

HAZEN AND SAWYER P.C., SUCURSAL ECUADOR

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

**HAZEN AND SAWYER P.C.,
SUCURSAL ECUADOR**

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

178
180
182



Parejas Santitas

Independencia 10000101

EuroAudit International

OPINIÓN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

HAZEN AND SAWYER P.C., SUCURSAL ECUADOR

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

Opinión sobre los estados financieros

El presente informe de opinión independiente de HAZEN AND SAWYER P.C., que comprende los estados financieros al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y los correspondientes estados de resultados, balances, de cambios en el patrimonio de los estados y de flujo de efectivo, por períodos terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

ÍNDICE

- Informe de los auditores independientes
- Balances generales
- Estados de resultados
- Estados de cambios en el patrimonio
- Estados de flujos de efectivo
- Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

- US\$. Dólares estadounidenses
- NEC 17 Norma Ecuatoriana de Contabilidad No 17. Conversión de Estados Financieros para Efectos de Aplicar el Esquema de Dolarización
- IESS Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social



Paredes Santos

& ASOCIADOS CIA. LTDA

- AUDITORES INDEPENDIENTES -

Independent member of



EuraAuditInternational

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Quito – Ecuador, 10 de abril de 2013

A los Señores Accionistas de:

HAZEN AND SAWYER P.C.

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **HAZEN AND SAWYER P.C.**, que comprenden los estados de posición financiera al 31 de diciembre del 2012 y 2011 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIA), las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no contienen distorsiones de importancia relativa
4. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones de importancia relativa, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de que los principios de contabilidad aplicados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.
5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.



Paredes Santos

& ASOCIADOS CIA. LTDA

- AUDITORES INDEPENDIENTES -

Independent member of



EuraAuditInternational

Opinión

6. En nuestra opinión los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de **HAZEN AND SAWYER P.C.**, al 31 de diciembre de 2012 y 2011, los resultados integrales, los cambios en el patrimonio de sus accionistas y sus flujos de efectivo por los años terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2011, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Énfasis

7. Nuestro informe adicional, establecido en la Resolución No. NACDGER2006-0214 del Servicio de Rentas Internas sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias de **HAZEN AND SAWYER P.C.**, por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2012, se emite por separado.

Paredes Santos & Asociados

Paredes Santos & Asociados Cía. Ltda.
No. De registro en la
Superintendencia de
Compañías: 327

Dr. Luis Paredes
Socio
No. de Registro Nacional
De Contadores: 8376

HAZEN AND SAWYER P.C.

Estado de Flujo de Efectivo

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de America)

	Al 31 de diciembre de 2012	Al 31 de diciembre de 2011
Pérdida del Ejercicio	-151.041,25	-36.487,18
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el flujo de efectivo usado en actividades de operación		
Depreciaciones y Amortizaciones	1.508,99	2.604,24
Efectivo Proveniente de Actividades Operativas antes de Cambios en el capital de trabajo	-149.532,26	-33.882,94
Cambios Netos en Activos y Pasivos de Operación		
Disminución Cuentas por Cobrar	370.277,59	538.274,31
(Incremento) Disminución en Otras Cuentas por Cobrar	-8.014,00	
(Incremento) Disminución en Otras Cuentas por Cobrar	-27.012,92	68.098,09
(Incremento) Disminución en Seguros Pagados por Anticipado	-338,67	-387,57
(Disminución) Incremento en Cuentas por Pagar	-3.960,00	-11.377,34
Anticipos Clientes	0,00	-133.115,20
Otras Cuentas por Pagar	0,00	-203.504,17
(Disminución) Incremento en Obligaciones con Trabajadores	11.911,65	8.928,24
(Disminución) Incremento en Instituciones Publicas	-7.080,93	-220.633,36
Disminución otros activos	3.564,00	
Efectivo neto Provisto de Operaciones	191.814,46	12.400,06
FLUJO DE EFECTIVO USADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION Y FINANCIAMIENTO		
Adiciones a Mobiliario y Equipo	-5.756,96	0,00
Aportación en asociación	0,00	0,00
Incremento de Inversiones en Bancos Locales	0,00	0,00
Efectivo Neto Usado por Actividades de Inversión y Financiamiento	-5.756,96	0,00
Aumento Neto en el Efectivo y Equivalente de Efectivo	186.057,50	12.400,06
Saldo de Efectivo al Principio de año	25.388,44	12.988,38
SALDO DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	211.445,94	25.388,44

