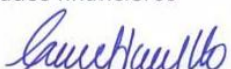


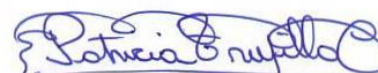
**ASESORES TRIBUTARIOS LEGALES ASTRILEG CIA. LTDA.**

**Estado de Situación Financiera**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**  
**(Expresados en U.S. dólares)**

|                                                         | <u>Notas</u> | <u>2012</u>    | <u>2011</u>    |
|---------------------------------------------------------|--------------|----------------|----------------|
| <b><u>ACTIVOS</u></b>                                   |              |                |                |
| <b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>                              |              |                |                |
| Efectivo y bancos                                       | 3            | 153,864        | 200,711        |
| Cuentas por cobrar comerciales y otras                  | 4            |                |                |
| cuentas por cobrar                                      |              | 234,522        | 186,774        |
| Activos por Impuestos corrientes                        | 7            | 26,405         | 30,855         |
| Total activos corrientes                                |              | 414,791        | 418,340        |
| <b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>                           |              |                |                |
| Instalaciones, muebles y equipos                        | 5            | 71,940         | 87,492         |
| Activos por impuestos diferidos                         | 7            | 1,515          | 2,444          |
| Total activos no corrientes                             |              | 73,455         | 89,936         |
| <b>TOTAL ACTIVOS</b>                                    |              | <u>488,246</u> | <u>508,276</u> |
| <b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b>                      |              |                |                |
| <b>PASIVOS CORRIENTES:</b>                              |              |                |                |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | 6            | 17,712         | 110,319        |
| Pasivos por impuestos corrientes                        | 7            | 46,780         | 52,970         |
| Obligaciones acumuladas                                 | 8            | 34,581         | 38,441         |
| Total pasivos corrientes                                |              | 99,073         | 201,730        |
| <b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>                           |              |                |                |
| Obligaciones por beneficios definidos y                 |              |                |                |
| total pasivos no corrientes                             | 9            | 80,295         | 69,764         |
| <b>TOTAL PASIVOS</b>                                    |              | <u>179,368</u> | <u>271,494</u> |
| <b>PATRIMONIO</b>                                       |              |                |                |
| Capital social                                          | 10           | 1,200          | 1,200          |
| Reserva legal                                           | 11           | 580            | 580            |
| Resultados acumulados                                   |              | 307,098        | 235,002        |
| <b>TOTAL PATRIMONIO</b>                                 |              | <u>308,878</u> | <u>236,782</u> |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>                        |              | <u>488,246</u> | <u>508,276</u> |

Ver notas a los estados financieros

  
Dra. Cristina Trujillo  
Gerente General

  
Dra. Patricia de Medina  
Contadora General  
CPA 23517

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

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**

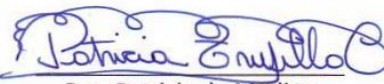
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

**(Expresado en U.S. dólares)**

|                                                           | <b><u>Notas</u></b> | <b><u>2012</u></b> | <b><u>2011</u></b> |
|-----------------------------------------------------------|---------------------|--------------------|--------------------|
| INGRESOS ORDINARIOS POR PRESTACIÓN DE SERVICIOS           | 12                  | 568,410            | 596,953            |
| COSTO DE SERVICIOS                                        | 13                  | <u>(469,024)</u>   | <u>(214,583)</u>   |
| MARGEN BRUTO                                              |                     | 99,386             | 382,370            |
| Gastos financieros                                        |                     | <u>(1,330)</u>     | <u>(5,173)</u>     |
| UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA                     |                     | 98,056             | 120,641            |
| Impuesto a la renta                                       |                     |                    |                    |
| Corriente                                                 | 7                   | (25,032)           | (29,991)           |
| Diferido                                                  |                     | <u>(928)</u>       | <u>(4,003)</u>     |
| Total                                                     |                     | 25,960             | (33,994)           |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO TOTAL Y RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO |                     | <u>72,096</u>      | <u>86,647</u>      |

Ver notas a los estados financieros

  
Dra. Cristina Trujillo  
Gerente General

  
Dra. Patricia de Medina  
Contadora General  
CPA 23517

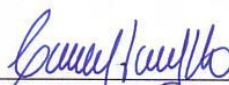
**ASESORES TRIBUTARIOS LEGALES ASTRILEG CIA. LTDA.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO, NETO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

