

**MISHAN SERVICES S.A.**

---

**INFORME DE CONTABILIDAD**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

# MISHAN SERVICES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012  
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

## MISHAN SERVICES S.A ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CONCILIADO PARA EL PERIODO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

Nivel	Detalle	2012	Notas
	<b>ACTIVO</b>		
	<b>CORRIENTE</b>		
10101	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	923070.00	5
10102	ACTIVOS FINANCIEROS	3040169.32	6
10103	IVENTARIOS	233996.04	7
10105	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	290221.50	8
	<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>4487456.86</b>	
	<b>NO CORRIENTE</b>		
10201	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	42362.24	9
	<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>42362.24</b>	
	<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>4529819.10</b>	
	<b>PASIVO</b>		
	<b>CORRIENTE</b>		
20103	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	724004.87	10
20107	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	510771.01	11
	<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>1234775.88</b>	
	<b>NO CORRIENTE</b>		
20204	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS	2629529.72	12
20208	OTRAS PROVISIONES	40000.00	13
	<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>2669529.72</b>	
	<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>3904305.60</b>	
	<b>PATRIMONIO</b>		
30101	CAPITAL SUSUCRITO O ASIGNADO	20000.00	14
30401	GANANCIAS ACUMULADAS	289499.20	15
30601	GANANCIA NETA DEL PERIODO	306014.30	16
30701	RESERVAS	10000.00	
	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>625513.50</b>	
	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>4529819.10</b>	

**MISHAN SERVICES S.A**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**  
**PARA EL PERIODO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

Nivel	Detalle	2012	Notas
	<b>INGRESOS</b>		
4101	VENTA DE BIENES	152638.84	17
4102	PRESTACION DE SERVICIOS	9486415.93	17
4109	OTROS INGRESOS	214382.99	17
	<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>9853437.76</b>	
	<b>COSTO DE VENTAS</b>		
5101	MATERIALES UTILIZADOS	4223837.69	18
5102	MANO DE OBRA	2880504.95	18
5104	OTROS COSTOS	1414965.93	18
	<b>TOTAL COSTO DE VENTAS</b>	<b>8519308.57</b>	
	<b>GASTOS</b>		
520201	SULEDOS Y SALARIOS	308317.06	19
520202	APORTES IESS	78378.00	19
520203	BENEFICIOS SOCIALES	135014.75	19
520205	HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS	17675.13	19
520208	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	17720.08	19
520209	ARRENDAMIENTO OPERATIVO	67483.83	19
520214	SEGUROS Y REASEGUROS	4888.49	19
520215	TRANSPORTE	13802.18	19
520216	GASTOS DE GESTION	17069.88	19
520217	GASTOS DE VIAJE	2449.54	19
520218	AGUA, ENERGIA, LUZ Y TELECOMUNICACIONES	34050.53	19
520220	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	12722.18	19
520223	DEPRECIACIONES	1660.81	19
520227	GASTO POR IMPUESTO A LA RENTA	15661.58	19
520228	OTROS GASTOS	126599.84	19
	<b>TOTAL GATOS</b>	<b>853493.88</b>	
60	UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	480635.31	20
61	PARTICIPACION TRABAJADORES	72095.30	20
62	UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	408540.01	20
63	IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	102525.71	20
67	GANANCIA NETA DEL PERIODO	306014.30	

**MISHAN SERVICES S.A**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**PARA EL PERIODO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

Nivel	Detalle	2012	Notas
	<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
950101	COBROS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	9383135.17	
950102	PAGOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	9530651.45	
950107	IMPUESTO A LAS GANANCIAS	68019.38	
950108	OTRAS ENTRADAS	48951.05	
	<b>TOTAL</b>	<b>-166584.61</b>	
	<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		
950209	ADQUISICIONES PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	5875.28	

	<b>TOTAL</b>	<b>5875.28</b>	
	<b>EFFECTOS DE VARIACION</b>		
9506	SALDO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	1095529.89	
9507	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	<b>923070.00</b>	21

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

### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

**MISHAN SERVICES S.A.**, La Compañía fue constituida en la República del Ecuador, el veinte y seis de junio del 2.000 en la ciudad de Quito, tiene como objeto principal el suministro e instalación de campamentos con sus respectivos equipos, oficinas, tráileres y otros, prestar servicios de alimentación, alojamiento y aseo a campamentos y cualquier persona jurídica o natural, así como la compra, venta de equipos suministros y alquiler de toda clase de equipos relacionados con este objeto social entre otros.

Para el cumplimiento de este objeto social la compañía podrá realizar toda clase de actos y contratos, negociaciones, mercantil y/o civil permitido por las leyes ecuatorianas.

### **2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

*Declaración de cumplimiento* - Los estados financieros consolidados han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los estados financieros consolidados de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2011 y el estado consolidado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2011, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado el 31 de diciembre del 2012.