Las notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros


Luis Alvarez
REPRESENTANTE


Pilar Olmedo
CONTADORA

HAZEN AND SAWYER P.C.
 Estado de Cambios en el Patrimonio
 (Expresado en dólares americanos)

Descripción	Capital	Reserva de Facultativa	Resultados Años Anteriores	Pérdida del Ejercicio	Total
Balances al 31 de diciembre de 2011	2,000,00	164,39	531,118,50	(36,487,18)	496,795,71
Transferencia a Resultados Acumulados	-	-	(36,487,18)	36,487,18	-
Resultado del Periodo	-	-	-	(148,813,73)	(148,813,73)
33% Impuesto a la Renta	-	-	-	(2,227,52)	(2,227,52)
Balances al 31 de Diciembre de 2012	2,000,00	164,39	494,631,32	(151,041,25)	345,754,46

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.


 Luis Alvarez
 REPRESENTANTE


 Pilar Olmedo
 CONTADORA

HAZEN AND SAWYER P.C.
Estado de Resultados Integrales

(Expresado en dólares americanos)

	Notas	Al 31 de diciembre de 2012	Al 31 de diciembre de 2011
Ingresos Proyectos	15	-	-
GASTOS OPERACIONALES			
Menos: Gastos Administrativos	16	(148.813,73)	(27.588,40)
Utilidad Operacional		(148.813,73)	(27.588,40)
Más: Ingresos no Operacionales		-	2,17
Menos: Gastos no Operacionales		-	-
Utilidad antes de Participaciones e Impuestos		(148.813,73)	(27.586,23)
Menos: Participación Trabajadores Impuesto a la Renta		(2.227,52)	(8.900,95)
Utilidad Neta del Ejercicio		(151.041,25)	(36.487,18)

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.


 Luis Alvarez
REPRESENTANTE


 Pilar Omedo
CONTADORA

HAZEN AND SAWYER P.C.
Estado de Posición Financiera

(Expresado en dólares americanos)

Notas	Al 31 de diciembre de 2012	Al 31 de diciembre de 2011
Pasivos		
Pasivos Corrientes		
Proveedores Locales	10 13.463,37	17.423,37
Obligaciones con los trabajadores	11 154.914,60	143.002,95
Instituciones Públicas	12 2.399,04	9.479,97
Total Pasivos Corrientes	170.777,01	169.906,29
Total Pasivos	170.777,01	169.906,29
Patrimonio		
Capital	13 2.000,00	2.000,00
Reservas	14 164,39	164,39
Resultados Ejercicios Anteriores	531.118,50	531.118,50
Pérdida Año 2011	-36.487,18	-36.487,18
Resultado del Ejercicio	-151.041,25	-
Total Patrimonio	345.754,46	496.795,71
Total Pasivo y Patrimonio	516.531,47	666.702,00

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.


