

NOTA 1 - OPERACIONES

La compañía se constituyó en la República del Ecuador, según escritura pública del 2 de Abril de 2002, celebrada en la notaría vigésima sexta del cantón Quito, su domicilio es el cantón Quito, Provincia de Pichincha. Registro mercantil del 28 de Mayo de 2002. Su objeto social es la intermediación y tercerización en la contratación de personal para clientes de nivel ejecutivo, administrativo y operativo...

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

a) Preparación de los estados financieros para el período de apertura y transición a NIIF (1 de enero y 31 de diciembre de 2011):

Los Estados Financieros de la Compañía al 1 de enero del 2011 (31 de diciembre del 2010) y 31 de diciembre de 2011 fueron previamente elaborado bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad y convertidos a Normas Internacionales de Información Financiera en cumplimiento de lo dispuesto en las Resoluciones de la Superintendencia de Compañías, No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008 y No. SC.ICI.CPA.IFRS.G.11.10 emitida el 11 de Octubre de 2011, las cuales establecen, entre otros temas: a) que las entidades clasificadas dentro del tercer grupo de implantación (aquellas que al 31 de diciembre de 2007 hayan reportado activos totales menores a US\$4,000,000) y que presenten en sus estados financieros al 31 de diciembre del 2010, un total de activos menor a los US\$4,000,000, menos de US\$5,000,000 de ingresos anuales y que hayan tenido menos de 200 empleados como promedio del año 2010, deberán aplicar de manera obligatoria las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF para PYMES", b) se establece el año 2011 como periodo de transición; para tal efecto este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF para PYMES" a partir del ejercicio económico del año 2012 y, c) se deberá elaborar la conciliación del patrimonio neto reportado bajo NEC al patrimonio bajo NIIF para PYMES, al 1 de enero y 31 de diciembre del período de transición.

La Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas es una sola norma que se compone de 35 secciones en las cuales se incorporan los principios contables que provienen de las NIIF completas, pero simplificadas para ajustarlo a las entidades que están dentro del alcance de esta norma

En consecuencia, el Estado de Situación Financiera al 1 de enero del 2012 (31 de diciembre de 2011) ha sido elaborado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES), las cuales establecen el principio del costo histórico. La preparación del estado de situación financiera al inicio del período de transición bajo estas normas, exigen el uso de ciertas estimaciones y criterios contables. También exigen a la Administración, que ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables de la Compañía.

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en las notas al estado de situación al 1 de enero del 2012 están expresadas en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional de la Compañía.

b) Empresa en marcha

ADESA S.A. registra pérdidas acumuladas al 31 de diciembre de 2011 de US\$184,493 situación que de acuerdo a las leyes aplicables en Ecuador pone en causal de disolución a la Compañía. La situación antes mencionada genera incertidumbre sobre la capacidad de la Compañía para mantener su negocio en marcha. Para superar esta situación la Administración de ADESA S.A. y sus accionistas se encuentran actualmente trabajando en el diseño de un plan de negocios que le permita incrementar sus ingresos y revertir la situación antes descrita.

c) Juicios y estimaciones contables:

Juicios:

En el proceso de aplicar las políticas contables de la Compañía, la Administración ha realizado los juicios de valor, aparte de aquellos que contienen estimaciones.

Los estimados y criterios contables usados en la preparación de los estados financieros son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes podrían diferir de los respectivos resultados reales.

Las estimaciones significativas con relación a los estados financieros comprenden:

Estimación de cobranza dudosa, la depreciación y vida útil de propiedades, planta y equipo, la provisión para impuesto a la renta, cuyos criterios contables se describen más adelante.