(Expresado en U.S. dólares)

|                                    | <u>Capital Social</u><br>(nota 10) | <u>Reserva Legal</u><br>(nota 11) | <u>Resultados</u><br><u>Acumulados</u> | <u>Total</u>   |
|------------------------------------|------------------------------------|-----------------------------------|----------------------------------------|----------------|
| Saldos al 31 de diciembre del 2010 | 1,200                              | 580                               | 170,014                                | 171,794        |
| Ajuste por aplicación NIIFs        |                                    |                                   | (21,659)                               |                |
| Utilidad neta                      | -                                  | -                                 | 86,647                                 | 64,988         |
| Saldos al 31 de diciembre del 2011 | 1,200                              | 580                               | 235,002                                | 236,782        |
| Utilidad neta                      | -                                  | -                                 | 72,096                                 | 72,096         |
| Saldos al 31 de diciembre del 2009 | <u>1,200</u>                       | <u>580</u>                        | <u>307,098</u>                         | <u>308,878</u> |

Ver notas a los estados financieros

  
Dra. Cristina Trujillo  
Gerente General

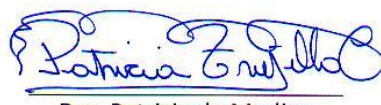
  
Dra. Patricia de Medina  
Contadora General  
CPA 23517

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

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**  
(Expresado en U.S. dólares)

| <b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>                                           | <b><u>2012</u></b> | <b><u>2011</u></b> |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Recibido de Clientes                                                                             | 505,443            | 649,942            |
| Pagado a proveedores y empleados                                                                 | (524,214)          | (458,835)          |
| Gasto financiero                                                                                 | (1,330)            | (5,173)            |
| Intereses ganados                                                                                | 5,159              | 1,261              |
| Impuesto a la renta                                                                              | <u>(29,991)</u>    | <u>(23,734)</u>    |
| Efectivo neto utilizado en / proveniente de actividades de operación                             | <u>(44,933)</u>    | <u>163,461</u>     |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>                                           |                    |                    |
| Adquisición de propiedades, planta y equipo y<br>efectivo neto usado en actividades de inversión | <u>(1,914)</u>     | <u>(13,677)</u>    |
| <b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:</b>                                                     |                    |                    |
| Disminución / Incremento neto del efectivo y sus equivalentes<br>durante el año                  | (46,847)           | 149,784            |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año                                            | <u>200,711</u>     | <u>50,927</u>      |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año                                             | <u>153,864</u>     | <u>200,711</u>     |

  
Dra. Cristina Trujillo  
Gerente General

  
Dra. Patricia de Medina  
Contadora General  
CPA 23517

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

**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 Compañía prepara sus estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

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**

**BASES DE PRESENTACION**

**Bases de presentación y revelación.-** Los estados financieros adjuntos de ASESORES TRIBUTARIOS LEGALES ASTRILEG CIA. LTDA. comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y 31 de diciembre del 2011, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011 y sus respectivas notas. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y surgen de los registros contables de la Compañía que son presentados en la moneda funcional en el Ecuador (dólar estadounidense).

**2.1 JUICIOS, ESTIMACIONES Y SUPUESTOS SIGNIFICATIVOS**

Ciertos saldos incluidos en los estados financieros involucran el uso de juicios y estimaciones en la aplicación de las políticas contables. Estos juicios y estimaciones se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales, pero se ha aplicado la mejor estimación y criterio para su reconocimiento.

Los principales juicios y supuestos en relación con hechos futuros propensos a variaciones a la fecha de los estados financieros y que por su naturaleza pueden causar ajustes a las cifras de los activos y pasivos en los estados financieros del próximo año, se presentan a continuación:

## **2.2 EFECTIVO Y BANCOS**

El efectivo y bancos reconocidos en los estados financieros comprenden el efectivo en caja y cuentas corrientes bancarias de libre disponibilidad.

Estas partidas se registran a su costo histórico, que no difiere significativamente de su valor de realización.

## **2.3 INSTALACIONES, MUEBLES Y EQUIPOS**

**Reconocimiento.-** Se reconoce como instalaciones, muebles y equipos a aquellos activos que se encuentran para su uso en la administración, comercialización, prestación del servicio y su vida útil sea superior a un año. En cuanto a la política monetaria, la compañía evaluará un monto razonable para los activos adquiridos en grupo o en conjunto observando su importancia relativa y expectativa de uso.

