

CONSULEGIS S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

NOTA 1 - OPERACIONES

La Compañía fue constituida el 26 de enero de 1999 en la ciudad de Guayaquil con el nombre de Compañía de Consulegis S.A. mediante resolución No. 99-2-1-1-0000222 de la Superintendencia de Compañías, e inscrita en el Registro Mercantil con fecha 12 de febrero de 1999. tiene su domicilio social en la ciudad de Guayaquil, en Kennedy Norte Av. Francisco de Orellana y Miguel H. Alcivar Edificio Centro Empresarial las cámaras. y mantiene un Registro Único de Contribuyentes No. 0991495495001.

La Compañía tiene como objeto la asesoría y prestación de servicios en materias jurídicas y contables.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades en la Sección 35, Transición a la NIIF para las PYMES, estas políticas han sido diseñadas en función a la NIIF vigente al 31 de diciembre de 2012 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación

2.2 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo comprenden el efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos.

2.3 Activos financieros

El Fideicomiso clasifica sus activos financieros en 4 categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas", "préstamos y cuentas por cobrar", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento" y "activos financieros disponibles para la venta". Al 31 de diciembre del 2012 y del 2011, y al 1 de enero del 2011, la Compañía sólo poseía activos financieros en la categoría de "préstamos y cuentas por cobrar". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos financieros, la Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial. Las compras y ventas normales de activos financieros se reconocen a la fecha de compra o liquidación, es decir, la fecha en la que el activo es adquirido o entregado por la Compañía.

CONSULEGIS S.A.

2.4 Cuentas y documentos por cobrar Clientes -

Las cuentas por cobrar comerciales son los montos adeudados por los clientes por el servicio prestado en el curso normal de los negocios. Se presentan a su valor nominal menos los cobros realizados. Se registra una estimación para cubrir el deterioro de las mismas el cual se carga a los resultados del año.

2.5 Propiedades y equipo -

El valor de la Propiedad y Equipos; y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de la línea recta.

2.6 Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos en el curso normal de los negocios reconocidos al valor nominal de las facturas relacionadas, que se aproxima a su costo amortizado. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes tienen vencimientos menores a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

2.7 Impuesto a la renta

El impuesto a la renta está conformado por las obligaciones legales por impuesto a la renta (impuesto a la renta corriente) y los impuestos diferidos. El impuesto a la renta es reconocido en el estado de resultados integrales, excepto cuando éste se relaciona con partidas registradas directamente en el patrimonio, en cuyo caso el efecto de impuesto se reconoce también en patrimonio.

(a) Impuesto a la renta corriente

El impuesto a la renta corriente se calcula sobre la renta gravable del año utilizando tasas impositivas promulgadas a la fecha del estado de situación financiera.

(b) Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido es aquel que la Compañía espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos y sus correspondientes bases tributarias. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son generalmente reconocidos por todas las diferencias temporarias y son calculados a las tasas que estarán vigentes a la fecha en que los pasivos sean pagados y los activos sean realizados.

CONSULEGIS S.A.

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague. La Compañía de acuerdo a un análisis ha estimado que no es necesario constituir una provisión por este concepto.

2.8 Beneficios a empleados

(a) Participación de los trabajadores en las utilidades

El 15% de la utilidad anual que se debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

(b) Beneficios definidos: jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando por el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen utilizando el enfoque de la banda de fluctuación (10% del valor presente de la obligación al inicio del período dividido entre el número promedio de años de trabajo que le resten a los empleados. No se considera el 10% del valor razonable de los activos del plan, en razón de que esta obligación no está fondeada). Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados; de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el período promedio hasta que dichos beneficios son otorgados.

2.9 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.10 Reserva facultativa -

Representan reservas de libre disposición de los accionistas, cuyo saldo puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.

2.11 Reserva de capital -

CONSULEGIS S.A.

La Reserva de capital podrá capitalizarse en la parte que exceda las pérdidas acumuladas al cierre del ejercicio, previa resolución de la Junta General de Accionistas. La Reserva de Capital no está disponible para distribución de dividendos ni podrá utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado, y es reintegrable a los accionistas al liquidarse la Compañía.

2.12 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor de la venta de servicios. Las ventas de servicios, se reconocen cuando la Compañía presta los mismos al cliente, el cliente ha aceptado el servicio y la cobranza de las cuentas por cobrar correspondiente está razonablemente asegurada.

2.13 Bienes recibidos en arrendamiento mercantil

Los cargos originados en contratos de arrendamiento mercantil son imputados a los resultados con base en su devengamiento. Durante el 2011, la Compañía imputó a los resultados del ejercicio US\$289 por dicho concepto, correspondientes a contratos de arrendamiento mercantil de equipos de computación. La Compañía registró estos activos en el rubro Propiedades y equipos al valor de los cánones de arrendamiento.

La Compañía hizo uso de la opción de compra al finalizar el plazo del contrato a un precio de US\$3,452 y descuento de US\$2,733 por pago oportuno durante los plazos que venció en septiembre del 2011.

NOTA 3 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	2012	2011
Caja y Bancos	123.051.00	140.919.00
	<u>123.051.00</u>	<u>140.919.00</u>

(1) Corresponde principalmente a depósitos mantenidos en el Banco del Pacífico S.A., Banco Bolivariano C.A. y Banco Promerica S.A.

