

Batallas & Batallas Auditores Cia. Ltda.
Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares – US. \$)

Estados financieros al 31 de diciembre del 2010

Contenido

Estados Financieros

- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultados Integrales
- Estados de Cambios en el Patrimonio
- Estados de Flujo de Efectivo
- Notas a los estados Financieros

Batallas & Batallas Auditores Cia. Ltda.
Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares – US. \$)

Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre del 2010, 2009
Expresados en Dólares de E.U.A.

	NOTAS	<u>AL 31 DE DICIEMBRE DEL</u>		<u>AL 1 DE</u>
		<u>2010</u>	<u>2009</u>	<u>ENERO 2009</u>
		Saldos Extracontables		Saldos Extracontables
ACTIVOS				
CORRIENTES				
Caja y Bancos	5	50,235	15,930	13,911
Inversiones	6	40,000	50,000	-
Clientes y Cuentas por Cobrar	7	44,115	24,359	75,783
Provisión incobrables	7	(258)	(258)	(258)
Impuestos Anticipados		19,633	7,678	6,362
TOTAL CORRIENTES		153,725	97,708	95,798
ACTIVOS FIJOS				
Edificios		35,335	35,335	19,978
Muebles y Enseres		3,092	2,592	2,330
Equipo de Computo		14,497	11,169	7,556
Vehículos		14,813	24,113	9,300
(-) Depreciación Acumulada		(27,471)	(30,496)	(22,607)
TOTAL FIJOS	8	40,265	42,712	16,557
ACTIVO INTANGIBLE				
Software y otros		12,954	12,954	12,954
(-) Amortización Acumulada		(12,954)	(12,954)	(12,439)
TOTAL ACTIVO INTANGIBLE		-	-	515
OTROS INTANGIBLES				
Activos por Impuestos Diferidos		916	-	229
TOTAL OTROS INTANGIBLES		916	-	229
TOTAL ACTIVOS		194,906	140,421	113,099

Batallas & Batallas Auditores Cia. Ltda.
Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares – US. \$)

Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre del 2010, 2009
Expresados en Dólares de E.U.A.

	NOTAS	AL 31 DE DICIEMBRE DEL		AL 1 DE
		2010	2009	ENERO 2009
		Saldos extracontables		Saldos extracontables
PASIVOS				
A CORTO PLAZO				
Cuentas por pagar	9	31,971	55,483	25,969
Impuestos por pagar		8,452	2,465	6,761
Provisiones Sociales		1,132	-	1,674
Porción corriente de provisiones		-	6,309	-
TOTAL PASIVO A CORTO PLAZO		41,555	64,256	34,404
PASIVO A LARGO PLAZO				
Obligaciones a Largo Plazo	10	72,989	13,000	26,389
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO		72,989	13,000	26,389
TOTAL PASIVO		114,544	77,256	60,793
PATRIMONIO				
Capital pagado	11	500	500	500
Aporte futura capitalización		21,550	21,550	21,550
Reserva Legal		339	339	339
Utilidades Acumuladas		31,034	20,414	21,720
Superávit por Revaluación		10,657	10,657	-
Utilidad del Ejercicio		16,281	9,705	8,196
TOTAL PATRIMONIO		80,362	63,164	52,306
TOTAL PASIVO MÁS PATRIMONIO		194,906	140,421	113,099

Batallas & Batallas Auditores Cia. Ltda.
Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares – US. \$)

Estado de Resultados Integrales
Al 31 de diciembre del 2010, 2009
Expresados en Dólares de E.U.A.

	NOTA	2010	2009
Ingresos de actividades ordinarias		283,250	168,396
Otros ingresos		<u>1,367</u>	<u>2,845</u>
Total Ingresos	12	<u>284,617</u>	<u>171,241</u>
Gastos de operación	13	258,828	155,725
Gastos de Venta		154,045	2,554
Gastos Administrativos		27,009	153,171
Gastos Financieros		224	-
Otros Gastos		77,550	-
Utilidad antes de impuestos	14	25,789	15,515
Impuesto a las ganancias		5,639	3,483
Utilidad del año		16,281	9,705
Resultado integral total del año		<u>16,281</u>	<u>9,705</u>

Batallas & Batallas Auditores Cia. Ltda.
Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares – US. \$)

Estado de Cambios en el Patrimonio
Al 31 de diciembre del 2010, 2009
Expresados en Dólares de E.U.A.

