



I. IGLESIAS
& Asoc. Cía. Ltda.

Contadores•Auditores•Asesores

**AUDITORA VILLAVICENCIO
& ASOCIADOS Cía. Ltda.**

**ESTADOS FINANCIEROS
A DICIEMBRE 31 DE 2011
(Con el Dictamen de Auditoría Externa)**

AUDITORA VILLAVICENCIO & ASOCIADOS Cía. Ltda.
AUDITORIA EXTERNA - 2011



**SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS**

06 JUN. 2012

**OPERADOR 4
QUITO**



I. IGLESIAS
& Asoc. Cía. Ltda.

Contadores•Auditores•Asesores

AUDITORA VILLAVICENCIO & ASOCIADOS Cía. Ltda.
Estados Financieros por el período enero 01 – diciembre 31 de 2011
Informe del Auditor Independiente

INDICE

Informe del Auditor Independiente

Balance de Situación

Estado de Resultados

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Socios

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios y Junta de Directores de:

AUDITORA VILLAVICENCIO & ASOCIADOS Cía. Ltda.

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **AUDITORA VILLAVICENCIO & ASOCIADOS Cía. Ltda.** a diciembre 31 de 2011, conformados por el balance general y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los socios y de flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha.

Responsabilidad de la Gerencia de la Compañía

2. La administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's y de control interno establecido por la gerencia, con la finalidad de permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, como consecuencia de fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de los referidos estados financieros sobre la base de nuestra auditoría. Nuestro trabajo fue realizado de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Dichas Normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como planeemos y practiquemos la auditoría para obtener una certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.
4. La auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia sobre las cifras y las revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, considerando la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros a consecuencia de fraude o error, para lo cual deberá tomar en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Empresa, con la finalidad de diseñar procedimientos de auditoría, mas no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad de su control interno. Igualmente, la auditoría incluye la evaluación de los principios de contabilidad aplicados y las estimaciones importantes hechas por la Administración de la Empresa, así como la presentación general de los estados financieros.
5. Consideramos que la auditoría ofrece una base razonable para expresar nuestra opinión.

AUDITORA VILLAVICENCIO & ASOCIADOS Cía. Ltda.
AUDITORIA EXTERNA - 2011

Rither N 20-75 y Bolivia Telefax 222 8044 / 256 8577 Quito - Ecuador
e-mail iglesiasvasociados@andinanet.net



Opinión

6. En nuestra opinión, los estados financieros citados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **AUDITORA VILLAVICENCIO & ASOCIADOS Cía. Ltda.** a diciembre 31 de 2011, los resultados de sus operaciones, de cambios en el patrimonio de los socios y de flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's y Normas Internacionales de Contabilidad.

Quito, mayo 28 de 2012.

I. IGLESIAS & Asoc. Cía. Ltda.
SC – RNAE 304

CPA. Dr. Iván Iglesias C.
Lic. Prof. 10031



AUDITORA VILLAVICENCIO & ASOCIADOS Cía. Ltda.

BALANCE DE SITUACION

(Expresado en US dólares)

ACTIVO	NOTAS	SALDOS A		PASIVO Y PATRIMONIO	NOTAS	SALDOS A	
		DIC.31/2011	DIC.31/2010			DIC.31/2011	DIC.31/2010
Activo corriente :				Pasivo corriente :			
Efectivo y Equivalentes	3	2.622,50	1.538,75	Obligaciones Fiscales	7	12.553,02	4.697,89
Ctas. por Cobr. Clientes	4	14.276,76	2.808,85	Obligaciones Laborales	8	7.146,42	3.133,92
Impuestos Anticipados	5	15.490,10	8.182,70	Cuentas por Pagar Socios	9	33.787,80	38.432,37
Pagos anticipados		36,74	150,00	Otras Cuentas por Pagar		206,66	139,89
Otras Cuentas por Cobrar		794,60	180,34	Anticipo Clientes		0,00	3.550,00
				Ingresos Diferidos	10	28.876,50	30.520,00
Total activo corriente		33.220,70	12.860,64	Total pasivo corriente		82.570,40	80.474,07
Activo no corriente :				Pasivo no corriente :			
Propiedad Planta y Equipo - Neto	6	11.769,10	15.597,62	Total pasivo no corriente		0,00	0,00
Total activo no corriente		11.769,10	15.597,62	Patrimonio (Según estado adjunto)	11	-37.580,60	-52.015,81
TOTAL ACTIVO :	US\$	44.989,80	28.458,26	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO :	US\$	44.989,80	28.458,26

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

AUDITORA VILLAVICENCIO & ASOCIADOS Cía. Ltda.**ESTADO DE RESULTADOS**

(Expresado en US dólares)