**Medición en el momento del reconocimiento.-** Las partidas de instalaciones, muebles y equipos se medirán inicialmente por su costo.

El costo de las instalaciones, muebles y equipos comprenderán los desembolsos realizados por concepto de la adquisición, deduciendo cualquier tipo de descuento, e incluirá todos los costos necesarios para dejar al activo en las condiciones necesarias para ser utilizados.

En caso de que se construyan instalaciones, muebles y equipos, se deberá considerar los costos de mano de obra, materiales, honorarios a técnicos y todos los costos directamente relacionados a la construcción del bien.

Adicionalmente, se considerará como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados, así como los costos que representen las obligaciones por desmantelamiento y reparación en caso de aplicar estos dos últimos conceptos.

**Medición posterior al reconocimiento.-** Posterior al reconocimiento inicial, los componentes de las instalaciones, muebles y equipos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Cuando un elemento significativo de las propiedades, planta y equipos requiere ser remplazado, éste es dado de baja reconociendo su efecto en resultados y se reconoce como activo el nuevo componente de instalaciones, planta y equipo.

**Método de depreciación, vidas útiles y valor residual.-** El costo de las instalaciones, muebles y equipos se deprecia aplicando el método de línea recta. En forma general, la vida útil, el valor

residual y el método de depreciación para un bien no son definitivos, debiéndoselos tomar únicamente como guía de un promedio normal y razonable de la utilización de los bienes, por lo tanto son revisados al final de cada período sobre el que se informa, reconociendo cualquier cambio en su importe como una estimación contable.

Las vidas útiles para cada grupo significativo de activos se presentan en el siguiente detalle:

| Grupo de activos             | Vida útil<br>(en años) |
|------------------------------|------------------------|
| Instalaciones                | 10                     |
| Muebles y equipos de oficina | 10                     |
| Equipos de computación       | 3                      |

Baja de instalaciones, muebles y equipos.- Las instalaciones, muebles y equipos pueden darse de baja por diferentes circunstancias: venta, obsolescencia o desuso, daño irreparable, sustitución por mejora, siniestro, robo y/o hurto provocado por caso fortuito o fuerza mayor. La utilidad o pérdida ocasionada en la baja por retiro o venta de una partida de instalaciones, muebles y equipos equivale a la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción y se incluye en el resultado del periodo. Las ganancias generadas por la venta de instalaciones, muebles y equipos no se clasificarán como ingresos operacionales sino como utilidad en venta de activos fijos fuera de los ingresos ordinarios.

**Deterioro.-** Al final de cada período, la Compañía evaluará los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe un indicio de deterioro. En tal caso, se calculará el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Las pérdidas por deterioro se reconocerán inmediatamente en resultados.

## 2.4 IMPUESTOS

El gasto por impuesto a las utilidades de cada período recoge tanto el impuesto a la renta como los impuestos diferidos. Los activos y pasivos tributarios para el ejercicio actual y ejercicios anteriores son medidos al monto que se espera recuperar o pagar a las autoridades tributarias.

**Impuesto corriente.-** El impuesto por pagar corriente se presenta neto en el Estado de Situación Financiera y se basa en la utilidad imponible registrada durante el año. La utilidad imponible difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El impuesto a la renta corriente se presenta neto en el estado de situación financiera.

**Tarifa impuesto a la renta año 2012 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.

**Impuestos diferidos.-** Los impuestos diferidos son calculados usando el método del pasivo basado en el balance general. Los impuestos diferidos se calculan sobre las diferencias temporarias (imponibles o deducibles) existentes a la fecha del balance que nacen de la comparación entre la base tributaria de activos y pasivos y sus valores en libros para propósitos del reporte financiero. Los activos por impuestos diferidos son reconocidos por todas las diferencias temporarias deducibles, pérdidas tributarias a compensar, entre otras, en la medida en que sea probable recuperar dichos importes con la utilidad imponible contra las cuales las diferencias temporarias deducibles pueden ser utilizadas. Los pasivos por impuestos diferidos son reconocidos generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles

En general, los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele y se presentan netos en los estados financieros.

## **2.5 PROVISIONES**

Las provisiones son reconocidas cuando Industrias Omega C.A. tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación y es altamente probable que se tenga que desprender de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación.

El importe sobre el cual se debe registrar la provisión debe ser la mejor estimación que represente el monto necesario para cancelar la obligación al término de cada período, considerando todos los riesgos y las incertidumbres inherentes. La provisión se mide aplicando el valor presente de los flujos de fondos que se esperan incurrir al momento de su cancelación.