	Capital Social	Aporte Futura Capitalización	Reserva Legal	Ajuste por primera adopción	Utilidades Acumuladas	Total Patrimonio
Saldo al 1 de enero del 2009	500	21.550	339	3.194	26.722	52.306
Utilidad Neta del Ejercicio					9.705	9.705
Saldo al 31 de diciembre del 2009	500	21.550	339	4.348	36.427	63.164
Utilidad Neta del Ejercicio					16.281	
Activo por Impuesto diferido				916		
Saldo al 31 de diciembre del 2010	500	21.550	339	5.264	52.708	80.362

Batallas & Batallas Auditores Cia. Ltda.
Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares – US. \$)

Estado de Flujo de Efectivo
Al 31 de diciembre del 2010, 2009
Expresados en Dólares de E.U.A.

	2010	2009
Flujo de efectivo de actividades de operación		
Utilidad neta	16,281	9,705
Ajuste para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por actividades de operación		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	6,275	3,704
Ajustes por gastos en provisiones	6,680	-
Cambios netos en activos y pasivos		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(19,756)	50,737
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(8,608)	(1,317)
(Incremento) disminución en otros activos	(916)	-
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	27,649	16,101
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	813	(10,862)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	-	(895)
Incremento (disminución) en otros pasivos	(9,791)	-
Cuentas por pagar Impuestos	<u>9,507</u>	<u>5,811</u>
Flujo de efectivo neto por actividades de operación	<u>28,134</u>	<u>72,983.8</u>
Flujo de efectivo neto por actividades de inversión	<u>(3,828)</u>	<u>(20,966)</u>
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(3,828)	(20,966)
Flujo de efectivo neto por actividades de financiamiento	<u>-</u>	<u>-</u>
Flujo de efectivo neto	24,306	52,018
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	<u>65,930</u>	<u>13,911</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>90,235</u>	<u>65,930.</u>

1. ORGANIZACIÓN Y OPERACIONES

BATALLAS & BATALLAS AUDITORES Y ASESORES CÍA. LTDA., está organizada y opera en el Ecuador desde el año 2001, y su objeto principal es la prestación de servicios de auditoría externa a todo tipo de sociedades.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las políticas contables adoptadas por la Compañía, para la preparación de los estados financieros, tal como lo requiere la norma internacional de contabilidad (NIC 1), han sido diseñadas en función de lo establecido en las Normas Internacionales de Información financiera (NIIF), vigentes al 31 de diciembre de 2010.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros.

Bases de Presentación.- Los estados financieros adjuntos fueron preparados sobre bases y prácticas contables aplicables a una empresa en marcha, las que prevén la realización de activos y la cancelación de pasivos en el curso normal del negocio.

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2010 han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales. Hasta el año 2009, los estados financieros se preparaban de acuerdo con Principios de contabilidad Generalmente Aceptados.

Período cubierto.- La Compañía ha adoptado las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) a partir del 1 de enero de 2010, por lo cual la fecha de inicio de transición ha sido el 1 de enero de 2009.

Los estados financieros fueron preparados sobre la base del costo histórico, excepto por los beneficios sociales (jubilación patronal y deshaucio), que son registrados en base a estudios actuariales.

La preparación de los estados financieros requiere que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos para determinar la valuación de algunas de las políticas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones, que se requieren presentar en los mismos. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en tales circunstancias.

Batallas & Batallas Auditores Cia. Ltda.
Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares – US. \$)

Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros se describen en la Nota 4.

Las principales políticas de contabilidad aplicadas en la preparación de los estados financieros son las siguientes:

(a) **Unidad monetaria-**

La moneda utilizada para la preparación y presentación de los estados financieros de la Compañía es el Dólar de E.U.A., que es la moneda de curso legal en Ecuador.

(b) **Efectivo y equivalentes de efectivo.-**

La Compañía en la preparación del estado de flujos de efectivo considera como efectivo y equivalentes de efectivo los saldos de caja y bancos.

