se muestra como sigue:

	31 de diciembre de		1 enero de
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Corrientes			
Cientes nacionales	33,090.96	33,860.00	31,340.74
Total cuentas por cobrar comerciales	33,090.96	33,860.00	31,340.74

(a) La gerencia considera que la recuperación de cartera no está expuesta a morosidad por la historia crediticia, por lo tanto no considera ninguna provisión para incobrables.

El vencimiento de las cuentas por cobrar a clientes no relacionados fue como sigue:

Hasta 3 meses	24,840.96	28,570.00	26,448.74
Entre 3 y 6 meses	8,250.00	5,290.00	4,064.00
Más de 06 meses	0.00	0.00	828.00
(b)	33,090.96	33,860.00	31,340.74

(b) El valor razonable de las cuentas por cobrar de clientes no relacionados, no difiere significativamente de su valor en libros.

NOTA 6 OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un detalle de las otras cuentas por cobrar se demuestra a continuación:

	31 de diciembre de		1 enero de
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
San Martín de Triana	-	-	48,000.00
Bosques Esmeraldas	-	-	77,840.88
Inmobiliaria Lofoten S.A.	(1) 249,150.59	88,066.33	-
Deudores varios	2,591.90	7,894.17	17,109.81
Empleados	(2) 11,504.74	950.30	4,032.81
Total de otras cuentas por cobrar	263,247.23	96,910.80	146,983.50

(1) Corresponde a anticipos entregados para la compra de oficina.

(2) Esta cuenta no incluye operaciones de importancia entre la Compañía y sus funcionarios y empleados.

NOTA 7 IMPUESTOS Y GASTOS ANTICIPADOS

Un detalle de los impuestos y gastos anticipados se demuestra a continuación:

	31 de diciembre de		1 enero de
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Impuestos anticipados			
Retenciones en la Fuente del año	6,658.25	3,760.32	-
Iva por cobrar crédito tributario del año	3,016.05	3,099.70	5,309.91
Total Impuestos anticipados	9,674.30	6,860.02	5,309.91
Gastos anticipados			
Seguros anticipados	8,970.47	12,233.56	4,670.53
Honorarios anticipados	-	-	2,250.00
Otros Gastos anticipados	-	-	2,816.35
Total gastos anticipados	8,970.47	12,233.56	9,736.88
Total impuestos y gastos anticipados	18,644.77	19,093.58	15,046.79

NOTA 8 OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Un resumen de los otros activos corrientes se demuestra como sigue:

	31 de diciembre de		1 enero de
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Conduto Ecuador Div.	630.95	595.02	-
Total otros activos corrientes	630.95	595.02	-

NOTA 9 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

	31 de diciembre de	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Activos no depreciables:		
Saldo al comienzo del año	348,122.62	324,593.76
Adquisiciones	0.00	158,177.51
Disminución por ventas, bajas y reclasificaciones	0.00	-134,648.65
Saldo de los activos no depreciables	348,122.62	348,122.62
Activos depreciables:		
Saldo al comienzo del año	29,982.43	29,982.43
Adquisiciones y capitalizaciones	0.00	0.00
Disminución por ventas, bajas y reclasificaciones	0.00	0.00
Saldo de los activos depreciables	29,982.43	29,982.43
Depreciación acumulada:		
Saldo al comienzo del año	-70,494.91	-139,422.94
Provisiones	-37,641.45	-43,434.56
Disminución por ventas, bajas y reclasificaciones	0.00	112,362.59
Saldo de depreciación acumulada	-108,136.36	-70,494.91
Total propiedad, planta y equipo,	269,968.69	307,610.14

a) Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 y al 1 de enero de 2011, la propiedad, equipo mobiliario se forma de la siguiente manera:

	31 de diciembre de 2012			31 de diciembre de 2011			1 de enero de 2011		
	Costo histórico	Depección Acumulada	Activo Neto	Costo histórico	Depección Acumulada	Activo Neto	Costo histórico	Depección Acumulada	Activo Neto
Edificios	34,676.14	-13,259.88	21,416.26	34,676.14	-12,999.05	21,677.09	34,676.14	-12,738.22	21,937.92
Muebles y Enseres	78,484.05	-22,590.60	55,893.45	78,484.05	-17,358.33	61,125.72	60,344.23	-12,369.92	47,974.31
Equipos de Oficina	4,686.53	-1,943.49	2,743.04	4,686.53	-1,631.05	3,055.48	3,946.28	-1,343.29	2,602.99
Equipos PED	13,275.90	-11,628.10	1,647.80	13,275.90	-10,792.19	2,483.71	11,978.46	-9,773.56	2,204.90
Vehículos	217,000.00	-58,714.29	158,285.71	217,000.00	-27,714.29	189,285.71	213,648.65	-103,197.95	110,450.70
Terreno	29,982.43	-	29,982.43	29,982.43	-	29,982.43	29,982.43	-	29,982.43
	378,105.05	-108,136.36	269,968.69	378,105.05	-70,494.91	307,610.14	354,576.19	-139,422.94	215,153.50

b) Durante el año 2012 el movimiento de la propiedad planta y equipos, es como sigue:

	Edificios	Muebles y Enseres	Equipos de Oficina	Equipo P.E.D	Vehículos	Terreno	Total
Saldo al inicio	34,676.14	78,484.05	4,686.53	13,275.90	217,000.00	29,982.43	378,105.05
Adiciones	-	-	-	-	-	-	-
Retiros y Transf.	-	-	-	-	-	-	-
Depreciación	-13,259.88	-22,590.60	-1,943.49	-11,628.10	-58,714.29	-	-108,136.36
Saldo Final	21,416.26	55,893.45	2,743.04	1,647.80	158,285.71	29,982.43	269,968.69

c) Durante el año 2011 el movimiento de la propiedad planta y equipos, es como sigue:

	Edificios-Oficinas	Muebles y Enseres	Equipos de Oficina	Equipo P.E.D	Vehículos	Terreno	Total
Saldo al inicio	34,676.14	60,344.23	3,946.28	11,978.46	213,648.65	29,982.43	354,576.19
(Revisado Nota 3)							
Adiciones	-	18,139.82	740.25	1,297.44	138,000.00	-	158,177.51
Retiros y Transf.	-	-	-	-	-134,648.65	-	-134,648.65
Depreciación	-	-	-	-	-	-	-
Saldo Final	34,676.14	78,484.05	4,686.53	13,275.90	217,000.00	29,982.43	378,105.05

NOTA 10 INVERSIONES EN ACCIONES

	<u>31 de diciembre de</u> <u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>1 enero de</u> <u>2011</u>
Inmobiliaria Miletus Cia. Ltda. (1)	470.00	470.00	470.00
Inmobiliaria Babaria S.A.	-	-	100.00
Inmobiliaria Lofoten S.A.	-	0.04	0.04
Conduto Ecuador S.A. (2)	600.19	480.19	390.19
Total Inversiones en Acciones	1,070.19	950.23	960.23

(1) Inversiones registradas al costo alcanza el 94% de su capital total.

(2) Inversiones registradas al costo alcanza el 0.01% de su capital total.

NOTA 11 ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

	<u>31 de diciembre de</u> <u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>1 enero de</u> <u>2011</u>
Estado de Situación Financiera			
Provisión jubilación patronal	789.08	1,437.97	1,262.64
Total activo por impuesto diferido	789.08	1,437.97	1,262.64
	<u>31 de diciembre de</u> <u>2012</u>	<u>2011</u>	
Estado de Resultados Integrales			
Provisión jubilación patronal	-648.89	175.33	

NOTA 12 OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

	<u>31 de diciembre de</u> <u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>1 enero de</u> <u>2011</u>
Cuadros	3,007.54	3,007.54	2,822.08
Total otros Activos no Corrientes	3,007.54	3,007.54	2,822.08

NOTA 13 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

	<u>31 de diciembre de</u> <u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>1 enero de</u> <u>2011</u>
Acreedores del pais (1)	13,557.36	8,909.49	50,100.89
Otros	-	-	-
Total Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar	13,557.36	8,909.49	50,100.89

(1) Se originan principalmente por compras de bienes y servicios a proveedores tienen vencimientos corrientes, y no generan intereses.