 Luis Alvarez
REPRESENTANTE


 Pilar Olmedo
CONTADORA

HAZEN AND SAWYER P.C.
Estado de Posición Financiera

(Expresado en dólares americanos)

	Notas	Al 31 de diciembre de 2012	Al 31 de diciembre de 2011
Activos			
Activo Corriente			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	4	211.445,94	25.388,44
Inversiones	5	6.722,00	6.722,00
Cuentas por Cobrar	6	142.890,28	513.167,87
Depósitos en Garantía	7	36.106,84	30.092,84
Otras Cuentas por Cobrar	8	109.391,00	82.378,08
Total Activo Corriente		506.556,06	657.749,23
Mobiliario y Equipos			
Mobiliario y Equipos		16.453,11	10.696,15
Menos: Depreciación Acumulada		-7.106,14	-5.597,15
Total Propiedad, Maquinaria y Equipos	9	9.346,97	5.099,00
Activos Diferidos			
Seguros pagados por anticipado Neto		628,44	289,77
Total Activos Diferidos		628,44	289,77
Otros Activos		-	3.564,00
TOTAL ACTIVOS		516.531,47	666.702,00

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.


 Luis Alvarez
REPRESENTANTE


 Pilar Olmedo
CONTADORA

HAZEN AND SAWYER P.C.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2012 y 2011
(en dólares)

Nota 1 Constitución y operaciones

HAZEN AND SAWYER P.C., es una compañía constituida en Estados Unidos el 16 de Junio de 1977, domiciliada en la ciudad de New York, se encuentra legalmente constituida y autorizada para operar en ese país (USA), teniendo la facultad para negociar internacionalmente y puede establecer sucursales en el Exterior.

El 14 de marzo de 1997 a través del Consulado General del Ecuador en Estados Unidos se extiende el certificado de Existencia No. 04-97, en cumplimiento de lo dispuesto con la Ley de Compañías y sus Resoluciones, mismo que ha sido protocolizado el 24 de marzo de 1997 en la Notaria primera del cantón Quito, e inscrita por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 867 del 13 de mayo de 1997, en calidad de sucursal de compañía extranjera.

La Compañía HAZEN AND SWAYER P. C. tiene sede en Quito - Ecuador y su plazo social es hasta el 31 de diciembre de 2999.

Nota 2 Bases de presentación y Preparación de Estados Financieros

2.1 Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera

La Superintendencia de Compañías, el 21 de agosto de 2006 mediante la Resolución No. 06.Q.ICI.004, determinó 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. Luego se ratificó la aplicación a través de la Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 03 de julio de 2008.

La Resolución 08.G.DSC.010 de fecha 20 de Noviembre del 2008 la Superintendencia de Compañías posterga la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera según el siguiente esquema normativo:

- Aplicarán a partir del 1 de enero del 2010: Las Compañías y los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores, así como todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa.

Se establece el año 2009 como período de transición; para tal efecto, este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" a partir del ejercicio económico del año 2009.

- Aplicarán a partir del 1 de enero del 2011: Las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US\$ 4'000.000,00 al 31 de diciembre del 2007; las compañías Holding o tenedoras de acciones, que voluntariamente hubieren conformado grupos empresariales; las compañías de economía mixta y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituya el Estado y Entidades del Sector Público; las sucursales de compañías extranjeras u otras

empresas extranjeras estatales, paraestatales, privadas o mixtas, organizadas como personas jurídicas y las asociaciones que éstas formen y que ejerzan sus actividades en el Ecuador.

Se establece el año 2010 como período de transición; para tal efecto, este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" a partir del ejercicio económico del año 2010.

- Aplicarán a partir del 1 de enero de 2012: Las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores.

Se establece el año 2011 como período de transición; para tal efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", a partir del año 2011.

De acuerdo a estas disposiciones regulatorias, **HAZEN AND SAWYER P.C.**, se encuentra dentro del segundo grupo, y adoptó las NIIF a partir del 1 de enero de 2011, siendo su año de transición el 2010.

2.2 Declaración de cumplimiento

La posición financiera, el resultado de las operaciones, y los flujos de efectivo se presentan de acuerdo con normas internacionales de información financiera (NIIF, NIC) y sus interpretaciones adoptadas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad ("IASB", por sus siglas en inglés). Estas normas han sido adoptadas en el Ecuador por la Superintendencia de Compañías

2.3 Base de medición

Los estados financieros de la Compañía se registran sobre la base de devengado.