La Administración ha ejercido su juicio crítico al aplicar las políticas contables en la preparación de los estados financieros adjuntos, según se explica en las correspondientes políticas contables.

d) Cambios en las políticas contables y su efecto:

Como parte del análisis y evaluación efectuada a las cifras de los Estados Financieros la administración consideró la estimación de provisiones por jubilación patronal y desahucio.

e) Efectivo y Equivalente de Efectivo:

Incluye el efectivo y los depósitos en bancos y de libre disponibilidad.

f) Cuentas por cobrar clientes y provisión para cuentas incobrables:

Los saldos de las cuentas por cobrar clientes se registran a su valor razonable, neto de su estimación para cuentas incobrables. La estimación de cobranza dudosa es determinada cuando existe una evidencia objetiva de que la Compañía no podrá recuperar el valor íntegro de las cuentas por cobrar de acuerdo con los términos originales establecidos. En adición, la Gerencia registra estimaciones con base en evaluaciones efectuadas a clientes específicos a los cuales se les deba iniciar o se les ha iniciado una acción judicial y a clientes que evidencian una difícil situación económica.

El saldo de la estimación es revisado periódicamente por la Administración para ajustarlo a los niveles necesarios para cubrir las pérdidas potenciales en las cuentas por cobrar. Las cuentas incobrables se castigan cuando se identifican como tales.

g) Propiedad, Planta y Equipo:

A partir del 1 de enero del 2011, y a propósito de la transición a las NIIF la Compañía adoptó las siguientes políticas respecto de este rubro:

- El modelo adoptado por la Administración de la Compañía para la gestión de propiedad, planta y equipo es el costo.
- La depreciación del mobiliario y equipo se calculará usando el método lineal para asignar sus costos, netos de sus valores residuales sobre sus vidas útiles técnicas estimadas.

- El valor residual y la vida útil del mobiliario y equipo se revisarán y ajustan si fuera necesario, en cada cierre de balance. Los años de vida útil que se han estimado para cada tipo de activo material son los siguientes:

Rubro	Años de vida útil
Vehículos	5
Equipos de computación	3
Muebles, enseres y equipo de oficina	10

- Cuando el valor de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reducirá de forma inmediata hasta su importe recuperable.
- Un elemento de mobiliario y equipo se da de baja de la contabilidad cuando se enajena o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros derivados de su uso o enajenación. Las ganancias o pérdidas procedentes de la baja en contabilidad del activo (calculadas como la diferencia entre los recursos netos procedentes de la baja y el valor en libros del activo) se incluirán en la cuenta de resultados del año en que el activo se da de baja.
- Los gastos de reparación y mantenimiento de los bienes se registra en la cuenta de resultados cuando se producen. Cuando se realiza una mejora del equipo, su costo se reconoce como parte del valor en libros del mobiliario como un reemplazo de parte de éste, siempre que se cumplan los criterios de reconocimiento.
- Los desembolsos posteriores a la adquisición de los elementos componentes del mobiliario y el equipo sólo se activan cuando sea probable que la Empresa obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo y el costo del activo pueda ser valorado con fiabilidad. Los gastos de mantenimiento y reparaciones se afectan a los resultados del ejercicio en que se incurren. El costo y la depreciación acumulada de los bienes retirados o vendidos se eliminan de las cuentas respectivas y la utilidad o pérdida resultante se afectan a los resultados del ejercicio en que se produce.

h) Pérdida por Deterioro:

Quando existen acontecimientos o cambios económicos que indiquen que el valor de un activo de larga vida pueda no ser recuperable, la Administración de la Compañía revisa el valor en libros de estos activos. Si luego de este análisis resulta que su valor en libros excede su valor recuperable, se reconoce una pérdida por deterioro en el estado de ganancias y pérdidas, por un monto equivalente al exceso del valor en libros. Los importes recuperables se estiman para cada unidad generadora de efectivo.