(c) **Instrumentos financieros: Reconocimiento inicial y medición posterior-**

La clasificación de los instrumentos financieros en su reconocimiento inicial depende de la finalidad para la que los instrumentos financieros fueron adquiridos y sus características. Todos los instrumentos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos incrementales relacionados a la transacción que sean atribuidos directamente a la compra o emisión del instrumento, excepto en el caso de los activos o pasivos financieros llevados a valor razonable con efecto en resultados.

Los activos y pasivos financieros se compensan y el monto neto se presenta en el balance general cuando se tiene el derecho legal de compensarlos y la gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía clasifica sus instrumentos financieros en las siguientes categorías definidas en la NIC 39: (i) préstamos y cuentas por cobrar, y (ii) pasivos financieros, según sea apropiado. La gerencia determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

Los aspectos más relevantes de cada categoría aplicable a la Compañía se describen a continuación:

(i) Préstamos y cuentas por cobrar -

La Compañía mantiene en esta categoría: Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar las cuales son expresados al valor de la transacción, netas de su provisión para cuentas de cobranza dudosa cuando es aplicable.

El efectivo y equivalentes de efectivo mantenidos en bancos están sujetos a un riesgo no significativo de cambios en su valor.

Deudores comerciales, otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables y que no se negocian en un mercado activo.

(ii) Pasivos financieros -

Al 31 de diciembre de 2010 y de 2009, los pasivos financieros incluyen acreedores comerciales, impuesto a la renta y participación de los trabajadores, y otras cuentas por pagar.

Los pasivos financieros son clasificados como obligaciones a corto plazo a menos que la Compañía tenga el derecho irrevocable para diferir el acuerdo de las obligaciones por más de doce meses después de la fecha del balance general.

(d) **Equipos, muebles- enseres, vehículos y edificios-**

Los equipos, muebles-enseres, vehículos y edificios se presentan al costo menos la depreciación acumulada y menos pérdidas por deterioro de su valor.

El costo de los elementos de equipos, muebles-enseres, vehículos y edificios comprenden su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo y su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la normativa (NIC 16 – NIIF 5).

Los gastos de reparaciones, conservación y mantenimiento, incluyendo la reposición de partidas menores se cargan a los resultados integrales del ejercicio en que se producen.

(e) **Depreciación-**

Los elementos de equipos, muebles-enseres, vehículos y edificios, se deprecian siguiendo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición de los activos menos el valor residual estimado entre los años de vida útil estimada de los elementos.

El valor residual y la vida útil de los elementos de equipos, muebles-enseres, vehículos y edificios, se revisan anualmente y su depreciación comienza cuando los activos están en condiciones de uso.

Los gastos por depreciación se cargan al estado de resultados integral del año. El costo ajustado de los activos fijos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada:

ACTIVO	AÑOS DE VIDA UTIL	PORCENTAJE DE DEPRECIACIÓN
Equipos de computación	5	20%
Vehículos	5	20%
Equipos de oficina	10	10%
Muebles y enseres	10	10%
Edificios	20	5%

La vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada balance general para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas Equipos, muebles- enseres- equipos, vehículos y edificios.

(f) **Impuesto a la renta corriente y diferido -**

El cargo por impuesto a la renta del período comprende al impuesto a la renta corriente y diferido.

Impuestos corrientes

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula sobre la base de las leyes tributarias promulgadas en el Ecuador, a la fecha del presente estado de situación financiera. La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

Impuestos diferidos

Los impuestos diferidos son los impuestos que la Compañía espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de reporte financiero, y la correspondiente base tributaria de estos activos y pasivos utilizada en la determinación de las utilidades imponibles sujetas a impuesto. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son generalmente reconocidos por todas las diferencias temporarias y son calculados a las tasas que estarán vigentes a la fecha en que los pasivos sean pagados y los activos sean realizados.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

(g) Obligaciones por beneficios post empleo-

La Compañía mantiene beneficios por concepto de jubilación patronal y desahucio, definidos por las leyes laborales ecuatorianas y se registran con cargo a resultados del ejercicio y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, y que se determina anualmente en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinado por el perito.