## **2.6 BENEFICIOS A EMPLEADOS**

**Obligaciones por beneficios definidos.-** El importe de las obligaciones por beneficios definidos (Jubilación patronal y desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, realizado por un profesional independiente (actuuario).

Las ganancias o pérdidas actuariales que puedan surgir de los cambios en las hipótesis actuariales aplicadas por el actuuario se reconocen inmediatamente en los resultados del año.

El importe de las obligaciones de beneficios definidos es reconocido en los resultados del ejercicio hasta que el trabajador adquiera su derecho a aplicar a dichos beneficios, en cuyas circunstancias se realizará el pago contra la provisión constituida para el efecto.

**Participación a trabajadores.-** La compañía reconoce un pasivo y un gasto producto de la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía en cada año. El importe de este beneficio se calcula directamente de la utilidad contable antes de impuestos en apego a la normativa del Código de Trabajo y disposiciones complementarias. El porcentaje para el cálculo equivale al 15% de la utilidad contable.

**Vacaciones (ausencias remuneradas).-** La compañía registra un pasivo y un gasto para reconocer la provisión de las vacaciones de sus trabajadores considerando el tiempo de la prestación de su

servicio el final del período. Este beneficio se liquida contra la provisión constituida para el efecto al momento en que el trabajador goza de su derecho a tomar sus vacaciones.

## **2.7 INGRESOS**

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, considerando el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

**Ingresos por prestación de servicios.-** Los ingresos derivados de la prestación del servicio se reconocen en base a su grado de realización en base al cual los ingresos de actividades ordinarias se reconocen en los periodos contables en los cuales tiene lugar la prestación del servicio. Adicionalmente, los ingresos son reconocidos en la medida en que se espere obtener beneficios económicos y el grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido de forma fiable.

## **2.8 COSTOS Y GASTOS**

Los costos y gastos se registran sobre la base del costo. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos en función de su devengamiento.

## **2.9 ACTIVOS FINANCIEROS**

La Compañía reconoce sus activos financieros inicialmente al valor razonable más los costos directamente atribuibles a la transacción, excepto los activos financieros valuados al valor razonable con cambios en resultados en los que no se consideran tales costos. Las compras o ventas de activos financieros son reconocidas por la Compañía en las fechas en que realiza cada transacción, siendo la fecha de contratación, la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar o vender un activo financiero.

**Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.-** Los documentos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo. Después de su reconocimiento inicial, los documentos y cuentas por cobrar son registrados por la Compañía al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos una estimación por deterioro. Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados cuando los documentos y cuentas por cobrar son dados de baja o por deterioro, así como a través del proceso de amortización. El período de crédito promedio sobre la venta de servicios es de 60 días.

**Deterioro de activos financieros al costo amortizado.-** El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

**Baja de un activo financiero.-** Los activos financieros son dados de baja por la Compañía cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando transfiere el activo financiero desapropiándose de los riesgos y beneficios inherentes al activo financiero y ha cedido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando reteniendo los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo, la Compañía ha asumido la obligación contractual de pagarlos a uno o más perceptores.

## **2.10 PASIVOS FINANCIEROS**

**Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía.-** Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

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

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 30 días.

El Consorcio tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se liquiden de conformidad con los términos crediticios pre acordados.

**Baja de un pasivo financiero.-** Los pasivos financieros son dados de baja por la Compañía cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero es reemplazado por otro pasivo financiero, la Compañía cancela el original y reconoce un nuevo pasivo financiero. Las diferencias que se pudieran producir de tales reemplazos de pasivos financieros son reconocidas en los resultados del año en que ocurran.

## **2.11 MODIFICACIONES E INCORPORACIÓN DE NUEVAS NORMAS FINANCIERAS PRONUNCIAMIENTOS RECIENTES**

Las siguientes normas han sido enmendadas o revisadas y no tienen efecto sobre los estados financieros de la Compañía:

|        | <u>Normas Enmendadas</u>                                  | <u>Efectiva a partir</u> |
|--------|-----------------------------------------------------------|--------------------------|
| NIIF 7 | Revelaciones - Transferencias de activos financieros      | Julio 1, 2011            |
| NIC 1  | Presentación de ítems en Otro resultado integral          | Julio 1, 2012            |
| NIC 12 | Impuestos diferidos - Recuperación de activos subyacentes | Enero 1, 2012            |