2.4 Moneda funcional y de presentación

La unidad monetaria utilizada por la Compañía para las cuentas de los Estados Financieros y sus notas es el dólar americano que es la moneda de curso legal en el Ecuador.

2.5. Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF requiere que la Compañía registre estimaciones, supuestos o juicios que afectan la aplicación de las políticas y los valores de los activos, pasivos, ingresos y gastos reportados. Los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones. Las estimaciones y los supuestos de soporte son revisados sobre una base recurrente. Las revisiones a las estimaciones se reconocen en el período en el cual la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

2.6. Período económico

La Compañía tiene definido efectuar el corte de sus cuentas contables preparar y difundir los estados financieros una vez al año al 31 de diciembre.

2.7. Autorización para la emisión de los Estados Financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre de cada año son aprobados por la Junta General de Accionistas hasta el 31 de marzo del siguiente año en que se emiten los mismos.

Nota 3. Resumen de las principales políticas de contables

Las políticas de contabilidad más importantes se detallan a continuación:

a. Efectivo y equivalentes de efectivo

La Compañía clasifica en el rubro de equivalentes de efectivo los recursos en caja y depósitos en bancos locales.

b. Propiedad, planta y equipo

Los siguientes elementos de propiedad planta y equipo están medidos a su costo, que es igual al costo histórico menos la depreciación acumulada: Muebles y enseres, y equipos de computación.

Depreciación

Se deprecia de forma separada cada parte de un elemento de propiedades, planta y equipo que tenga un costo significativo con relación al costo total del elemento.

La Compañía distribuye el importe inicialmente reconocido con respecto a una partida de propiedades, planta y equipo entre sus partes significativas y deprecia de forma separada cada una de estas partes.

Vida Útil

La vida útil de un activo se define en términos de la utilidad que se espere que aporte a la Compañía. La política de gestión de activos llevada a cabo por la Compañía podría implicar la disposición de los activos después de un periodo específico de utilización, o tras haber consumido una cierta proporción de los beneficios económicos incorporados a los mismos. Por tanto, la vida útil de un activo puede ser inferior a su vida económica. La estimación de la vida útil de un activo, es una cuestión de criterio, basado en la experiencia que la Compañía tenga con activos similares.

Método de depreciación

El método de depreciación utilizado es el de línea recta.

La tasa de depreciación se presenta según el siguiente detalle:

Tipo de Activo	Porcentaje de %
Muebles y Enseres	10%
Equipos de Computación	33%

c. Deterioro del valor de los activos

Las NIIF requieren que se estime el importe recuperable de los activos cuando exista indicación de que puede haberse deteriorado su valor. Se requiere reconocer pérdida por deterioro siempre que el importe en libros del activo sea mayor que su importe recuperable; esta pérdida debe registrarse con cargo a resultados si los activos en cuestión se contabilizan por su precio de adquisición o costo de producción, y como disminución de las cuentas de superávit por revaluación si el activo se contabiliza por su valor revaluado.

Anualmente la compañía analiza si existe índice de deterioro para establecer las respectivas estimaciones de conformidad con NIC 36.

d. Impuesto de Renta Corriente y Diferido

El impuesto sobre la renta incluye el impuesto corriente y el diferido. El impuesto sobre la renta se reconoce en el estado de resultados, excepto que esté asociado con alguna partida reconocida directamente en la sección patrimonial, en cuyo caso se reconoce en el patrimonio.

El impuesto sobre la renta corriente es el impuesto a pagar en el año sobre las utilidades gravables, calculado con base en la tasa de impuesto vigente a la fecha de los estados financieros.

La tarifa de impuesto a la renta corriente es del 24% para el año 2011, del 23% para el año 2012, y del 22% para el año 2013, si el valor de las utilidades que se reinviertan en el país se destinan a la adquisición de maquinarias nuevas y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, la tarifa tendrá una reducción de diez puntos porcentuales.