NOTA 14 OBLIGACIONES BANCARIAS C/P

		31 de diciembre de <u>2012</u>	31 de diciembre de <u>2011</u>	1 enero de <u>2011</u>
Banco Pichincha				
Porción Corriente	('1)	59,475.39	69,812.78	37,326.12
Sobregiro				5,420.47
Total de obligaciones Banco Pichincha c/p		59,475.39	69,812.78	42,746.59
Préstamo que devenga intereses a una tasa anual del 11.97%,con vencimientos (1) mensuales, hasta agosto del 2012.		-	28,932.90	37,326.12
Préstamo que devenga intereses a una tasa anual del 11.20%,con interés al (1) vencimiento, en enero de 2014.		59,475.39	40,879.88	-
Porción corriente Banco Pichincha		59,475.39	69,812.78	37,326.12

NOTA 15 PROVISIONES VARIAS TRABAJADORES

	31 de diciembre de <u>2012</u>	31 de diciembre de <u>2011</u>	1 enero de <u>2011</u>
Décimo tercer sueldo	508.33	537.92	368.42
Décimo cuarto sueldo	1,216.50	1,210.00	1,000.00
Total de provisiones trabajadores	1,724.83	1,747.92	1,368.42

NOTA 16 15% PARTICIPACION TRABAJADORES

	31 de diciembre de <u>2012</u>	31 de diciembre de <u>2011</u>	1 enero de <u>2011</u>
Utilidad del ejercicio	21,782.56	11,907.68	90,911.77
15% participación a trabajadores	3,267.38	331.43	13,636.77
Los movimientos fueron como sigue:			
Saldo al comienzo del año	331.43	13,636.77	15,592.77
Provisión del año	3,267.38	331.43	13,636.77
Pagos efectuados	-331.43	-13,636.77	-15,592.77
Saldo al final de año	3,267.38	331.43	13,636.77

NOTA 17 OBLIGACIONES FISCALES

	<u>31 de diciembre de</u>	<u>2011</u>	<u>1 enero de</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Impuesto a la renta de la compañía corriente (1)	-	-	14,545.85
Retenciones en la fuente impuesto a la renta	2,377.87	1,111.86	2,010.31
Retenciones de IVA	3,020.97	943.22	578.66
Total de obligaciones fiscales	5,398.84	2,055.08	17,134.82

Impuesto a la renta de la compañía**('1) corriente**

La conciliación tributaria preparada por la compañía correspondiente a la utilidad según los estados financieros y la utilidad gravable se demuestra como sigue:

Utilidad del ejercicio	21,902.56	11,907.68	90,971.77
(+) Gastos no deducibles	2,631.21	247.68	8,011.31
(-) 15% participación trabajadores	-3,267.38	-331.43	-13,636.77
(-) Rentas exentas	-1,032.79	-685.02	-255.87
(+) 15% participación trabajadores atrib.			
Ingresos exentos	136.92	89.25	29.38
(-) Utilidad gravable	20,370.52	1,620.01	85,119.82
Impuesto a la renta	4,685.22	388.80	21,279.96
(-) Retenciones fuente imp.renta del año	-7,583.15	-6,567.33	-6,734.11
(-) Retenciones fuente imp.renta de años anteriores	-3,760.32		
(-) Anticipo mínimo determinado		2,418.21	-
Saldo a favor del contribuyente	-6,658.25	-3,760.32	-
Saldo impuesto a la renta por pagar		-	14,545.85

Otros asuntos relacionados con el Impuesto a la Renta**Tasas de Impuesto a la Renta**

Las tasas del impuesto a la renta son las siguientes:

Año 2011	24%
Año 2012	23%
Año 2013 en adelante	22%

En caso de que la compañía reinvierta sus utilidades en el país en maquinaria y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, podría obtener un descuento de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

Adicionalmente, los contribuyentes administradores u operadores de una Zona Especial de Desarrollo Económico (ZEDE) tendrán una rebaja adicional de 5 puntos porcentuales en la tasa del impuesto a la renta.