Las suposiciones para determinar el estudio actuarial incluyen determinaciones de tasas de descuento, variaciones en los sueldos y salarios, tasas de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, incremento en el monto mínimo de las pensiones jubilares, entre otros. Debido al largo plazo que caracteriza a la reserva para obligaciones por beneficios de retiro, la estimación está sujeta a variaciones que podrían ser importantes. El efecto, positivo o negativo sobre las reservas derivadas por cambios en las estimaciones, se registra directamente en resultados.

(h) Pasivos-

Los pasivos corresponden a obligaciones existentes a la fecha del balance, surgidos como consecuencia de sucesos pasados para cuya cancelación se espera una salida de recursos y cuyo importe y oportunidad se pueden estimar fiablemente.

(i) Reconocimiento de ingresos-

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente. Los ingresos son reconocidos con base a la emisión de facturas a los clientes.

(j) Reconocimiento de costos y gastos-

Los costos de operación se registran cuando se reciben los bienes- servicios, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los otros costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

k) Utilidad o Pérdida por participación.-

La utilidad o pérdida por participación se calcula considerando el promedio ponderado de participaciones en circulación durante el año. El promedio de participaciones en circulación en el año 2010 fue de 500 con un valor de US. \$ 1.00 cada una.

3. APLICACIÓN DE LAS NIIF'S

Con fecha 20 de noviembre del 2008, se emitió la Resolución No. 08.G.DSC-010 que resuelve en su artículo 1, modificar los plazos, los cuales fueron establecidos de la siguiente manera:

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

Con fecha 12 de enero de 2011, se emitió la Resolución No. SC.Q.ICI.CPAIFRS.11, que resuelve modificar lo siguiente:

Artículo Quinto.- Sustituir el numeral 3 del artículo primero de la Resolución No. 08.G.DSC-010, por el siguiente:

“..Aplicarán la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), para el registro, preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1 de enero de 2012, todas aquellas compañías que cumplan las condicionantes señaladas en el artículo primero de la presente Resolución.

Se establece el año 2011 como período de transición; para tal efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES)

Artículo Primero.- Para efectos del registro y preparación de estados financieros, la Superintendencia de Compañías califica como PYMES a las personas jurídicas que cumplan las siguientes:

- a) Activos totales inferiores a CUATRO MILLONES DE DÓLARES;
- b) Registren un Valor Bruto en Ventas Anuales inferior a CINCO MILLONES DE DÓLARES; y,

- c) Tengan menos de 200 trabajadores (Personal Ocupado). Para este cálculo se tomará el promedio anual ponderado.

Artículo Sexto.- En el numeral 2 del artículo primero de la Resolución No. 08.G.DSC.010 de 20 de noviembre de 2008, sustituir”...Las compañías que tengan activos iguales o superiores a US\$ 4,000,000 al 31 de diciembre de 2007”, por lo siguiente: “Las compañías que en base a su estado de situación financiera cortado al 31 de diciembre de cada año presenten cifras iguales o superiores a las previstas en el artículo primero de esta Resolución, adoptarán por el ministerio de la ley y sin ningún trámite , las NIIF completas, a partir del 1 de enero del año subsiguiente”.

Con la finalidad de cumplir con lo establecido por la Superintendencia de Compañías, Batallas & Batallas Auditores y Asesores Cía. Ltda., ha adoptado las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF´S) al 1 de enero de 2010, las mismas que son aplicadas retrospectivamente en la fecha de transición y se registran todos los ajustes a los activos y pasivos mantenidos bajo los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, en el Patrimonio.

Hasta el 31 de diciembre de 2008, la Compañía preparó sus estados financieros en base a principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2010, son los primeros estados financieros que la Compañía ha preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). En la preparación de estos estados financieros bajo NIIF, se ha considerado como fecha de transición el 1 de enero de 2009 y en consecuencia, se realizó ajustes extracontables con la finalidad de evaluar el impacto sobre los estados financieros y en algunos casos se ha ajustado la información de dicho año de acuerdo con las NIIF.