Tal método diferido se aplica a las diferencias temporales entre el valor en libros de activos y pasivos para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales. De acuerdo con esta norma las diferencias temporales se identifican ya sea como diferencias temporales imponibles (las cuales resultarán en un futuro en un monto imponible) o diferencias temporales deducibles (las cuales resultarán en el futuro en partidas deducibles). Un pasivo diferido por impuesto representa una diferencia temporal gravable, y un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporal deducible.

El activo por impuesto sobre la renta diferido se reconoce únicamente cuando se establece una probabilidad razonable de que existirán utilidades gravables futuras suficientes que permitan realizar ese activo. Asimismo, el activo por impuesto sobre la renta diferido reconocido se reduce en la medida en que no es probable que el beneficio de impuesto se realice.

e. Cuentas por Pagar Comerciales.-

Se reconoce si es un compromiso que supone una obligación contractual de entregar dinero u otro activo financiero a otra empresa.

f. Obligaciones Laborales

Se registra los beneficios sociales que por Ley les corresponde a los trabajadores, rigiéndose a las disposiciones legales vigentes y establecidas en el Código de Trabajo, como sobresueldos, fondos de reserva, etc.

g. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos de la compañía están constituidos por la prestación de servicios. En el ejercicio 2012 no se presentan ingresos debido a la culminación de proyectos en el año anterior.

h. Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos son reconocidos en el estado de resultados en el momento en que se incurren, por el método de devengado.

i. Reserva legal

De acuerdo con la Ley de Compañías, el 10% de la ganancia neta de cada ejercicio debe ser apropiado como reserva legal hasta que el saldo de esta reserva sea equivalente como mínimo al 50% del capital social. La reserva legal obligatoria no es distribuible antes de la liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas netas anuales.

Nota 4. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el efectivo y sus equivalentes están compuestos por:

Detalle		2012	2011
Caja	US \$	1.906,10	1.906,10
Bancos		209.539,84	23.482,34
	US \$	<u>211.445,94</u>	<u>25.388,44</u>

Nota 5. Inversiones

Corresponde a una póliza de acumulación a nombre de la Empresa Pública Metropolitana de Agua Potable y Saneamiento, para responder exclusivamente por Fiel Cumplimiento del Contrato Complementario al Contrato Principal del Plan Maestro por cuenta de HAZEN AND SAWYER P.C. por el valor de US\$ 6.722.

Nota 6. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar están compuestas por:

Detalle		2012	2011
No Relacionados	US \$	95.638,07	273.619,14
Relacionados		47.252,21	239.548,73
	US \$	<u>142.890,28</u>	<u>513.167,87</u>

Nota 7. Depósitos en Garantía

Corresponde a valores entregados en concepto de fondos de garantía y consultoría, a través de las liquidaciones en planillas por la participación de la compañía en los proyectos Mica Quito Sur y Laderas del Pichincha por el valor de US\$ 36.106,84.

Nota 8. Otras Cuentas por Cobrar

Se refiere a:

	Detalle	2012	2011
	Cuentas por Cobrar Socios	us \$ 0,00	13.899,43
	Anticipo Proveedores	45.516,77	20.090,50
	Impuestos Pagados por Anticipado	0,00	48.388,15
	Crédito Tributario	63.874,23	0,00
	us \$	<u>109.391,00</u>	<u>82.378,08</u>

Nota9. Mobiliario y Equipo

El movimiento de los activos fijos de la empresa se presenta en el siguiente detalle:

Nombre del Activo	COSTO HISTÓRICO				DEPRECIACIÓN ACUMULADA				Saldo Neto 31-dic-12	
	Saldo al 31-dic-11	Debe Incremento	Haber Decremento	Reclasificaciones	Saldo al 31-dic-11	Saldo al 31-dic-10	Debe Decremento	Haber Incremento		Reclasificaciones
Equipo de Computación	4.933,59	3.346,96	0,00	0,00	8.280,55	(3.628,24)	0,00	(711,80)	0,00	(4.340,04)
Muebles y Enseres	5.762,56	2.410,00	0,00	0,00	8.172,56	(1.968,91)	0,00	(797,19)	0,00	(2.766,10)
TOTAL	10.696,15	5.756,96	0,00	0,00	16.453,11	(5.597,15)	0,00	(1.508,99)	0,00	(7.106,14)

Nota 10. Proveedores

El detalle es el siguiente:

Detalle		2012	2011
Pilar Olmedo	US \$	360,00	720,00
Ordoñez Felipe		0,00	3.600,00
Préstamos Casa Matriz		12.952,85	12.952,85
Ing. Julio Álvarez		150,52	150,52
	US \$	<u>13.463,37</u>	<u>17.423,37</u>

Nota 11. Obligaciones con los trabajadores

El detalle es el siguiente:

Detalle		2012	2011
Sueldos por Pagar	US \$	31.926,90	21.864,78
15% Utilidad a Trabajadores		113.874,80	113.874,80
Beneficios Sociales		9.112,90	7.263,37
	US \$	<u>154.914,60</u>	<u>143.002,95</u>

Nota 12. Instituciones Públicas

Los montos que conforman la cuenta de Instituciones Públicas, se presenta en el siguiente detalle:

Detalle		2012	2011
Aportaciones IESS	US \$	365,52	301,04
IVA por Pagar		1.755,54	0,00
Impuesto a la Renta Compañía		277,98	9.178,93
	US \$	<u>2.399,04</u>	<u>9.479,97</u>

Nota 13. Capital

Corresponde al capital pagado y autorizado en concepto de sociedad extranjera, para operar en Ecuador es de US \$ 2.000.

Nota 14. Reserva Legal

La Ley de Compañías exige que las compañías limitadas constituyan una reserva legal de las utilidades líquidas de cada ejercicio, en un porcentaje no menor al 10% de las mismas, hasta que por lo menos represente el 50% del capital social pagado. Esta reserva puede ser capitalizada o utilizada para cubrir pérdidas en operaciones.

Nota 15. Ingresos

Los ingresos de la Compañía se originan por la prestación de servicios especialmente en el plan maestro de integración, al 31 de diciembre del 2012 y 2011 no se obtuvieron ingresos.

Nota 16. Gastos Administrativos

En los años terminados el 31 de diciembre, los gastos administrativos se compone de:

	US\$	2012	2011
Administrativos		123.559,75	0,00
Gastos Generales		21.560,27	11.821,72
Depreciaciones y Amortizaciones		1.508,99	2.216,67
Gastos no Deducibles		2.184,72	13.550,01
Total	US\$	<u>148.813,73</u>	<u>27.588,40</u>

Nota 17. Impuesto a las Ganancias

De acuerdo con la Ley del Impuesto sobre la Renta la Compañía presenta su declaración del impuesto por el período de doce meses que termina el 31 de diciembre de cada año.

El impuesto sobre la renta se determina de la siguiente manera:

Descripción		Diciembre 31 de 2012	Diciembre 31 de 2011
<u>Determinación de la Participación Trabajadores:</u>			
Pérdida/Utilidad Contable	US\$	(148.813,73)	(27.588,23)
Más: Gastos No Deducibles(Liberalidades)		-	-
15% Participación Trabajadores		-	-
<u>Determinación del Impuesto a la Renta:</u>			
Pérdida/Utilidad Contable		(148.813,73)	(27.588,23)
(-) 15% Participación Trabajadores		-	-
(-) Ingresos Exentos		-	-
(+) Gastos No Deducibles		2.184,72	13.570,66
(+) Gastos incurridos para Generar Ingresos exentos		-	-
(+) Participación Trabajadores Ingreso Exentos		-	-
(-) Dedución por Trabajadores Discapacitados		-	-
Base Gravada de Impuesto a la Renta		<u>(146.629,01)</u>	<u>(14.015,57)</u>
15% y 25% Impuesto a la Renta	US\$	<u>-</u>	<u>-</u>
a) Impuesto a la Renta Causado			
b) Anticipo Calculado en el año anterior 2010		2.227,52	8.900,95
Impuesto a la Renta Mayor entre Ay B		<u>2.227,52</u>	<u>8.900,95</u>