Dividendos en Efectivo

Son exentos del impuesto a la renta los dividendos pagados a sociedades locales y a sociedades del exterior que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los dividendos que se distribuyan a favor de personas naturales residentes en el Ecuador o a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menos imposición, están sujetos a retención en la fuente adicional del impuesto a la renta.

Anticipo de Impuesto a la Renta

El anticipo de impuesto a la renta, se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior aplicando ciertos porcentajes al valor del activo total (menos ciertos saldos), patrimonio total, ingresos grabables y costos y gastos deducibles. El anticipo de impuesto a la renta será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción. En caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo determinado el anticipo se convierte en impuesto a la renta mínimo.

Reformas tributarias

En el Suplemento al Registro Oficial N° 583 del 24 de noviembre del 2011, se expidió la Ley de Fomento Ambientas y optimización de los Ingresos del Estado , mediante la cual se reformó la ley Orgánica de Régimen tributario Interno (LORTI) y la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria, los principales cambios son los siguientes:

1. Cálculo del impuesto a la renta

Para el cálculo del impuesto a la renta se limita la deducción de los gastos relacionados con la adquisición, uso o propiedad de vehículos, hasta por un monto de 35.000, no será deducible el gasto sobre le exceso.

2. Impuesto Ambientales

Se crea el impuesto Ambientas a la Contaminación Vehicular (IACV), que grava el uso de vehículos motorizados de transporte terrestre, a excepción de aquellos destinados al transporte público y los directamente relacionados con la actividad productiva o comercial.

3. Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)

Se incrementa el impuesto a la Salida de Divisas (ISD) del 2% al 5% y establece presunción de pago y generación de este impuesto en lo siguiente:

- Todo pago efectuado desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros del exterior de personas naturales, sociedades o terceros.
- Las exportaciones de bienes y servicios generados en Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador.
- El impuesto a la Salida de Divisas (ISD) podrá ser utilizado como crédito tributario para la determinación del impuesto a la renta hasta por 5 años, siempre que haya sido originado en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital con la finalidad de que seas incorporados en procesos productivos y que consten en el listado que establezca el Comité de Política Tributaria.

NOTA 18 OBLIGACIONES INSTITUCIONALES (IESS)

	31 de diciembre de		1 enero de
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Aportes	1,741.51	1,817.89	1,088.77
Fondos de reserva	344.87	226.58	229.41
Total de obligaciones institucionales	2,086.38	2,044.47	1,318.18

NOTA 19 CUENTAS Y GASTOS POR PAGAR

	31 de diciembre de		1 enero de
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Seguros por pagar	21,397.79	7,787.49	4,944.06
Otras Cuentas por Pagar	25,560.00	2,648.17	8,374.86
Total Gastos Acumulados	46,957.79	10,435.66	13,318.92

NOTA 20 OBLIGACIONES BANCARIAS L/P

	31 de diciembre de		1 enero de
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Banco Pichincha:	64,354.88	142,356.47	66,259.02
(-) Porción Corriente	-64,354.88	-69,812.78	-37,326.12
Total de Obligaciones Bancarias L/P	-	72,543.69	28,932.90

NOTA 21 PRESTAMOS A SOCIOS

	31 de diciembre de		1 enero de
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Dr. Manuel Teràn	57,727.42	1,779.40	20,996.91
Dr. Marco Teràn	43,197.70	5,533.36	18,402.02
Dra. Celia Teràn	52,586.66	4,315.66	28,818.24
Total Préstamos Socios	153,511.78	11,628.42	68,217.17

NOTA 22 PROVISIONES PARA JUBILACION PATRONAL

El Código de Trabajo Codificado (Art. 216), establece la obligación por parte de los empleadores de conocer el beneficio de jubilación patronal a todos aquellos trabajadores que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, a ser jubilados por sus empleadores, de acuerdo a las reglas establecidas en dicho artículo.

Así mismo (Art.185), establece en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador, bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador.

Estas provisiones actuarialmente formuladas por empresas especializadas o profesionales en la materia, son deducibles para el cálculo del impuesto a la renta de la compañía. (Art.10, numeral 13 LRTI; y Art.25, numeral 1, lit.g RALORTI).

