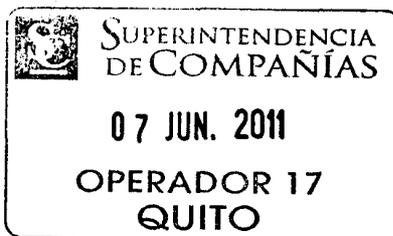


ASTRILEG CIA. LTDA.  
Contadores Públicos Auditores



# REPORTE FINANCIERO

2010

**CONTENIDO**

Reporte Financiero 2010	1
<hr/>	
Estados Financieros de Astrileg Cía. Ltda.	
<hr/>	
Estado de Situación Financiera	3
Estado de Resultados Integrales	4
Estado de Cambios en el Patrimonio, Neto	5
Estado de Flujos de Efectivo	6
<hr/>	
Notas a los Estados Financieros	
<hr/>	
1. Información General	7
2. Principales Políticas Contables	
Adopción por Primera Vez de Normas Internacionales de Información Financiera	7
Declaración de cumplimiento	7
Bases para la preparación de los estados financieros Efectivo y equivalentes de efectivo	7
Cuentas por cobrar	8
Otras cuentas por cobrar	8
Instalaciones, muebles y equipo	8
Provisiones	9
Participación a Trabajadores e Impuesto a la Renta	9
Impuestos	9
Provisión para Jubilación Patronal y desahucio	10
Reconocimiento de ingresos y costos	10
Porcentajes de Variación de los índices de Precios al Consumidor	10
3. Efectivo y Equivalentes de Efectivo	11
4. Cuentas por cobrar	11
5. Otras cuentas por cobrar comerciales	11
6. Instalaciones, muebles y equipos	12
7. Activo por Impuesto a la Renta Diferido	12
8. Cuentas por pagar comerciales	12
9. Participación a trabajadores	13
10. Impuesto a la renta	13
11. Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	14
12. Provisión para Jubilación y desahucio	14
13. Capital Social	15
14. Reserva Legal	15
15. Reserva de Capital	15
16. Ingresos y Gastos	15
17. Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa	16

**REPORTE FINANCIERO DE  
ASESORES TRIBUTARIOS LEGALES ASTRILEG CIA. LTDA.  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

Señoras Socias:

Dando cumplimiento a lo dispuesto en la Ley de Compañías, me es grato someter a vuestra consideración, el *reporte financiero de la Compañía durante el año 2010.*

**ASPECTOS RELEVANTES DEL EJERCICIO 2010**

Después de una fuerte desaceleración en 2009, el crecimiento de la economía ecuatoriana se estimaba en un 3.5% para el año 2010, sobre la base de un mayor precio del petróleo y una recuperación del consumo privado y del crédito doméstico. Sin embargo, esto ocurre en un contexto de déficit en las cuentas de sector público y en la cuenta corriente de la balanza de pagos. El alto precio del petróleo permitió un gran ingreso de divisas al país, lo cual se empleó en mejoras importantes en vialidad, educación y vivienda, pero también en sostener la pesada infraestructura de subsidios, los cuales se acercan ya a cinco mil millones de dólares al año, o el 20% del presupuesto nacional.

Según Informaciones del Gobierno Ecuatoriano y de acuerdo a fuentes del Banco Central del Ecuador, el Producto Interno Bruto (PIB) de Ecuador aumentó en 2010 un 3.73%. De acuerdo a las proyecciones de la Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), el producto interno bruto del Ecuador se estimó en un 2.5% para el año 2010, principalmente como resultado del aumento de los precios del petróleo, en comparación con el incremento del 0.36% registrado en el año anterior. Pese a los signos de mejoría observados en el año 2010<sup>1</sup>.

A diferencia de 2009, el consumo privado y la formación bruta de capital fijo han sido los rubros más vigorosos de la demanda agregada de 2010. Sin embargo, el consumo público muestra un dinamismo menor tras haberse visto afectado por problemas de financiamiento a principio de año. Los sectores de la manufactura, la construcción, el comercio y la intermediación financiera presentaron un año de alto crecimiento. Por el contrario, el sector de suministros de electricidad y agua registran una tasa negativa, producto de fuerte estiaje sufrido a finales de 2009 y principios de 2010 y la consecuente disminución de la producción hidroeléctrica. La refinación del petróleo también muestra una declinación durante el año, como consecuencia de los trabajos de mantenimiento en la refinería de Esmeraldas.