De acuerdo con la NIIF 1, para elaborar los estados financieros antes mencionados, se han aplicado todas las excepciones obligatorias y algunas de las exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF.

3.1 RECONCILIACIÓN DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

- a) La reconciliación entre el estado de situación financiera bajo NEC (Normas Ecuatorianas de Contabilidad) a NIIF (Normas Internacionales de Información Financiera) al 1 de enero 2009 (fecha de transición a NIIF) se detalla de la siguiente manera: (Ver detalle en página siguiente)

Batallas & Batallas Auditores Cia. Ltda.
Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares – US. \$)

	NOTAS	AL 1 DE ENERO 2009 SALDOS NEC	AJUSTES	AL 1 DE ENERO 2009 SALDOS NIIF EXTRA CONTABLES
ACTIVOS				
CORRIENTES				
Caja y Bancos		13,911		13,911
Inversiones		-		-
Clientes y Cuentas por Cobrar	3.5.1	75,096	687	75,783
Provisión incobrables		(258)		(258)
Impuestos Anticipados		6,362		6,362
TOTAL CORRIENTES		95,111	687	95,798
ACTIVOS FIJOS				
Edificios	3.5.2	17,700	2,278	19,978
Muebles y Enseres		2,330		2,330
Equipo de Computo		7,556		7,556
Vehículos		9,300		9,300
(-) Depreciación Acumulada		(22,607)		(22,607)
TOTAL FIJOS		14,279	2,278	16,557
ACTIVO INTANGIBLE				
Software y otros		12,954		12,954
(-) Amortización Acumulada		(12,439)		(12,439)
TOTAL ACTIVO INTANGIBLE		515		515
OTROS INTANGIBLES				
Activos por Impuestos Diferidos		-	229	229
TOTAL OTROS INTANGIBLES		-	229	229
TOTAL ACTIVOS		109,905	3,194	113,099

Batallas & Batallas Auditores Cia. Ltda.
Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares – US. \$)

	NOTAS	AL 1 DE ENERO 2009 SALDOS NEC	AJUSTES	AL 1 DE ENERO 2009 SALDOS NIIF EXTRA CONTABLES
PASIVOS				
A CORTO PLAZO				
Cuentas por pagar		25,969		25,969
Impuestos por pagar		6,761		6,761
Provisiones Sociales		1,674		1,674
Porción corriente de provisiones		-		-
TOTAL PASIVO A CORTO PLAZO		34,404		34,404
PASIVO A LARGO PLAZO				
Obligaciones a Largo Plazo		26,389		26,389
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO		26,389		26,389
TOTAL PASIVO		60,793		60,793
PATRI MONIO				
Capital pagado		500		500
Aporte futura capitalización		21,550		21,550
Reserva Legal		339		339
Utilidades Acumuladas		18,526	3,194	21,720
Superávit por Revaluación		-		-
Utilidad del Ejercicio		8,196		8,196
TOTAL PATRI MONIO		49,112	3,194	52,306
TOTAL PASIVO MÁS PATRI MONIO		109,905	3,194	113,099

Batallas & Batallas Auditores Cia. Ltda.
Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares – US. \$)

b) Reconciliación de los saldos de situación financiera al 31 de diciembre del 2009 se detalla de la siguiente manera:

	NOTAS	AL 31 DE DI C 2009 SALDOS NEC	AJUSTES	AL 31 DE DI C 2009 SALDOS NII F EXTRA CONTABLES
ACTIVOS				
CORRIENTES				
Caja y Bancos		15,930		15,930
Inversiones		50,000		50,000
Cientes y Cuentas por Cobrar		24,359		24,359
Provisión incobrables		(258)		(258)
Impuestos Anticipados		7,678		7,678
TOTAL CORRIENTES		97,708		97,708
ACTIVOS FIJOS				
Edificios	3.5.2	19,978	15,357	35,335
Muebles y Enseres		2,592		2,592
Equipo de Computo		11,169		11,169
Vehículos		24,113		24,113
(-) Depreciación Acumulada		(25,796)	(4,701)	(30,496)
TOTAL FIJOS		32,056	10,657	42,712
ACTIVO INTANGIBLE				
Software y otros		12,954		12,954
(-)Amortización Acumulada		(12,954)		(12,954)
TOTAL ACTIVO INTANGIBLE		-	-	-
OTROS INTANGIBLES				
Activos por Impuestos Diferidos		-		-
TOTAL OTROS INTANGIBLES		-	-	-
TOTAL ACTIVOS		129,764	10,657	140,421