	NOTAS	PERIODOS	
		ENE.01-DIC.31/2011	ENE.01-DIC.31/2010
INGRESOS			
Ingresos por Ventas Netas	12	141.660,80	73.247,53
Total Ingresos		<u>141.660,80</u>	<u>73.247,53</u>
GASTOS			
Gastos de Administración		-121.798,98	-109.801,79
Gastos Financieros		-181,51	-244,16
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		<u>-121.980,49</u>	<u>-110.045,95</u>
RESULTADO OPERACIONAL		19.680,31	-36.798,42
INGRESOS/EGRESOS NO OPERACIONALES			
Otros Ingresos		265,86	153,28
Otros Egresos		-106,80	0,00
		<u>159,06</u>	<u>153,28</u>
RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE 15% PARTIC. LABORAL E IMP. RENTA		19.839,37	-36.645,14
15% Participación Laboral		-2.975,21	0,00
Impuesto a la Renta		-3.035,59	0,00
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	US\$	<u>13.828,57</u>	<u>-36.645,14</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

AUDITORA VILLAVICENCIO & ASOCIADOS Cía. Ltda.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

Por el período comprendido entre enero 01 y diciembre 31 de 2011

CONCEPTO	CAPITAL	RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	RESULT. AÑOS ANTERIORES	RESULTADOS ACUM. POR ADOPCIÓN NIIF's	RESULTADO EJERCICIO	TOTALES
SALDOS A DIC.31 DE 2010	800,00	180,17	495,41	3.553,76	-20.400,01	-36.645,14	-52.015,81
AJUSTES						606,64	606,64
TRANSFERENCIA				-36.038,50		36.038,50	0,00
RESULTADO DEL EJERCICIO						19.839,37	19.839,37
15% PARTICIPACIÓN LABORAL						-2.975,21	-2.975,21
IMPUESTO RENTA						-3.035,59	-3.035,59
SALDOS A DIC.31 DE 2011	800,00	180,17	495,41	-32.484,74	-20.400,01	13.828,57	-37.580,60

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

AUDITORA VILLAVICENCIO & ASOCIADOS Cía. Ltda.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el período enero 01 - diciembre 31 de 2011

(Expresado en US dólares)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS:

RECIBIDO DE CLIENTES	124.999,39
PAGADO POR OBLIGACIONES LABORALES	-52.522,48
POR OTROS GASTOS	-61.986,93
	<hr/>
EFFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES	10.489,98
POR GASTOS FINANCIEROS	-181,51
POR OBLIGACIONES FISCALES	-2.487,86
POR VARIOS	159,06
	<hr/>

EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS **7.979,67**

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

AUMENTO DE ACTIVOS FIJOS	-2.693,02
DISMINUCIÓN DE ACTIVOS FIJOS	441,67
	<hr/>

EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN **-2.251,35**

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

DISMINUCIÓN PRÉSTAMOS SOCIOS	-4.644,57
	<hr/>

EFFECTIVO NETO GENERADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO **-4.644,57**

DISMINUCIÓN NETO DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES 1.083,75

EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERIODO: 1.538,75

EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO: **US\$ 2.622,50**

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EN DICIEMBRE 31 DE 2011**

1. - CONSTITUCIÓN Y OBJETIVO.

Doctor José Villavicencio & Asociados C. Ltda. fue constituida en el Ecuador en junio 01 de 1998, e inscrita en el Registro Mercantil bajo el número 1612 en julio 07 del mismo año. Posteriormente se realizó la escritura pública de cambio de denominación de la Compañía, por AUDITORA VILLAVICENCIO & ASOCIADOS Cía. Ltda., así como de prórroga de plazo de duración, aumento de capital, reforma y codificación de estatutos, otorgada en noviembre 27 del 2000 e inscrita en el Registro Mercantil bajo el número 2281, tomo 132 en junio 19 del 2001. Su objeto social es la prestación de servicios profesionales de asesoría y asistencia técnica en auditorías, contabilidad, realizar trabajos de auditoría externa, tributación, finanzas, economía, personal, recursos humanos y desarrollo organizacional para entidades tanto públicas como privadas, para personas naturales o jurídicas, nacionales o extranjeras.

A diciembre 31 de 2011 el capital social de Compañía es de US\$ 800,00, el cual se encuentra dividido en 800 participaciones iguales e indivisibles de un US\$ 1,00 cada una.

2. - PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

Las políticas contables de la Compañía, en sus aspectos importantes, están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's, cuyo periodo de aplicación inició en enero 01 de 2010.

2.1.- BASES DE PRESENTACIÓN

Los estados financieros a diciembre 31 de 2011 fueron preparados en US dólares, de conformidad con lo establecido por disposiciones legales vigentes.