La CEPAL ha proyectado para el 2011, un crecimiento moderado cercano al 3.5% condicionado a un precio del petróleo sostenido con un déficit del presupuesto que puede llegar a US \$ 6.000 millones, adicionalmente, se espera una contracción en la producción petrolera nacional por falta de inversión estatal y privada, en la medida en que muchos de los contratos petroleros vigentes están sujetos a revisión, descartándose la posibilidad que se firmen nuevos; así como, debido al pesimismo de los agentes económicos provocado por la inestabilidad política. En este punto también hay que añadir la incertidumbre del precio del petróleo que fluctúa en el mercado constantemente.

**RESULTADOS DE LA COMPAÑÍA**

Para ASTRILEG CIA. LTDA. el año 2010 fue un año bueno, ya que se pudieron cumplir con los objetivos planteados por mi administración en cuanto a generación de resultados positivos se refiere, gracias a una generación comercial razonable que fue mayor a la generada en el año 2009.

---

<sup>1</sup> Comisión Económica para América Latina. Balance preliminar de las economías de América Latina y el Caribe. 2010

En el año 2010 los ingresos operativos sumaron USD 505,891, existiendo un incremento de USD 167,946 en relación con el año 2009, generando un ingreso neto a favor de los socios de USD 68,401.

Por lo expuesto es importante resaltar que los objetivos planteados por la compañía para el ejercicio económico que terminó el 31 de diciembre del 2010 se cumplieron de manera razonable.

En cuanto al destino de la utilidad neta obtenida en el ejercicio fiscal 2010, será decidido en la Junta Ordinaria de Socios, tal como establece la Ley, decisión que ejecutaré como parte de mis responsabilidades.

Merece resaltarse que la Empresa cuenta con un selecto grupo de profesionales, personal administrativo y personal de apoyo tanto interno como externo, principalmente en lo que tiene que ver con el hecho que la Compañía siga haciéndose conocer en el medio y vaya ganando el prestigio para colocarse entre las mejores Compañías del medio.

### PROYECCIONES PARA EL 2011

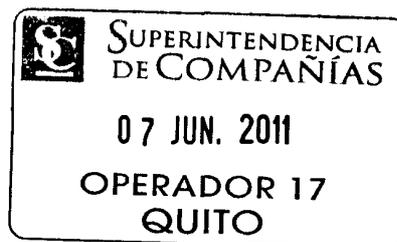
Seguiremos concentrando esfuerzos para mejorar y brindar un servicio permanente de calidad a nuestros clientes. Nuestros objetivos se centrarán en crecer comercialmente mediante el desarrollo de servicios financieros de calidad, por lo que esperamos cumplir con nuestros presupuestos de ingresos deseados, mantener un adecuado control de gastos y la solidez financiera requerida.

Para este ejercicio 2011 venidero, esperamos tener presencia con nuestros servicios en varias ciudades del país, uniendo esfuerzos para enfrentar con éxito el futuro, evaluar la nueva posición financiera de la Compañía y sobretodo los resultados operativos y totales bajo la óptica de los nuevos parámetros impuestos por la economía. Nuestro aporte será de mayor productividad y eficiencia para lograr un desarrollo acorde con el del país; tenemos la voluntad y el conocimiento para hacerlo, pero elemento fundamental de este logro será contar, como siempre, con la comprensión y apoyo de todos quienes conformamos la Compañía.

Aprovecho la oportunidad para dejar constancia de mi agradecimiento a los socios por la confianza y apoyos brindados, a los ejecutivos de la Compañía, así como también a todos los Empleados por su valiosa colaboración que en forma permanente han coadyuvado para la obtención de los resultados alcanzados.