### **NORMAS NUEVAS O ENMENDADAS**

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

|         | <u>Normas nuevas o enmendadas</u>                                                 | <u>Efectiva a partir de</u>              |
|---------|-----------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|
| NIIF 1  | Exención del requerimiento para remitir la información comparativa para la NIIF 9 | Concurrente con la adopción de la NIIF 9 |
| NIIF 7  | Revelaciones – Compensación de activos financieros y pasivos financieros          | Enero 1, 2013                            |
| NIIF 9  | Instrumentos financieros                                                          | Enero 1, 2015                            |
| NIIF 10 | Estados financieros consolidados                                                  | Enero 1, 2013                            |
| NIIF 11 | Acuerdos conjuntos                                                                | Enero 1, 2013                            |
| NIIF 12 | Revelaciones de intereses en otras entidades                                      | Enero 1, 2013                            |
| NIIF 13 | Medición del valor razonable                                                      | Enero 1, 2013                            |
| NIC 19  | Beneficios a empleados (Revisada en el 2011)                                      | Enero 1, 2013                            |
| NIC 27  | Estados financieros independientes (Revisada en el 2011)                          | Enero 1, 2013                            |
| NIC 28  | Inversiones en asociadas y negocios conjuntos (Revisada en el 2011)               | Enero 1, 2013                            |
| NIC 32  | Compensación de activos financieros y pasivos financieros                         | Enero 1, 2014                            |

La Gerencia estima que la aplicación de esta normativa comenzará a partir de su fecha de vigencia y no generará un impacto significativo en los estados financieros.

## MEJORAMIENTOS A LAS NIIF CICLO 2009 – 2011 (Mayo 2009)

|        | <u>Norma</u>                                                                                    | Efectiva a<br><u>partir de</u> |
|--------|-------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|
| NIFF 1 | Aplicación repetida de la NIIF 1 Costos por Préstamos                                           | Enero 1, 2013                  |
| NIC 1  | Aclaración de los requerimientos para la información comparativa                                | Enero 1, 2013                  |
| NIC 16 | Clasificación del equipo de servicio                                                            | Enero 1, 2013                  |
| NIC 32 | Efecto tributario de las distribuciones a los tenedores de los instrumentos de patrimonio       | Enero 1, 2013                  |
| NIC 34 | Información financiera intermedia e información del segmento para los activos y pasivos totales | Enero 1, 2013                  |

### 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>Variación porcentual</u> |
|------------|-----------------------------|
| 2009       | 4                           |
| 2010       | 3                           |
| 2011       | 5                           |
| 2012       | 4                           |

### 3. EFECTIVO Y BANCOS

El efectivo en caja y bancos, se componen de lo siguiente:

|                            | <b>31 de diciembre de</b><br><b><u>2012</u></b> | <b><u>2011</u></b><br><b>(en U. S. Dólares)</b> |
|----------------------------|-------------------------------------------------|-------------------------------------------------|
| Efectivo en bancos y total | <u>153,864</u>                                  | <u>200,711</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 2011 no existían restricciones de uso sobre los saldos del efectivo.

#### 4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre, las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar se componen de lo siguiente:

|                                      | <b>31 de diciembre de</b> |                    |
|--------------------------------------|---------------------------|--------------------|
|                                      | <b><u>2012</u></b>        | <b><u>2011</u></b> |
|                                      | <b>(en U. S. Dólares)</b> |                    |
| Cuentas por cobrar comerciales       | 230,807                   | 185,126            |
| Anticipos proveedores y contratistas | 6,269                     | 3,834              |
| Otras cuentas por cobrar             | -                         | 368                |
| Provisión cuentas incobrables        | <u>(2,554)</u>            | <u>(2,554)</u>     |
| Total                                | <u>234,522</u>            | <u>186,774</u>     |

Los plazos de vencimiento de las cuentas por cobrar se extienden hasta 60 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. INSTALACIONES, MUEBLES Y EQUIPOS