Los estados financieros de **MISHAN SERVICES S.A.** Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 aprobados para su emisión por la Administración de la Compañía, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la NIIF PYMES al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros consolidados. Tal como lo requiere la NIIF, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

- 2.1 Bases de preparación** - Los estados financieros de **MISHAN SERVICES S.A.** comprenden los estados de situación financiera al 1 de enero del 2011 (fecha de transición), 31 de diciembre del 2011 y 31 de diciembre del 2012, 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. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
- 2.2 Efectivo y equivalentes de efectivo** - Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.
- 2.3 Inventarios** - Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.
- 2.4 Activos no corrientes mantenidos para la venta** - Los activos no corrientes y los Grupos de activos para su disposición se clasifican como mantenidos para la venta si sus valores en libros son recuperables a través de una operación de venta y no mediante su uso continuo. Esta condición se considera cumplida únicamente cuando la venta es altamente probable dentro del período de un año desde la fecha de clasificación y el activo (o Grupo de activos para su disposición) está disponible para la venta inmediata en su estado actual.
- 2.5 Propiedades, planta y equipo**

**2.5.1 Medición en el momento del reconocimiento** - Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

**2.5.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo** - Después de reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

La Compañía al ser una empresa comercializadora no posee mayor inversión en propiedad planta y equipo, el local en que funciona es arrendado, motivo por el cual la Administración de la Compañía ha determinado que la propiedad, planta y equipo presentados al costo no afecta significativamente a la información financiera.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

**2.5.3 Método de depreciación y vidas útiles** - El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Maquinaria y Equipo	10
Instalaciones	10
Vehículos	5
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3

**2.5.4 Retiro o venta de propiedades, planta y equipo** - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

**2.6 Impuestos** - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

**2.6.1 Impuesto corriente** - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año y en el impuesto mínimo de impuesto a la renta. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles, y en caso de pérdidas el impuesto a la renta constituye el anticipo de impuesto a la renta calculado el año anterior.

**2.6.2 Impuestos diferidos** - Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponderables. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

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.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los

importes reconocidos en esas partidas y el Grupo tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

**2.6.3 Impuestos corrientes y diferidos** - Se reconocen como ingreso o gasto y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

## **2.7 Beneficios a empleados**

**2.7.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio** - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en los resultados del año o en otro resultado integral.

**2.7.2 Participación a trabajadores** - El Grupo reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

**2.8 Reconocimiento de ingresos** - Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

**2.8.1 Venta de bienes** - Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

**2.9 Costos y Gastos** - Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

**2.10 Compensación de saldos y transacciones** - Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

**2.11 Activos financieros** - Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar y activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

Estos activos financieros se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos corrientes.

**2.11.1 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar** - Son activos 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, menos cualquier deterioro.

**2.12 Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por el Grupo** - 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.

**2.12.1 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.

**2.12.2 Baja de un pasivo financiero** - El Grupo da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

### **3. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)**

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. ADM 08199 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero del 2012.

Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2012, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF.

De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su período de transición a las NIIF el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero del 2011.

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2012:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros

Para la preparación de los presentes estados financieros, se han aplicado algunas excepciones obligatorias y exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF que se establece en la NIIF PYMES.

#### ***3.1 Excepciones a la aplicación retroactiva aplicadas por la Compañía y sus subsidiarias***

- a) ***Estimaciones*** - La NIIF establece que las estimaciones de la Compañía realizadas según las NIIF, en la fecha de transición, sean coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA anteriores (después de realizar los ajustes necesarios para reflejar cualquier diferencia en las políticas contables), a menos que exista evidencia objetiva de que estas estimaciones fueran erróneas.

Esta exención también se aplica a los períodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF.

**MISHAN SERVICES S.A.**, no ha modificado ninguna estimación utilizada para el cálculo de saldos previamente reportados bajo PCGA anteriores ni a la fecha de transición (1 de enero del 2011) ni para el primer período comparativo (31 de diciembre del 2011).

#### ***3.2 Exenciones a la aplicación retroactiva elegidas por la Compañía y sus subsidiarias***

- a) **Beneficios a los empleados** - Según la NIIF PYMES *Beneficios a los empleados*, la Compañía puede optar por la aplicación del enfoque de la “banda de fluctuación”, según el cual no se reconoce la totalidad de las pérdidas y ganancias actuariales en los planes de beneficios definidos. La aplicación retroactiva de este enfoque requiere que la Compañía separe la porción reconocida y la porción por reconocer, de las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas, desde el comienzo del plan hasta la fecha de transición a las NIIF. No obstante, la exención de la NIIF 1 permite a la Compañía reconocer todas las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas en la fecha de transición a las NIIF, incluso si utilizare el enfoque de la banda de fluctuación para tratar las pérdidas y ganancias actuariales posteriores.