2.2.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Se registran al costo de adquisición, menos la correspondiente depreciación acumulada.

El costo de propiedad, planta y equipo se deprecia bajo el método de línea recta, en función de los años de vida útil estimada, de la siguiente manera:

Activo Fijo	Años Vida Útil	% Depreciación
Muebles y Equipo de Of.	10	10
Vehículos	5	20
Equipo de Computación	3	33.33



Los desgloses de los conceptos que conforman los principales rubros de los estados financieros, se informan a continuación:

3. - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.

Un desglose de Efectivo y Equivalentes de Efectivo es como sigue:

	(US dólares)
Caja Chica	100,00
Banco Rumihahui	2.443,33
Mutualista Pichincha	79,17

Total a Dic.31/2011	2.622,50

4. - CUENTAS POR COBRAR CLIENTES.

A diciembre 31 de 2011 presenta un saldo de US\$ 14.276,76 que corresponde a Cuentas por Cobrar Clientes generadas durante el año. La Compañía no realizó la provisión para cuentas incobrables.

5. - IMPUESTOS ANTICIPADOS.

Impuestos Anticipados corresponde a lo siguiente:

	(US dólares)
Anticipo Impuesto Renta	2.352,46
Retenciones en la Fuente	3.769,73
Retenciones de IVA	9.367,91

Total a Dic.31/2011	15.490,10



6.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO.

El movimiento de la cuenta de Activos Fijos durante el año 2011, es como sigue:

	Saldo 31/12/2010	Adiciones	Bajas	Ajustes	Saldo 31/12/2011
Muebles y enseres	1.520,86	0,00	0,00	0,00	1.520,86
Equipo de oficina	1.266,42	173,18	0,00	0,00	1.439,60
Equipo de cómputo	6.183,43	2.519,84	-441,67	0,00	8.261,60
Vehículo	19.616,84	0,00	0,00	0,00	19.616,84
Total costo	28.587,55	2.693,02	-441,67	0,00	30.838,90
Deprec. Acumulado	-12.989,93	-5.350,23	344,97	-1.074,61	-19.069,80
Activo Neto	15.597,62	-2.657,21	-96,70	-1.074,61	11.769,10

7. - OBLIGACIONES FISCALES.

Obligaciones Fiscales corresponde a lo siguiente:

	(US dólares)
Impuesto Renta	3.035,59
IVA por pagar	9.265,03
Ret. Fuente	252,40
Total a Dic.31/2011	12.553,02

8. - OBLIGACIONES LABORALES.

A diciembre 31 de 2011, Obligaciones Laborales es como sigue:

	(US dólares)
Aportes IESS	635,45
Décimo Tercer Sueldo	1.249,76
Décimo Cuarto Sueldo	2.286,00
Participación Laboral	2.975,21
Total a Dic.31/2011	7.146,42



9. - CUENTAS POR PAGAR SOCIOS.

A diciembre 31 de 2011, Cuentas por Pagar Socios presenta un saldo de US\$ 33.787,80, que corresponde al socio principal.

10. - INGRESOS DIFERIDOS.

A diciembre 31 de 2011 presenta un saldo de US\$ 28.876,50, que corresponde a ingresos diferidos, como efecto de aplicación de la NIC 18.

11.- PATRIMONIO.

CAPITAL SOCIAL

El capital social autorizado, suscrito y pagado de la Compañía es de US\$ 800,00, dividido en 800 participaciones ordinarias, iguales e indivisibles de US\$ 1,00 cada una.

RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías dispone que, al menos, el 5% de la utilidad anual líquida sea destinada para formar la reserva legal, hasta que ésta alcance, por lo menos, el 20% del capital suscrito. Al cierre del ejercicio la compañía presenta un saldo de US\$ 180,17 que representa el 22.52% del capital suscrito.

RESERVA DE CAPITAL ADICIONAL

A diciembre 31 de 2011 presenta un saldo de US\$ 495,41, que corresponde a los registros efectuados en las cuentas de Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria por efectos de la aplicación de los índices de corrección monetaria y de ajustes por inflación, previa la conversión de estados financieros a US dólares, conforme lo determina la NEC 17.

RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCIÓN DE NIIF'S

A diciembre 31 de 2011 presenta un saldo deudor de US\$ 20.400,01 que corresponde a los ajustes por efectos de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera; éste podrá ser absorbido por el saldo acreedor de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones.

13. - INGRESOS POR VENTAS.

Los ingresos por ventas netas del ejercicio ascienden a US\$ 141.660,80.



EVENTOS SUBSECUENTES.

Entre el 31 de diciembre de 2011 y la fecha de presentación de este informe, no se han producido eventos que, según opinión de la Administración de la Empresa, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