Gracias por su confianza,

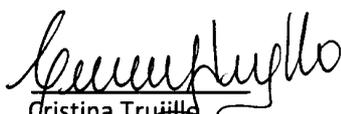
  
Cristina Trujillo,  
Gerente General

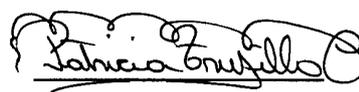


**ASESORES TRIBUTARIOS LEGALES ASTRILEG CIA. LTDA.**

**Estado de Situación Financiera  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010  
(Expresados en U.S. dólares)**

	<u>Notas</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>	<u>1 de enero</u> <u>2009</u>
<b>ACTIVO</b>				
<b>Activo corriente</b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	50,927	81,784	51,314
Cuentas por cobrar	4	211,281	61,414	46,461
Otras cuentas por cobrar	5	60,599	49,322	130,163
<b>Total activo corriente</b>		<u>322,807</u>	<u>192,520</u>	<u>227,938</u>
Instalaciones, muebles y equipos	6	90,099	57,546	14,186
Activo por impuesto a la renta diferido	7	6,447	6,155	4,469
<b>Activo total</b>		<u>419,353</u>	<u>256,221</u>	<u>246,593</u>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>				
<b>Pasivo corriente</b>				
Cuentas por pagar comerciales	8	124,926	77,791	109,758
Participación a trabajadores	9	16,259	8,127	7,087
Impuesto a la renta	10	23,734	13,739	12,899
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	11	42,830	28,550	30,265
<b>Total pasivo corriente</b>		<u>207,749</u>	<u>128,207</u>	<u>160,009</u>
Provisión jubilación patronal y desahucio	12	39,810	24,621	17,875
<b>Pasivo total</b>		<u>247,559</u>	<u>152,828</u>	<u>177,884</u>
<b>Patrimonio</b>				
Capital social	13	1,200	1,200	1,200
Reserva legal	14	580	580	580
Reserva de capital	15	36,962	36,962	36,962
Resultados acumulados		129,358	60,957	28,642
Resultados acumulados por transición a NIIF		3,694	3,694	1,325
<b>Total patrimonio</b>		<u>171,794</u>	<u>103,393</u>	<u>68,709</u>
<b>Pasivo y patrimonio total</b>		<u>419,353</u>	<u>256,221</u>	<u>246,593</u>

  
Cristina Trujillo  
Gerente General

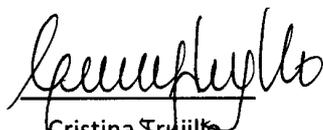
  
Patricia de Medina  
Contadora General  
CPA 23517

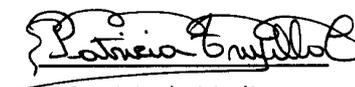
**ASESORES TRIBUTARIOS LEGALES ASTRILEG CIA. LTDA.**

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010  
(Expresado en U.S. dólares)**

	<u>Notas</u>	<u>2010</u>	<u>2,009</u>
<b>INGRESOS ORDINARIOS</b>			
Ingresos ordinarios por prestación de servicios		505,891	337,945
Otros ingresos		<u>3,602</u>	<u>1,320</u>
Total	16	<u>509,493</u>	<u>339,265</u>
<b>COSTO DE SERVICIOS</b>			
		258,074	186,375
<b>GASTOS DE ADMINISTRACION</b>			
		<u>143,025</u>	<u>98,709</u>
Total egresos operacionales	16	<u>401,099</u>	<u>285,084</u>
<b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>			
		<u>108,394</u>	<u>54,181</u>
<b>MENOS:</b>			
Participación a trabajadores	9	16,259	8,127
Impuesto a la renta	10	<u>23,734</u>	<u>13,739</u>
<b>UTILIDAD NETA</b>		<u>68,401</u>	<u>32,315</u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros

  
Cristina Trujillo  
Gerente General

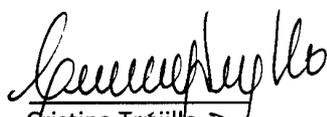
  
Patricia de Medina  
Contadora General  
CPA 23517

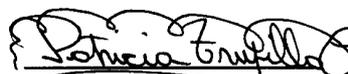
**ASESORES TRIBUTARIOS LEGALES ASTRILEG CIA. LTDA.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO, NETO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

(Expresado en U.S. dólares)

	<u>Capital Social</u> (nota 13)	<u>Reserva Legal</u> (nota 14)	<u>Reserva de Capital</u> (nota 15)	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Resultados acumulados NIF</u>	<u>Total</u>
Saldos al 1 de enero del 2009	1,200	580	36,962	28,642	1,325	68,709
Resultados acumulados por transición a NIF	-	-	-	-	2,369	2,369
Utilidad neta	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>32,315</u>	<u>-</u>	<u>32,315</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2009	1,200	580	36,962	60,957	3,694	103,393
Utilidad neta	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>68,401</u>	<u>-</u>	<u>68,401</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2010	<u>1,200</u>	<u>580</u>	<u>36,962</u>	<u>129,358</u>	<u>3,694</u>	<u>171,794</u>