La provisión para jubilación patronal y bonificación por desahucio, se actualiza en base al correspondiente cálculo matemático actuarial practicado por una empresa especializada e independiente, cuyo informe correspondiente al año 2012 nos fue entregado. Consecuentemente, la opinión que expresamos en el presente informe en lo referente a estas provisiones, se basa en el estudio de dicha empresa especializada.

La Compañía ha registrado una provisión por estos conceptos sustentada en el estudio actuarial preparado para la Jubilación patronal por el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado de la siguiente manera:

Una reserva por obligaciones adquiridas para atender el pago de 4 trabajadores con 10 años o más , 8 trabajadores con menos de 10 años . (2012)

Una reserva por obligaciones adquiridas para atender el pago de 2 trabajadores con 10 años o más , 11 trabajadores con menos de 10 años . (2011)

Una reserva por obligaciones adquiridas para atender el pago de 1 trabajador con 10 años o más , 9 trabajadores con menos de 10 años . (2010)

La tasa financiera de descuento es del 7% por el año 2012 ,2011 y 2010.

Los movimientos de la provisión para jubilación patronal

	31 de diciembre de		1 enero de
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Saldo al comienzo del año	14,100.02	8,344.40	-
Provisión del año	4,031.76	5,755.62	8,344.40
Pagos efectuados	-	-	-
Saldo al final del año	18,131.78	14,100.02	8,344.40

NOTA 23 PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

	31 de diciembre de		1 enero de
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
a) Capital social-	18,000.00	18,000.00	18,000.00
El capital social está representado por 1800 acciones de US\$ 10 cada una.			
b) Aportes futuras capitalizaciones-	165.000.00	165.000.00	45000.00

	31 de diciembre de		1 enero de
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
c) Reserva legal-	4,500.00	4,500.00	4,500.00

La ley de compañías establece una apropiación obligatoria del 5% de la utilidad neta anual para reserva legal, hasta que represente el 20% del capital pagado. Esta reserva puede ser capitalizada o destinada a absorber pérdidas incurridas.

d) Reserva de capital-	510.10	510.10	510.10
-------------------------------	--------	--------	--------

La NEC 17 establece que los ajustes por inflación y por corrección de brecha entre Inflación y devaluación de las cuentas de Capital y Reservas originados en el proceso de conversión de los saldos contables de sucres a dólares estadounidenses al 31 de marzo del 2000, deben imputarse a la cuenta de Reserva por Revalorización del Patrimonio, y a la cuenta Reexpresión .

e) Resultados Acumulados .-

Utilidades no distribuidas	56,055.04	56,055.04	-
Pérdidas acumuladas	838.91		

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información financiera

d) NIIF	35,753.23	25,969.75	44,641.26
----------------	-----------	-----------	-----------

De acuerdo a Resolución No. SC.ICI.CPA IFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías emitida el 9 de septiembre de 2011, el Saldo acreedor de los ajustes por adopción por primera vez de las NIIF, sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda el valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio concluido, si las hubiere; utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía .

NOTA 24 GASTOS

	31 de diciembre de	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Gastos de administracion		
Sueldos y salaries	98,666.73	98,346.25
Beneficios sociales	17,892.47	16,712.51
Prestaciones sociales	20,017.29	18,363.86
Servicios profesionales	102,040.00	59,205.00
Seguros	11,530.43	20,604.44
Impuestos	3,212.01	3,276.70
Depreciaciones	37,641.45	35,773.60
Mantenimiento	2,069.00	11,994.53
Otros	55,424.56	64,688.94
	348,493.94	328,965.83

	31 de diciembre de	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Gastos financieros		
Intereses	13,102.60	19,031.99
	13,102.60	19,031.99

NOTA 25 PASIVOS CONTINGENTES Y ACTIVOS CONTINGENTES

La Compañía, al 31 de diciembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011, no tiene transacciones que originen activos contingentes ni pasivos contingentes.

NOTA 26 APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros bajo NIIF por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 preparados bajo la responsabilidad de la Gerencia, serán presentados a los socios para su aprobación, en la Junta General Ordinaria de socios.