**MISHAN SERVICES S.A.** Aplicó esta exención y por lo tanto reconoció las utilidades retenidas (déficit acumulado) el importe de todas las ganancias (pérdidas) actuariales acumuladas desde la fecha de inicio de todos los planes de beneficios definidos hasta la fecha de transición a las NIIF.

**a) Explicación resumida de los ajustes por conversión a NIIF:**

- (1) **Incremento en la obligación por beneficios definidos:** Según NIIF, la Compañía debe reconocer un pasivo por beneficios definidos (jubilación patronal) para todos sus empleados, con base en un cálculo actuarial utilizando el método de unidad de crédito proyectado. Bajo PCCG anteriores, la Compañía reconoció una provisión para jubilación patronal únicamente para sus empleados con más de diez años de servicio y no registró ninguna provisión de bonificación por desahucio.
- (2) **Corrección de errores de años anteriores:** Ajuste Cuentas Incobrables. Al 1 de enero del año 2011 no se dieron de baja cuentas incobrables, los efectos de esta situación fueron el reconocimiento de un gasto y una disminución en resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF en el referido importe.
- (3) **Corrección de errores de años anteriores:** Ajuste Cuentas por pagar a proveedores del exterior, provisión de Impuesto a la salida de Divisas en inventarios que ya fueron vendidos. Al 1 de enero del año 2011 no se efectuó una provisión de Impuesto a la Salida de Divisas con cargo a los inventarios de mercaderías importadas, y a los saldos con relacionadas del exterior, los efectos de esta situación fueron el reconocimiento de un gasto de, una disminución en resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de NIIF en el referido importe.
- (4) **Reconocimiento de impuestos diferidos:** Las NIIF requieren el reconocimiento de impuestos diferidos usando el método del balance que está orientado al cálculo de las diferencias temporarias entre la base tributaria de un activo o un pasivo y su valor contable en el balance. No se efectuaron ajustes de impuestos diferidos originadas en las diferencias temporarias, debido a que la Administración considera que las mismas irán a ser recuperadas.

## 4. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros consolidados en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración del Grupo ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

**4.1 Deterioro de activos** - A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

**4.2 Provisiones para obligaciones por beneficios definidos** - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios a definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluye una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportado por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

**4.3 Estimación de vidas útiles de vehículos, maquinaria y equipo** - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.5.3.

**4.4 Impuesto a la renta diferida** - La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos no se revertirán en el futuro.

## 5. EFFECTIVO O EQUIVALENTES

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

<b>Detalle</b>	<b>2012</b>
	<b>u.m</b>
<b>CAJA</b>	<b>6,150.00</b>
Banco del Pichincha CTA.CTE.30842548-04	18,296.07
Banco Internacional CTA.CTE. 090-060287-	32,207.27
Helm Bank CTA.CTE 1040103092	234.65
Lloyds TSB-Cta.349439540	930,596.55
<b>TOTALES</b>	<b>923,070.00</b>

## 6 **ACTIVOS FINANCIEROS**

La compañía a lo largo del periodo contable llego a los siguientes datos de activos financieros:

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

<b>Detalle</b>	<b>2012</b>
	<b>u.m</b>
Helm Bank-Cta.1040122413 (Newhan Holdings LLC.)	329,968.93
VALORES EN GARANTIA	7,400.00
ANTICIPOS Y AVANC. PERSONAL Y OTROS	54,120.39
Cuentas por Cobrar Clientes	2,648,680.00
<b>TOTALES</b>	<b>3,040,169.32</b>

## 7. INVENTARIOS

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

<b>Detalle</b>	<b>2012</b>
	<b>u.m</b>
<b>MATERIA PRIMA</b>	
Inventario Materia Prima(Viveres+otros)	211,674.68
Inventario Productos	550.05
<b>SUMINISTROS</b>	
Suministros de Oficina	3,055.59
Menaje para Cocina	527.19
Menaje para Comedor	1,108.36

Menaje para Dormitorios y Baños	4,993.96
Ropa de Trabajo y Protección	12,086.21
<b>TOTALES</b>	<b>233,996.04</b>

## 8. **ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Los valores de impuestos corrientes corresponden al crédito tributario de impuesto a la renta retenciones en la fuente efectuada de clientes hacia nuestra organización:

**El saldo al 31 de Diciembre incluye:**

<b>Detalle</b>	<b>2012</b>
	<b>u.m</b>
Crédito Tributario a favor de la Emp(I.R.AÑO CURSO	290,221.50
<b>TOTALES</b>	<b>290,221.50</b>