  
Cristina Trujillo  
Gerente General

  
Patricia de Medina  
Contadora General  
CPA 23517

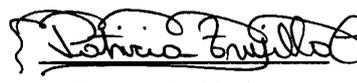
**ASESORES TRIBUTARIOS LEGALES ASTRILEG CIA. LTDA.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

(Expresado en U.S. dólares)

<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Recibido de Clientes	359,626	324,312
Pagado a proveedores y empleados	(288,128)	(226,459)
Intereses pagados	(1,365)	(1,349)
Intereses ganados	-	100
Participación a trabajadores	(8,127)	(7,087)
Impuesto a la renta	<u>(13,739)</u>	<u>(12,899)</u>
Otros ingresos y (gastos) neto		
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>48,267</u>	<u>76,618</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Adquisición de propiedades, planta y equipo y efectivo neto usado en actividades de inversión	<u>(79,124)</u>	<u>(46,148)</u>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO:</b>		
Disminución/aumento neto del efectivo y sus equivalentes durante el año	(30,857)	30,470
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	<u>81,784</u>	<u>51,314</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>50,927</u>	<u>81,784</u>
<b>CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Utilidad neta	68,401	32,315
Depreciación de propiedades, planta y equipo	12,535	2,788
Provisión cuentas incobrables	(10)	-
Provisión para jubilación patronal	15,189	6,746
Baja de activos fijos	34,036	-
Participación trabajadores	16,259	8,127
Impuesto a la renta	23,734	13,739
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo:		
Aumento en cuentas por cobrar comerciales	(149,857)	(14,953)
Aumento/disminución en gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	(11,569)	79,155
Aumento / disminución en cuentas por pagar a proveedores	47,134	(29,598)
Aumento/disminución en gastos acumulados y otras cuentas por pagar	14,281	(1,715)
Participación a trabajadores	(8,127)	(7,087)
Impuesto a la renta	<u>(13,739)</u>	<u>(12,899)</u>
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<u>48,267</u>	<u>76,618</u>

  
Cristina Trujillo  
Gerente General

  
Patricia de Medina  
Contadora General  
CPA 23517

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

**1. INFORMACION GENERAL**

ASESORES TRIBUTARIOS LEGALES ASTRILEG CIA. LTDA., es una compañía de responsabilidad limitada y tiene su domicilio social y oficinas en la Gregorio Bobadilla N 36-125 y Avenida Naciones Unidas de la ciudad de Quito. Se constituyó en septiembre de 1998 y su giro principal es la prestación de servicios en las áreas de auditoría, asesoría tributaria, laboral y societaria, implementación de NIIFs.

ASESORES TRIBUTARIOS LEGALES ASTRILEG CIA. LTDA. está bajo el control de la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La continuidad de las operaciones de la Compañía no presenta incertidumbre con respecto al negocio en marcha y no existen intenciones de disminuir de forma importante la escala de sus operaciones.

**2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

**Adopción por Primera Vez de Normas Internacionales de Información Financiera**

ASESORES TRIBUTARIOS LEGALES ASTRILEG CIA. LTDA. ha aplicado NIIF al preparar sus estados financieros.

La fecha de transición de ASESORES TRIBUTARIOS LEGALES ASTRILEG CIA. LTDA. es el 1 de enero de 2009. La Compañía ha preparado su estado de situación financiera de apertura bajo NIIF a dicha fecha. La fecha de adopción de las NIIF por la Compañía es el 1 de enero de 2010.

**Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros de ASESORES TRIBUTARIOS LEGALES ASTRILEG CIA. LTDA. al 31 de diciembre de 2010 y 2009 fueron preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

**Bases para la preparación de los estados financieros**

**Base de valuación y moneda de presentación**

Los estados financieros de ASESORES TRIBUTARIOS LEGALES ASTRILEG CIA. LTDA. al 31 de diciembre de 2010, fueron preparados sobre la base de costo histórico. Los estados financieros están expresados en dólares estadounidenses.