Batallas & Batallas Auditores Cia. Ltda.
Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares – US. \$)

	NOTAS	AL 31 DE DIC 2009 SALDOS NEC	AJUSTES	AL 31 DE DIC 2009 SALDOS NIIF EXTRA CONTABLES
PASIVOS				
A CORTO PLAZO				
Cuentas por pagar		55,483		55,483
Impuestos por pagar		2,465		2,465
Provisiones Sociales		-		-
Porción corriente de provisiones	3.5.3	-	6,309	6,309
TOTAL PASIVO A CORTO PLAZO		57,947	6,309	64,256
PASIVO A LARGO PLAZO				
Obligaciones a Largo Plazo		13,000		13,000
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO		13,000		13,000
TOTAL PASIVO		70,947		77,256
PATRI MONI O				
Capital pagado		500		500
Aporte futura capitalización		21,550		21,550
Reserva Legal		339		339
Utilidades Acumuladas		26,722	(6,309)	20,414
Superávit por Revaluación		-	10,657	10,657
Utilidad del Ejercicio		9,705		9,705
TOTAL PATRI MONI O		58,817	4,348	63,164
TOTAL PASIVO MÁS PATRI MONI O		129,764	10,657	140,421

3.2 RECONCILIACIÓN DEL ESTADO DE RESULTADOS

La adopción de las NIIF no tiene efecto en el estado de resultados, generado por la compañía.

3.3 RECONCILIACIÓN DEL ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

a) Reconciliación del Patrimonio Neto bajo NEC (Normas Ecuatorianas de Contabilidad) a NIIF (Normas Internacionales de Información Financiera) al 1 de enero 2009.

	Al 1 de Enero 2009 (US.\$)
Total Patrimonio neto según NEC en Ecuador	49.112
Adopciones	
Ajuste por impuesto diferido (3.5.1.)	687 229
Ajuste por activo fijo (3.5.2.)	2.278
Total Ajustes	3.194
Total Patrimonio Neto según NIIF	<u>52.306</u>

b) Reconciliación del Patrimonio Neto bajo NEC (Normas Ecuatorianas de Contabilidad) a NIIF (Normas Internacionales de Información Financiera) al 31 de diciembre 2009.

	Al 31 de Diciembre 2009 (US.\$)
Total Patrimonio neto según NEC en Ecuador	58.817
Adopciones	
Ajuste por activo fijo (3.5.2.)	15.357 (4.701)
Ajuste por beneficio a empleados (3.5.3.)	(6.309)
Total Ajustes	4.348
Total Patrimonio Neto según NIIF	<u>63.164</u>

3.4 RECONCILIACIÓN DEL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

La adopción de las NIIF no tiene efecto en el estado de flujo de efectivo generado por la compañía.

3.5 NOTAS A LA RECONCILIACIÓN DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Ajustes.- La adopción de las NIIF ha requerido ajustes a los saldos existentes en los estados financieros bajo NEC. Los ajustes más importantes son:

3.5.1.) Ajuste por impuesto diferido.- Se reconoce a un activo por impuesto diferido por causa de diferencias temporales deducibles que se generen a partir de las disposiciones establecidas por la legislación fiscal vigente, en el cual la entidad logre demostrar que está en capacidad de generar ganancias futuras contra las cuales pueda aplicar dichos créditos fiscales, según lo que establece la NIC 12, en este caso se reconocieron activos diferidos por el análisis de cartera.

3.5.2.) Ajuste por activo fijo.- Se realizó una reversión del asiento de depreciación de edificios y parqueadero. Así como también el registro de depreciación acumulada período 2009 del edificio y parqueadero, considerando una vida útil de 40 años con un porcentaje de depreciación equivalente al 2,5%.