Un resumen de las Instalaciones, muebles y equipos se presenta a continuación:

|                                              | <b>31 de diciembre de</b> |                    |
|----------------------------------------------|---------------------------|--------------------|
|                                              | <b><u>2012</u></b>        | <b><u>2011</u></b> |
|                                              | <b>(en U. S. Dólares)</b> |                    |
| Costo                                        | 180,593                   | 178,679            |
| Depreciación acumulada                       | <u>(108,653)</u>          | <u>(91,187)</u>    |
| Importe neto                                 | <u>71,940</u>             | <u>87,492</u>      |
| <b><u>CLASIFICACION:</u></b>                 |                           |                    |
| Instalaciones                                | 55,657                    | 55,657             |
| Equipos de computación                       | 83,631                    | 81,717             |
| Equipo de oficina                            | 144                       | 144                |
| Muebles y enseres                            | <u>41,161</u>             | <u>41,161</u>      |
| Total                                        | 180,593                   | 178,679            |
| Menos depreciación acumulada                 | <u>(108,653)</u>          | <u>(91,187)</u>    |
| Total instalaciones, muebles y equipos, neto | <u>71,940</u>             | <u>87,492</u>      |

## 6. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

|                         | <b>31 de diciembre de</b> |                    |
|-------------------------|---------------------------|--------------------|
|                         | <b><u>2012</u></b>        | <b><u>2011</u></b> |
|                         | <b>(en U.S. dólares)</b>  |                    |
| Proveedores varios      | 5,690                     | 59,674             |
| Obligaciones al IESS    | 6,069                     | 5,985              |
| Otras cuentas por pagar | <u>5,953</u>              | <u>44,660</u>      |
| Total                   | <u>17,712</u>             | <u>110,319</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.

## 7. IMPUESTOS

### IMPUESTOS CORRIENTES

Los activos y pasivos por impuestos corrientes se resumen seguidamente:

|                                          | 31 de diciembre de |               |
|------------------------------------------|--------------------|---------------|
|                                          | <u>2012</u>        | <u>2011</u>   |
|                                          | (en U. S. dólares) |               |
| <b>IMPUESTOS CORRIENTES:</b>             |                    |               |
| <b>Activos por impuestos corrientes:</b> |                    |               |
| Crédito Tributario IVA                   | 15,420             | 18,438        |
| Crédito Tributario Renta                 | <u>10,985</u>      | <u>12,417</u> |
|                                          | <u>26,405</u>      | <u>30,855</u> |
| <b>Pasivos por impuestos corrientes:</b> |                    |               |
| Impuesto a la renta por pagar (1)        | 25,032             | 29,991        |
| Obligaciones SRI                         | <u>21,748</u>      | <u>22,979</u> |
|                                          | <u>46,780</u>      | <u>52,970</u> |

- (1) La provisión para el impuesto a la renta conforme a disposiciones legales vigentes por los períodos que terminaron al 31 de diciembre del 2012 y 2011, se calcula a la tarifa del 23% y 24% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 13% y 14% sobre las utilidades sujetas a capitalización respectivamente. A partir del año 2013 la tarifa del impuesto a la renta será del 22%.

Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta al 31 de diciembre fueron como sigue:

|                          | <b>31 de diciembre de</b> |                    |
|--------------------------|---------------------------|--------------------|
|                          | <b><u>2012</u></b>        | <b><u>2011</u></b> |
|                          | <b>(en U. S. dólares)</b> |                    |
| Saldos al inicio del año | 17,761                    | 12,675             |
| Provisión del año        | 25,032                    | 29,991             |
| Pagos efectuados         | (17,761)                  | (12,675)           |
| Retenciones del año      | <u>(10,985)</u>           | <u>(12,230)</u>    |
| Saldos al fin del año    | <u>14,047</u>             | <u>17,761</u>      |

Los impuestos anticipados corresponden a los pagos efectuados por anticipo pagado, retenciones en la fuente de impuesto a la renta.

#### **ACTIVO POR IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO**

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

|                                                             | <b>31 de diciembre de</b> |                    |
|-------------------------------------------------------------|---------------------------|--------------------|
|                                                             | <b><u>2012</u></b>        | <b><u>2011</u></b> |
|                                                             | <b>(en U. S. dólares)</b> |                    |
| Activos por impuesto sobre la renta diferido:               |                           |                    |
| Activo por impuesto a la renta diferido jubilación patronal | 325                       | 1,254              |
| Activo por impuesto a la renta diferido desahucio           | <u>1,190</u>              | <u>1,190</u>       |
| Total                                                       | <u>1,515</u>              | <u>2,444</u>       |