La República de Ecuador no emite papel propio, y en su lugar, utiliza el dólar de los Estados Unidos de América como moneda de curso legal.

**Juicios, estimaciones y supuestos significativos de contabilidad**

La preparación de los estados financieros de la Compañía requiere que la gerencia realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan las cifras informadas de ingresos, gastos, activos y pasivos y la

divulgación de pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Debido a la incertidumbre implícita en estas estimaciones y supuestos podrían surgir ajustes a las cifras de importancia relativa que afecten los importes divulgados de los activos y pasivos en el futuro.

### **Estimados y supuestos**

Los principales supuestos en relación con hechos futuros y otras fuentes de las estimaciones propensas a variaciones a la fecha de los estados financieros y que por su naturaleza tienen un alto riesgo de causar ajustes de importancia relativa a las cifras de los activos y pasivos en los estados financieros del próximo año, se presenta a continuación:

#### *Activos por impuesto sobre la renta diferido*

Los activos por impuesto sobre la renta diferido han sido reconocidos considerando que existe una probabilidad razonable de su realización a través de su aplicación a utilidades fiscales futuras conjuntamente con una planeación de estrategias fiscales diseñada por la Gerencia de la Compañía.

### **Resumen de las principales políticas contables**

Las principales políticas contables seguidas por la Compañía son las siguientes:

#### **Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y los equivalentes de efectivo están representados por el dinero en efectivo y los saldos en bancos.

#### **Cuentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar son reconocidas y registradas al importe de las respectivas facturas y su medición posterior al reconocimiento inicial se efectúa al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. La recuperación de estos activos financieros es analizada periódicamente y es registrada una estimación por deterioro para aquellas cuentas por cobrar calificadas como de cobro dudoso, con cargo a los resultados del período. Las cuentas declaradas incobrables son rebajadas de la estimación por deterioro.

#### **Otras cuentas por cobrar**

Se encuentran registradas a su valor nominal.

#### **Instalaciones, muebles y equipos**

Los Instalaciones, muebles y equipos se contabilizan originalmente al costo de adquisición menos su depreciación acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro. Los desembolsos por reparación y mantenimiento que no reúnen las condiciones para su reconocimiento como activo y la depreciación, se reconocen como gastos en el año en que se incurren.

Con posterioridad al reconocimiento inicial, los Instalaciones, muebles y equipos están registrados al costo menos su depreciación y deterioro acumulado del valor.

La depreciación se calcula bajo el método de línea recta con base en la vida útil estimada para cada tipo de activo. El valor residual de los activos depreciables, la vida útil estimada y los métodos de depreciación son revisados anualmente por la administración y son ajustados cuando resulte pertinente, al final de cada año financiero.

Un detalle de las vidas útiles estimadas se presenta a continuación:

<b>Activo</b>	<b>Vida útil estimada</b>
Instalaciones	Entre 10 y 15 años
Muebles y equipos de oficina	10 años
Equipo de computación	3 años

Un componente de instalaciones, muebles y equipos es dado de baja cuando es desapropiado o cuando la Compañía no espera beneficios económicos futuros de su uso. Cualquier pérdida o ganancia proveniente del retiro del activo, calculada como la diferencia entre su valor neto en libros y el producto de la venta, es reconocida en los resultados del año que se produce la transacción.

#### **Provisiones**

Una provisión es reconocida cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de un evento pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación y pueda efectuarse una estimación fiable del importe de la obligación. El importe de las provisiones registradas es evaluado periódicamente y los ajustes requeridos se registran en los resultados del año.

#### **Participación a trabajadores e Impuesto a la Renta**

Se reconocen en los resultados del ejercicio en función del año de su devengamiento (notas 9 y 10).

#### **Impuestos**

##### **Impuesto sobre la renta corriente**

La Compañía calcula el impuesto a las utilidades aplicando a la utilidad antes del impuesto sobre la renta los ajustes de ciertas partidas afectas o no al impuesto, de conformidad con las regulaciones tributarias vigentes. El impuesto corriente, correspondiente al periodo presente y a los anteriores, es reconocido por la Compañía como un pasivo en la medida en que no haya sido liquidado. Si la cantidad ya pagada, que corresponda al período presente y a los anteriores, excede el importe a pagar por esos períodos, el exceso es reconocido como un activo.