3.5.3.) Ajuste por beneficios a empleados.- El valor de las provisiones por beneficio a empleados (jubilación patronal y desahucio se han determinado mediante estudios actuariales, por la implementación de las NIIF, la compañía cambio las bases actuariales conforme lo especifica la NIC 19.

4. ESTIMACIONES

La aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere el uso de estimaciones y supuestos que afectaron los activos, pasivos, ingresos, costos y gastos, presentados en los estados financieros. La gerencia necesariamente efectuará juicios y estimaciones que tendrán un efecto significativo sobre las cifras presentadas en los estados financieros bajo NIIF.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos años, lo que se realizaría, en su caso de forma prospectiva. Las principales estimaciones y sus supuestos se presentan a continuación:

- **Vida útil de equipos, muebles-enseres, vehículos, y edificios**

Los equipos, muebles- enseres, vehículos y edificios al costo, se deprecian en base al método de línea recta durante la vida útil estimada de dichos activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La Compañía contrató a un experto para que realice la revaluación sobre la oficina de propiedad de la Compañía, de manera que su valor razonable pueda medirse con fiabilidad, contabilizándose su valor revaluado, menos la depreciación acumulada y el superávit, tal como lo establece la norma se registró directamente al patrimonio como superávit de revaluación.

- **Obligaciones por beneficios a empleados post empleo**

El valor presente de las obligaciones por beneficios a empleados post empleo por jubilación patronal, depende de un número de factores que se determinan sobre bases actuariales usando varios supuestos. Los supuestos usados al determinar el costo neto por beneficios incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en estos supuestos tendrá impacto en el valor en libros de la obligación por tales beneficios.

La Compañía ha contratado los servicios de un perito independiente, para determinar en conjunto, la mejor tasa de descuento al final de cada año, y establecer el valor presente de flujos de efectivo estimados que se prevé, se requieren para cancelar las obligaciones por tales beneficios.

Para la determinación de la tasa de descuento, el perito consideró las tasas de interés de bonos corporativos de alta calidad y/o calificación de crédito, y que tienen plazos de vencimiento similares o que se aproximan a los plazos de las respectivas obligaciones por planes de pensión.

- **Provisiones**

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas. La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo.

5. CAJA BANCOS

Un resumen del efectivo y equivalentes de efectivo es como sigue:

	Al 31 de Diciembre		1 de
	del		
	2010	2009	Enero
	(US.\$)	(US.\$)	2009
			(US.\$)
Caja Chica	84	84	84
Banco del Pichincha	50,151	15,846	13,828
Total	<u>50,235</u>	<u>15,930</u>	<u>13,911</u>

6. INVERSIONES

La compañía mantiene Inversiones temporales en el Banco del Pichincha, cuyos valores se detallan a continuación: (Ver detalle en página siguiente)

	Al 31 de Diciembre		1 de
	del		
	2010	2009	Enero
	(US.\$)	(US.\$)	2009
			(US.\$)
Inversiones	40,000	50,000	-
	<u>40,000</u>	<u>50,000</u>	<u>-</u>

7. CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de las cuentas por cobrar es como sigue:

	Al 31 de Diciembre del		1 de Enero 2009
	2010	2009	
	(US.\$)	(US.\$)	(US.\$)
Cientes	25,394	11,159	33,447
Empleados	-	-	200
Otras Cuentas por Cobrar	18,721	13,199	42,136
Provisión Cuentas Incobrables	(258)	(258)	(258)
Total	<u>43,857</u>	<u>24,101</u>	<u>75,525</u>

Batallas & Batallas Auditores Cia. Ltda.
Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares – US. \$)

8. ACTIVOS FIJOS

MOVIMIENTO DE ACTIVOS FIJOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 y 2009
(Expresadas en US. \$)