Nota 18. Instrumentos Financieros

En el período financiero 2012, la Compañía adoptó la Norma Internacional de Información Financiera No.7 (NIIF 7). "Instrumentos Financieros: Revelaciones", la cual es efectiva para los períodos financieros que iniciaron el 1 de enero de 2007. Esta norma establece ciertas revelaciones que permiten al usuario de los estados financieros evaluar la importancia de los instrumentos financieros para la Compañía, la naturaleza y alcance de sus riesgos y cómo maneja tales riesgos. Un resumen de las principales revelaciones relativas a los instrumentos financieros de la Compañía es el siguiente:

La estrategia de Gestión de Riesgo de HAZEN AND SAWYER P.C., está orientada a mitigar los efectos de los riesgos de:

- Mercado
- Crédito
- Liquidez o Financiamiento

Los eventos o efectos de Riesgo Financiero se refieren a situaciones en las cuales se está expuesto a condiciones de incertidumbre.

La estructura de gestión del riesgo financiero comprende la identificación, determinación, análisis, cuantificación, medición y control de estos eventos. Es responsabilidad de la Administración, y en particular de la Gerencia General y Gerencia Administrativa y Financiera la evaluación y gestión constante del riesgo financiero.

Riesgo del mercado

El Riesgo de Mercado está asociado a las incertidumbres asociadas a las variables de tipo de cambio, tasa de interés y riesgo de mercado que afectan los activos y pasivos de la Compañía.

a) Riesgo Tipo de cambio

El Riesgo de Tipo de cambio se produce como la consecuencia de la volatilidad de las divisas en que opera la compañía.

HAZEN AND SAWYER P.C. maneja sus operaciones y registros contables en la moneda de curso legal en el Ecuador el dólar americano, por lo que la totalidad de sus operaciones de ingresos, costos y gastos, activos y pasivos están denominadas en dólares.

La compañía al momento NO efectúa operaciones en monedas distintas al dólar americano, y de acuerdo a la estrategia global no se tiene planificado operaciones en moneda extranjera, por lo que se puede calificar como bajo el riesgo en Tipo de cambio.

b) Gestión de riesgo en las tasas de interés

HAZEN AND SAWYER P.C. no mantiene actualmente pasivos con el sistema financiero; desde el punto de vista de los activos.

c) Gestión de riesgo de mercado

El riesgo de mercado ocurre cuando una compañía está sujeta a condiciones de venta adversas debido a la competencia en el mercado, condiciones adversas de demanda y de mercado o la incapacidad de desarrollar mercados o colocar productos o servicios para los clientes.

Gestión de riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para HAZEN AND SAWYER P.C. principalmente en sus deudores por venta.

Para sus deudores por venta la compañía ha definido políticas que permiten controlar el riesgo de pérdidas por incobrabilidad y por incumplimiento en sus pagos. Adicionalmente podemos indicar que HAZEN AND SAWYER P.C. no mantiene concentración de sus ventas en pocos clientes.

Por los argumentos detallados se califica los riesgos en créditos como bajos.

Gestión del riesgo de liquidez o financiamiento

El riesgo de liquidez está relacionado con las necesidades de fondos para hacer frente a las obligaciones de pago.

HAZEN AND SAWYER P.C. logra mantener un equilibrio entre la continuidad fondos y flexibilidad financiera a través de sus flujos operaciones normales recaudos en ventas y pagos a proveedores.