Para el cálculo del impuesto a la renta del ejercicio 2010, de conformidad a lo establecido en el Art. 41 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y al Reglamento para la Aplicación a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno emitido mediante Decreto Ejecutivo 374 publicado en el Suplemento del Registro Oficial 209 de junio 8 del 2010, las compañías deberán considerar como impuesto a la renta del ejercicio el mayor valor entre el anticipo calculado para el año 2010 (nota 10) conforme a lo establecido en la normativa vigente y el impuesto a la renta causado.

##### **Impuesto sobre la renta diferido**

El impuesto sobre la renta diferido es determinado utilizando el método pasivo aplicado sobre todas las diferencias temporarias que existan entre la base fiscal de los activos, pasivos y patrimonio neto y las cifras registradas para propósitos financieros a la fecha del balance general. El impuesto sobre la renta diferido es calculado considerando la tasa de impuesto que se espera aplicar en el período en

que se estima que el activo se realizará o que el pasivo se pagará. Los activos por impuestos diferidos se reconocen sólo cuando existe una probabilidad razonable de su realización.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos es sometido a revisión en la fecha de cada balance general. La Compañía reduce el importe del saldo del activo por impuestos diferidos, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente ganancia fiscal, en el futuro, como para permitir cargar contra la misma la totalidad o una parte, de los beneficios que comporta el activo por impuestos diferidos. Así mismo, a la fecha de cierre de cada periodo financiero, la Compañía reconsidera los activos por impuestos diferidos que no haya reconocido anteriormente.

#### **Tarifa impuesto a la renta año 2011 y sucesivos**

De conformidad con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones promulgado en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 de fecha diciembre 29 de 2010, se incluye entre otros aspectos tributarios la reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.

#### **Provisión para jubilación patronal y desahucio**

Las leyes laborales establecen que los empleadores deben constituir un fondo de jubilación para pagar al trabajador al cesar la relación de trabajo, así como en caso de que el empleador o el trabajador decida dar por terminado la relación laboral.

Dichas provisiones se llevan a resultados, basados en el correspondiente cálculo matemático actuarial efectuado por un profesional independiente.

#### **Reconocimiento de ingresos y costos**

##### **Ingresos por ventas de servicios**

Los ingresos por la prestación de servicios son reconocidos cuando el importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad, es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos derivados de la transacción, el grado de terminación del servicio prestado, en la fecha del balance, pueda ser medido con fiabilidad y que los costos ya incurridos, así como los que quedan por incurrir hasta completar la prestación del servicio, puedan ser medidos con fiabilidad.

Ventas de servicios y costos relacionados se reconocen en el resultado del período en que se presta el servicio.

#### **Porcentajes de Variación de los Índices de Precios al Consumidor**

El siguiente cuadro preparado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos presenta información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor:

<u>Año</u>	<u>%</u>
2007	3,3
2008	8,8
2009	4,3
2010	3,3

### 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

	31 de diciembre de	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	(en U. S. Dólares)	
Efectivo en bancos	<u>50,927</u>	<u>81,784</u>
Total	<u>50,927</u>	<u>81,784</u>

El efectivo depositado en cuentas bancarias devenga un interés basado en las tasas diarias determinadas por los bancos correspondientes.

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009 no existían restricciones de uso sobre los saldos de efectivo y equivalentes de efectivo.

### 4. CUENTAS POR COBRAR

	31 de diciembre de	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	(en U. S. Dólares)	
Cuentas por cobrar comerciales	213,825	63,968
Menos provisión cuentas incobrables	<u>(2,544)</u>	<u>(2,554)</u>
Total	<u>211,281</u>	<u>61,414</u>

Los plazos de vencimiento de las cuentas por cobrar se extienden hasta 30 días contados a partir de la fecha de emisión de las respectivas facturas, no están sujetas a ningún descuento por pronto pago y son recuperables en la moneda de funcional de los estados financieros.