	Saldo NEC al 31/ 12/ 2009	Adiciones	Avalúo	Bajas Ventas	Saldo al 31/ 12/ 2010	Porcentaje de depreciación
TOTAL ACTIVOS NO DEPRECIABLES						
Activos Depreciables						
Equipo de Computo	11,169	3,328	-	-	14,497	5%
Muebles y Enseres	2,592	500	-	-	3,092	10%
Edificios (Oficina)	19,978	-	15,357	-	35,335	10%
Vehículos	24,112	-	-	(9,300)	14,812	33%
TOTAL COSTO ACTIVOS FIJOS	57,851	3,828	15,357	(9,300)	67,736	
DEPRECIACIÓN ACUMULADA						
Depreciación de bienes	(25,795)	(6,275)	(4,701)	9,300	(27,471)	
TOTAL DEPRECIACIÓN ACUMULADA	(25,795)	(6,275)	(4,701)	9,300	(27,471)	
TOTAL ACTIVOS FIJOS NETOS	32,056	(2,447)	10,656	-	40,265	

9. CUENTAS POR PAGAR

Un detalle de las Cuentas por Pagar de la Compañía es como sigue:

	Al 31
	201
	(US. \$)
Proveedores	5,
Varios acreedores	<u>26,</u>
Total	<u>31,9</u>

10. PASIVO A LARGO PLAZO

El Pasivo a Largo Plazo constituye las deudas que la Compañía mantiene con sus proveedores. Al 31 de diciembre del 2010 ascienden a US. \$ 72,989.

	Al 31 de Diciembre		
	del		
	2010	2009	1 de
	(US.\$)	(US.\$)	Enero
			2009
			(US.\$)
Pasivo Largo Plazo	<u>72,989</u>	<u>13,000</u>	<u>26,389</u>
Total	<u>72,989</u>	<u>13,000</u>	<u>26,389</u>

Batallas & Batallas Auditores Cia. Ltda.
Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares – US. \$)

11. CAPITAL SOCIAL

El capital social de **BATALLAS & BATALLAS CIA.LTDA.**, al 31 de diciembre del 2010 fue:

Accionista	Número de Acciones	Valor nominal de la acción	Total
Augusto Batallas	420	1.00	420.00
Frida Tituaña	75	1.00	75.00
Karina Batallas	5	1.00	5.00
TOTALES	500		500.00

12. INGRESOS

Un resumen de los ingresos es como sigue:

	Al 31 de Diciembre del		1 de Enero 2009
	2010	2009	
	(US.\$)	(US.\$)	(US.\$)
Auditoría y Consultoría	283,250	168,396	217,128
Otros Ingresos	1,367	2,845	35
Total	284,617	171,241	217,163

13. GASTOS DE OPERACION

Un detalle de la cuenta Gastos Administrativos es como sigue: (Ver detalle en página siguiente)

Batallas & Batallas Auditores Cia. Ltda.
Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares – US. \$)

	Al 31 de Diciembre del		1 de Enero 2009
	2010	2009	(US.\$)
	(US.\$)	(US.\$)	
Sueldos y Salarios	126,809	37,404	97,030
Servicios Generales	123,676	113,202	92,617
Depreciación activos fijos	6,275	3,189	7,893
Amortizaciones	-	515	10
Gastos Financieros	224	220	272
Impuestos contribuciones a entidades	1,844	1,195	4,384
Total	<u>258,828</u>	<u>155,725</u>	<u>202,207</u>

14. IMPUESTO A LA RENTA

a) Situación fiscal

La Compañía hasta la fecha no ha sido fiscalizada por la Administración Tributaria, no existen glosas de fiscalización pendientes de pago.

b) Tasa de impuesto

El impuesto a la renta se calcula a una tasa del 25% sobre las utilidades tributables. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta sería del 15% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando se efectúe el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del año siguiente.

Batallas & Batallas Auditores Cia. Ltda.
Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares – US. \$)

c) Conciliación del Resultado Contable – Tributario

	Al 31 de Diciembre del	
	2010	2009
	(US.\$)	(US.\$)
UTILIDAD CONTABLE	25,789	15,515
(-) 15% Participación Trabajadores	(3,868)	(2,327)
(+) Gastos no Deducibles	<u>636</u>	<u>744</u>
UTILIDAD GRAVABLE	22,557	13,933
25% Impuesto a la Renta	5,639	3,483
(-) Retenciones Efectuadas	5,562	3,346
Total impuesto a la Renta a Pagar	<u>77</u>	<u>137</u>