## 9. **PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

**El saldo al 31 de Diciembre incluye:**

<b>Detalle</b>	<b>2012</b>
	<b>u.m</b>
Muebles y Enseres	31,907.53
Equipos de Oficina	11,617.18
Equipos de Computación	28,394.88
Vehículos	17,000.00
Equipos de Bodega	14,922.04
<b>TOTALES</b>	<b>103,841.63</b>
(-) DEPRECIACION ACUMULADA PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	61,479.39
<b>TOTALES</b>	<b>61,479.39</b>
<b>TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>42,362.24</b>

## 10.- **CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

**El saldo al 31 de Diciembre incluye:**

Detalle	2012 u.m
Cuentas por Pagar a Proveed.Productos	422,723.85
Cuentas por Pagar a Proveed.Servicios	294,625.75
Cuentas por Pagar Mishan Plantas	3,589.27
Cuentas por Pagar Proveed.Exterior	3,066.00
<b>TOTALES</b>	<b>724,004.87</b>

### 11.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES:

**El saldo al 31 de Diciembre incluye:**

Detalle	2012 u.m
OBLIGACIONES CON EL IEES	58,970.06
PROVISIONES SOCIALES	75,524.88
IMPUESTOS AL FISCO	164,561.04
PARTICIPACION TRABAJADORES	72,095.30
Sueldos por Pagar Empleados	139,619.73
<b>TOTALES</b>	<b>510,771.01</b>

### 12.- ~~CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS~~

**El saldo al 31 de Diciembre incluye:**

Detalle	2012 u.m
Sr. Norvall Newhan Jr.	2,553,018.82
Norvall Newhan Sr.	76,510.90
<b>TOTALES</b>	<b>2,629,529.72</b>

### 13.- OTRAS PROVISIONES

**El saldo al 31 de Diciembre incluye:**

Detalle	2012 u.m
Otras Provisiones	40,000.00
<b>TOTALES</b>	<b>40,000.00</b>

### 14.- CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO

Cabe recalcar que el capital suscrito no ha sufrido ninguna modificación durante el periodo. El capital social autorizado consiste de 20.000,00 de acciones de US\$ 1.00 valor nominal u

(20.000,00 al 31 de diciembre del 2012), las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

## 15.- RESULTADOS ACUMULADOS

Durante el periodo y juntas ordinarias y extraordinarias de accionistas aun no se ha llegado a una disposición para proceder con el tratamiento de las ganancias acumuladas, por lo cual se ha mantenido los mismos valores.

## 16.- RESULTADOS DEL EJERCICIO

El resultado del periodo ascendió a 306014.30 aprobado según junta de accionistas, para la aprobación de balances al 31 de diciembre 2012

## 17.- INGRESOS

DETALLE	2012
	u.m.
VENTA DE BIENES	152638.84
PRESTACION DE SERVICIOS	9486415.93
OTROS INGRESOS	214382.99
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>9853437.76</b>

## 18.- COSTO DE VENTAS

DETALLE	2012
	u.m.
MATERIALES UTILIZADOS	4223837.69
MANO DE OBRA	2880504.95
OTROS COSTOS	1414965.93
<b>TOTAL COSTO DE VENTAS</b>	<b>8519308.57</b>

## 19.- GASTOS

DETALLE	2012
	u.m.
SUEDOS Y SALARIOS	308317.06
APORTES IESS	78378.00
BENEFICIOS SOCIALES	135014.75
HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS	17675.13
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	17720.08
ARRENDAMIENTO OPERATIVO	67483.83
SEGUROS Y REASEGUROS	4888.49
TRANSPORTE	13802.18
GASTOS DE GESTION	17069.88
GASTOS DE VIAJE	2449.54
AGUA, ENERGIA, LUZ Y TELECOMUNICACIONES	34050.53
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	12722.18
DEPRECIACIONES	1660.81
GASTO POR IMPUESTO A LA RENTA	15661.58
OTROS GASTOS	126599.84
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>853493.88</b>

## 20.- RESULTADOS

DETALLE	2012 u.m.
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	480635.31
PARTICIPACION TRABAJADORES	72095.30
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	408540.01
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	102525.71
GANANCIA NETA DEL PERIODO	306014.30

## 21.- FLUJOS DE EFECTIVO

Detalle	2012 u.m
CAJA	6,150.00
Banco del Pichincha CTA.CTE.30842548-04	18,296.07
Banco Internacional CTA.CTE. 090-060287-	32,207.27
Helm Bank CTA.CTE 1040103092	234.65
Lloyds TSB-Cta.349439540	930,596.55
TOTALES	923,070.00

## 22.- APROBACION DE BALANCES

Los estados financieros despues de haber sido discutidos, analizados se procede a la aprob de los mismos a la administracion de MISHAN SERVICES S.A, con fecha 18 marzo 2013

  
\_\_\_\_\_  
Sarita Cisneros  
Gerente General

  
\_\_\_\_\_  
Erika Guerrero  
Contadora