### 5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de las otras cuentas por cobrar es el siguiente:

	31 de diciembre de	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	(en U. S. Dólares)	
Cuentas por cobrar SRI	26,149	18,982
Anticipos proveedores y contratistas	5,219	2,722
Cuentas por cobrar a funcionarios y empleados	<u>29,231</u>	<u>27,618</u>
Total	<u>60,599</u>	<u>49,322</u>

## 6. INSTALACIONES, MUEBLES Y EQUIPOS

Un resumen de Instalaciones, muebles y equipos valuado al costo histórico se presenta a continuación:

	31 de diciembre de	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	(en U. S. Dólares)	
Costo	165,001	85,877
Depreciación acumulada	<u>(74,902)</u>	<u>(28,331)</u>
Valor neto en libros	<u>90,099</u>	<u>57,546</u>

	31 de diciembre de	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	(en U. S. Dólares)	
Instalaciones	55,657	-
Equipos de computación	70,578	63,597
Equipo de oficina	144	1,549
Muebles y enseres	<u>38,622</u>	<u>20,731</u>
Total	165,001	85,877
Menos depreciación acumulada	<u>74,902</u>	<u>28,331</u>
Total propiedad, muebles y equipos, neto	<u>90,099</u>	<u>57,546</u>

## 7. ACTIVO POR IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO

Los componentes del activo por impuesto sobre la renta diferido se muestra a continuación:

	31 de diciembre de	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	(en U. S. dólares)	
Activos por impuesto sobre la renta diferido:		
Activo por impuesto a la renta diferido jubilación patronal	5,257	4,965
Activo por impuesto a la renta diferido desahucio	<u>1,190</u>	<u>1,190</u>
Total	<u>6,447</u>	<u>6,155</u>

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, la Compañía no tiene diferencias temporarias, pérdidas o créditos fiscales para los cuales no haya reconocido en el balance general pasivos por impuestos diferidos.

## 8. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Las cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2010 se resumen:

	31 de diciembre de	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	(en U.S. dólares)	
Proveedores varios	<u>124,926</u>	<u>77,791</u>
Total	<u>124,926</u>	<u>77,791</u>

Los plazos de vencimiento de las cuentas por pagar a proveedores se extienden hasta 30 días contados a partir de la fecha de emisión de los respectivos documentos o facturas, no están sujetas a ningún descuento por pronto pago y son pagaderas en la moneda funcional de los estados financieros.

## 9. PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la empresa en un 15% de la utilidad neta considerada para efectos del cálculo del impuesto a la renta.

Los movimientos de la provisión de la participación a trabajadores fueron como siguen:

	<b>31 de diciembre de</b>	
	<b><u>2010</u></b>	<b><u>2009</u></b>
	<b>(en U.S. dólares)</b>	
Saldos al inicio del año	8,127	7,087
Provisión del año	16,259	8,127
Pagos efectuados	<u>(8,127)</u>	<u>(7,087)</u>
Saldos al finalizar el año	<u>16,259</u>	<u>8,127</u>

## 10. IMPUESTO A LA RENTA

La provisión para el impuesto a la renta conforme a disposiciones legales vigentes, se calcula a la tarifa del 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización. Hasta el año 2009, los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales o extranjeros no se encuentran sujetos a retención adicional alguna. A partir del año 2010 los dividendos distribuidos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en jurisdicciones de menor imposición o en paraísos fiscales, se encuentran gravados para efectos de impuesto a la renta. La conciliación de la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable es la siguiente:

	<b>31 de diciembre de</b>	
	<b><u>2010</u></b>	<b><u>2009</u></b>
	<b>(en U.S. dólares)</b>	
Utilidad según estados financieros	108,394	54,181
Gastos no deducibles	10,000	8,900
Participación trabajadores	(16,259)	(8,127)
Deducción por incremento neto de empleados	<u>(7,200)</u>	-
Utilidad Tributaria	<u>94,935</u>	<u>54,954</u>
25% impuesto a la renta del ejercicio	<u>23,734</u>	<u>13,739</u>
Anticipo calculado a renta año 2010 (1)	<u>2,746</u>	
Impuesto a la renta cargado a resultados	<u>23,734</u>	<u>13,739</u>

(1) El anticipo mínimo calculado para el ejercicio 2010 es de USD 2,746, el impuesto a la renta causado es de USD 23,734; en consecuencia, la Compañía registró USD 23,734 en resultados como impuesto a la renta.

Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta fueron como siguen:

	<b>31 de diciembre de</b>	
	<b><u>2010</u></b>	<b><u>2009</u></b>
	<b>(en U.S. dólares)</b>	
Saldos al inicio del año	7,025	4,394
Provisión del año	23,734	13,739
Impuestos años anteriores	(1,374)	-
Pagos efectuados	(7,025)	(4,394)
Retenciones del año	<u>(9,685)</u>	<u>(6,713)</u>
Saldos al fin del año	<u>12,675</u>	<u>7,025</u>

#### 11. GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2010 un resumen de gastos acumulados y otras cuentas por pagar es como sigue:

	<b>31 de diciembre de</b>	
	<b><u>2010</u></b>	<b><u>2009</u></b>
	<b>(en U. S. dólares)</b>	
Impuestos por pagar	19,588	10,698
Beneficios Sociales	16,204	9,256
Obligaciones al IESS	4,943	4,487
Otras cuentas por pagar	<u>2,095</u>	<u>4,109</u>
Total	<u>42,830</u>	<u>28,550</u>

Los gastos acumulados y las otras cuentas por pagar no generan intereses, no están sujetos a ningún descuento por pronto pago y son pagaderos en la moneda funcional.

#### 12. PROVISIÓN PARA JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

**Jubilación.-** Conforme a disposiciones del Código del Trabajo Ecuatoriano, existe la obligación por parte del empleador de otorgar jubilación patronal sin perjuicio de la jubilación que les corresponde por parte del IESS a los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

**Desahucio.-** Conforme a disposiciones del Código del Trabajo Ecuatoriano, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, 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

Dichas provisiones anualmente se llevan a los resultados del ejercicio y están sustentadas en un estudio actuarial realizado por un profesional independiente.

El movimiento de las reservas para jubilación patronal e indemnizaciones al 31 de diciembre del 2010 es como sigue:

<b>2010</b>			
(en U.S. dólares)			
	Jubilación <u>Patronal</u>	Provisión <u>Desahucio</u>	<u>Total</u>
Saldos al inicio del año	19,860	4,761	24,621
Provisión del año	<u>12,011</u>	<u>3,178</u>	<u>15,189</u>
Saldos al fin del año	<u>31,871</u>	<u>7,939</u>	<u>39,810</u>

<b>2009</b>			
(en U.S. dólares)			
	Jubilación <u>Patronal</u>	Provisión <u>Desahucio</u>	<u>Total</u>
Saldos al inicio del año	13,977	3,898	17,875
Provisión del año	<u>5,883</u>	<u>863</u>	<u>6,746</u>
Saldos al fin del año	<u>19,860</u>	<u>4,761</u>	<u>24,621</u>

### 13. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2010 el capital social es de USD 1,200 dividido en mil doscientas participaciones de USD 1 dólar de valor nominal cada una.

### 14. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

### 15. RESERVA DE CAPITAL

Esta cuenta incluye los valores de las cuentas Reexpresión Monetaria y Reserva por Revalorización del Patrimonio de años anteriores originadas por la corrección monetaria de los activos y pasivos no monetarios y del patrimonio y transferidos a esta cuenta. Esta reserva puede ser total o parcialmente capitalizada, compensar pérdidas o devolverse en caso de liquidación de la Compañía. El saldo de esta cuenta no está disponible para el pago de dividendos en efectivo.

### 16. INGRESOS Y GASTOS

#### Ingresos ordinarios

	<b>31 de diciembre de</b>	
	<b><u>2010</u></b>	<b><u>2009</u></b>
	(en U. S. dólares)	
Prestación de servicios	<u>505,891</u>	<u>337,945</u>

**Otros ingresos**

	31 de diciembre de	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	(en U. S. dólares)	
Intereses por cuentas corrientes	333	100
Ingresos varios	<u>3,269</u>	<u>1,220</u>
	<u>3,602</u>	<u>1,320</u>

**Costos de servicios**

	31 de diciembre de	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	(en U. S. dólares)	
Sueldos y salarios	122,314	89,574
Beneficios sociales	63,243	56,981
Honorarios	<u>72,517</u>	<u>39,820</u>
	<u>258,074</u>	<u>186,375</u>

**Gastos de administración**

	31 de diciembre de	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	(en U. S. dólares)	
Gastos de administración	130,490	95,922
Depreciación	<u>12,535</u>	<u>2,787</u>
Total	<u>143,025</u>	<u>98,709</u>

**16. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

Entre al 31 de diciembre del 2010 y la fecha de emisión de los estados financieros (marzo 25, del 2011) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieron tener un efecto importante sobre los estados financieros.