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, 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. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Las obligaciones acumuladas se detallan seguidamente:

|                            | <b>31 de diciembre de</b> |                      |
|----------------------------|---------------------------|----------------------|
|                            | <b><u>2012</u></b>        | <b><u>2011</u></b>   |
|                            | <b>(en U.S. dólares)</b>  |                      |
| Beneficios sociales        | 17,277                    | 17,151               |
| Participación trabajadores | <u>17,304</u>             | <u>21,290</u>        |
| Saldos al finalizar el año | <u><u>34,581</u></u>      | <u><u>38,441</u></u> |

### 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>2012</u></b>        | <b><u>2011</u></b>   |
|                            | <b>(en U.S. dólares)</b>  |                      |
| Saldos al inicio del año   | 21,290                    | 16,259               |
| Provisión del año          | 17,304                    | 21,290               |
| Pagos efectuados           | <u>(21,290)</u>           | <u>(16,259)</u>      |
| Saldos al finalizar el año | <u><u>17,304</u></u>      | <u><u>21,290</u></u> |

## 9. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

**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 2011 es como sigue:

| <b><u>2012</u></b>           |                                      |                                      |               |
|------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|---------------|
| <b>(en U.S. dólares)</b>     |                                      |                                      |               |
|                              | <u>Jubilación</u><br><u>Patronal</u> | <u>Provisión</u><br><u>Desahucio</u> | <u>Total</u>  |
| Saldos al inicio del año     | 38,030                               | 31,734                               | 69,764        |
| Beneficios pagados           | -                                    | (115)                                | (115)         |
| Costos del período corriente | <u>7,552</u>                         | <u>3,094</u>                         | <u>10,646</u> |
| Saldos al fin del año        | <u>45,582</u>                        | <u>34,713</u>                        | <u>80,295</u> |

| <b><u>2011</u></b>       |                                      |                                      |               |
|--------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|---------------|
| <b>(en U.S. dólares)</b> |                                      |                                      |               |
|                          | <u>Jubilación</u><br><u>Patronal</u> | <u>Provisión</u><br><u>Desahucio</u> | <u>Total</u>  |
| Saldos al inicio del año | 31,871                               | 7,939                                | 39,810        |
| Provisión del año        | <u>6,159</u>                         | <u>23,795</u>                        | <u>29,954</u> |
| Saldos al fin del año    | <u>38,030</u>                        | <u>31,734</u>                        | <u>69,764</u> |

## **10. CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre del 2012 el capital social es de USD 1,200 dividido en mil doscientas participaciones de USD 1 dólar de valor nominal cada una.

## **11. 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.

## **12. INGRESOS**

| <b>31 de diciembre de</b> |                           |                    |
|---------------------------|---------------------------|--------------------|
|                           | <b><u>2012</u></b>        | <b><u>2011</u></b> |
|                           | <b>(en U. S. dólares)</b> |                    |
| Ingresos ordinarios       | <u>568,410</u>            | <u>596,953</u>     |

### 13. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Los costos y gastos operativos al 31 de diciembre se resumen:

|                            | <b>31 de diciembre de</b> |                    |
|----------------------------|---------------------------|--------------------|
|                            | <b><u>2012</u></b>        | <b><u>2011</u></b> |
|                            | <b>(en U.S. dólares)</b>  |                    |
| Costo del servicio y total | <u>469,024</u>            | <u>471,139</u>     |

El detalle de costos y gastos por su naturaleza es el siguiente:

|                                       | <b>31 de diciembre de</b> |                    |
|---------------------------------------|---------------------------|--------------------|
|                                       | <b><u>2012</u></b>        | <b><u>2011</u></b> |
|                                       | <b>(en U. S. dólares)</b> |                    |
| Sueldos y salarios                    | 182,324                   | 128,023            |
| Aportes                               | 21,511                    | 26,996             |
| Honorarios                            | 88,211                    | 59,564             |
| Beneficios sociales e indemnizaciones | 50,517                    | 47,612             |
| Servicios básicos                     | 13,251                    | 13,975             |
| Comisiones                            | -                         | 60,000             |
| Depreciaciones                        | 17,467                    | 16,285             |
| Gastos de gestión                     | 12,889                    | 12,353             |
| Participación trabajadores            | 17,304                    | 21,290             |
| Impuestos, tasas, contribuciones      | 1,624                     | 4,461              |
| Otros                                 | <u>63,926</u>             | <u>80,580</u>      |
|                                       | <u>469,024</u>            | <u>471,139</u>     |

### 14. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de presentación de los estados financieros (mayo, 2013) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.