NOTA 4 - CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES

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

	2012	2011
Cientes	163.642	66.437
Otros	27.033	28.972
	<u>190.675</u>	<u>95.409</u>

CONSULEGIS S.A.**NOTA 5 - IMPUESTOS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los saldos de impuestos por cobrar se encuentran conformados por:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Retenciones de IVA 12%	-	-
Crédito tributario IVA 12%	28,379	16,799
Retenciones en la fuente de años anteriores	1,516	3,338
Retenciones en la fuente del periodo	<u>49,815</u>	<u>48,306</u>
	<u>79,710</u>	<u>68,443</u>

NOTA 6 - PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el movimiento de activos fijos es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldos al 1 de enero	502,022	496,471
Adiciones, netas (1)	13,110	61,171
Depreciación del año	<u>(64,107)</u>	<u>(55,620)</u>
Saldos al 31 de diciembre	<u>451,025</u>	<u>502,022</u>

NOTA 7 - OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 las cuentas por pagar están compuestas de la siguiente manera:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Anticipo por reembolso de gastos	28,968	19,748
Otras cuentas por pagar	87,854	63,490
Anticipo de clientes	6,200	-
Otras provisiones por pagar	<u>70,998</u>	<u>97,220</u>
	<u>194,020</u>	<u>180,458</u>

NOTA 8 - OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, las obligaciones financieras están compuestas de la siguiente manera:

CONSULEGIS S.A.

2012

<u>Institución bancaria o financiera</u>	<u>Porción corriente</u>	<u>Deuda a largo plazo</u>
Fideicomiso Banco del Pacífico S.A. (1)	59,498	74,471
Banco Bolivariano S.A. (2)	4,295	-
	<u>63,793</u>	<u>74,471</u>

2011

<u>Institución bancaria o financiera</u>	<u>Porción corriente</u>	<u>Deuda a largo plazo</u>
Fideicomiso Banco del Pacífico S.A. (1)	55,729	133,943
Banco Bolivariano S.A. (2)	7,990	4,296
	<u>63,719</u>	<u>138,239</u>

- (1) Corresponde a préstamo para financiar capital de trabajo con vencimiento en febrero del 2015 y que devenga un interés anual 6.52%. En garantía por esta obligación se encuentran hipotecadas las oficinas de la Compañía ubicadas en el Edificio Las Cámaras.
- (2) Corresponde a préstamo para financiar compra de equipos de computación con vencimiento en junio del 2013 y que devenga un interés anual de 9.63%.

NOTA 9 - CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2012 comprende 41,000 de acciones ordinarias de valor nominal US\$1 cada una; siendo sus accionistas personas naturales, los mismos que se encuentran domiciliados en Ecuador.

NOTA 10 - RESERVA LEGAL

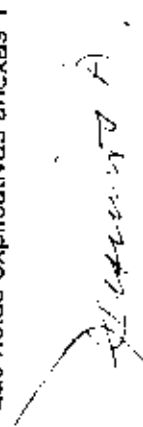
De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance al 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

CONSULEGIS S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Capital social	Reservas		Resultados acumulados	Total
		Legal	De Capital		
Saldo al 1 de enero del 2011	41.000	20.500	12.745	165.404	239.649
Según resolución de la Junta General Universal y Ordinaria de Accionistas del 22 de junio del 2011:					
- Pago de dividendos sobre utilidades				(99.911)	(99.911)
Utilidad neta del año				112.066	112.066
Saldo al 31 de diciembre del 2011	41.000	20.500	12.745	177.559	251.804
Según resolución de la Junta General Universal y Ordinaria de Accionistas del 22 de junio del 2011:					
- Dividendos por pagar sobre utilidades año 2009				(53.636)	(53.636)
- Pago de dividendos sobre utilidades año 2011				(89.184)	(89.184)
- Dividendos por pagar sobre utilidades año 2011				(25.625)	(25.625)
Utilidad neta del año				126.859	126.859
Saldo al 31 de diciembre del 2012	41.000	20.500	12.745	135.973	210.218

Las notas explicativas anexas 1 a 19 son parte integrante de los estados financieros.



Ab. Fernando Cisneros Velásquez
Representante Legal



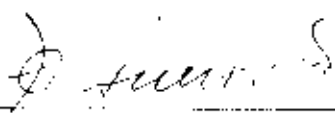
Ing. Katherine Cedeño Sánchez
Contadora

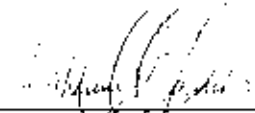
CONSULEGIS S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2012	2011
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad neta del año		126.859	112.066
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Depreciación	9	64.107	55.620
Provisión para cuentas incobrables	14	1.898	943
Provisión para jubilación patronal	12	3.368	3.225
Provisión para desahucio	12	2.620	(482)
		<u>198.852</u>	<u>171.372</u>
Cambios en activos y pasivos:			
Documentos y cuentas por cobrar		(144.082)	18.080
Documentos y cuentas por pagar		95.424	64.068
Pasivos acumulados		967	5.306
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>151.161</u>	<u>258.826</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Adiciones de activos fijos	9	(13.110)	(61.171)
Adiciones de otros activos		(3.041)	(1.953)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(16.151)</u>	<u>(63.124)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Pago de Dividendos a Accionistas		(89.184)	(99.911)
Disminución de obligaciones bancarias		(63.694)	(50.319)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		<u>(152.878)</u>	<u>(150.230)</u>
(Disminución) incremento neto de efectivo y equivalentes de efectivo		(17.868)	45.472
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		<u>140.919</u>	<u>95.447</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	6	<u>123.051</u>	<u>140.919</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 19 son parte integrante de los estados financieros.


 Ab. Fernando Cisneros Velásquez
 Representante Legal


 Ing. Katherine Cedeño Sánchez
 Contadora