El valor recuperable de un activo de larga vida o de una unidad generadora de efectivo, es el mayor valor entre su valor razonable menos los costos de venta y su valor de uso. El valor razonable menos los costos de venta de un activo de larga vida o de una unidad generadora de efectivo, es el importe que se puede obtener al venderlo, en una transacción efectuada en condiciones de independencia mutua entre partes bien informadas, menos los correspondientes costos de venta. El valor de uso es el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados que se espera obtener de un activo o de una unidad generadora de efectivo.

i) Cuentas por pagar comerciales:

Constituyen obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de compañías relacionadas y proveedores en el curso normal de los negocios. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año o menos, de lo contrario se presentan como no corrientes. Las cuentas con proveedores no devengan intereses y se liquidan en el corto plazo

j) Provisiones:

Se registran cuando una compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o asumida / implícita, que: es resultado de eventos pasados, es probable que vaya a ser necesaria la salida de recursos económicos para liquidar la obligación y el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

k) Beneficios Sociales a Largo Plazo (Jubilación Patronal y Desahucio):

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la "Compañía" proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la "Compañía" comprenden:

Beneficios a corto plazo.-Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de 12 meses siguientes al cierre del periodo en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida en que se devengan.

El 15% de la participación de los empleados en las utilidades de la "Compañía" se calcula con base en los resultados contables del periodo sobre el que se informa y se reconoce en resultados en el año en que se devenga.

Provisiones de jubilación patronal y desahucio (no fondeados).- La Compañía tiene un plan de beneficios definido para jubilación patronal, normado por las leyes ecuatorianas. Adicionalmente, de acuerdo con las leyes vigentes, 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, a este beneficio se lo denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los gastos operativos del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa del 6.5% anual.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otros.

Las ganancias y pérdida actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a los resultados en que surgen.

Los costos de los servicios prestados se reconocen inmediatamente en los resultados del año. Al cierre del año las provisiones cubren todos los trabajadores que se encontraban trabajando en la Compañía.

l) Impuesto a las ganancias:

El gasto por impuestos del periodo comprende los impuestos corrientes y diferidos. Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral o directamente en patrimonio neto, respectivamente.

El gasto por impuesto corriente se calcula en base a las leyes aprobadas o a punto de aprobarse a la fecha de balance en el país en el que opera la Compañía. La Administración evalúa periódicamente las posiciones tomadas en las declaraciones de impuestos respecto a las situaciones en las que la regulación fiscal aplicable está sujeta a interpretación, y, en caso

necesario, establece provisiones en función de las cantidades que se espera pagar a las autoridades fiscales.

Los impuestos diferidos se reconocen, de acuerdo con el método de pasivo, por las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros en los estados financieros.

El impuesto diferido se determina usando tipos impositivos (y leyes) aprobados o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera serán de aplicación cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen sólo en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que poder compensar las diferencias temporarias.

Los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se compensan si, y solo si, existe un derecho legalmente reconocido de compensar los activos por impuesto corriente con los pasivos por impuesto corriente y cuando los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto sobre las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal, que recaen sobre la misma entidad o sujeto fiscal, o diferentes entidades o sujetos fiscales, que pretenden liquidar los activos y pasivos fiscales corrientes por su importe neto.

m) Provisión de Impuesto a la renta:

El impuesto a la renta se calcula mediante la aplicación de la tasa corporativa de impuesto a la renta (25% año 2010, 24% año 2011, 23% año 2012 y 22% del año 2013 en adelante) aplicable a las utilidades gravables en Ecuador.

n) Reconocimiento de Ingresos y gastos-

El ingreso por la prestación de servicios es reconocido cuando el servicio ha sido prestado. Ningún ingreso es reconocido si existen incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la consideración adeudada, de los costos asociados o por la posible devolución de los bienes.

Los gastos se reconocen por el método de causación.

NOTA 3 - CUENTAS POR COBRAR:

Un detalle de las cuentas por cobrar es el siguiente:

	NEC	Ajustes	NIIF	NEC	Ajustes	NIIF
	1/1/2011		1/1/2011	1/1/2012		1/1/2012
Clientes	5,134	-	5,134	14,116	-	14,116
(-) Provisión de cuentas incobrables	(3,081)	-	(3,081)	(3,081)	-	(3,081)
Empleados	(100)	-	(100)	1,472	-	1,472
Otras cuentas por cobrar	90,733	-	90,733	3,044	-	3,044
Cuentas por cobrar relacionadas	100,625	-	100,625	-	-	-
Total	193,311	-	193,311	15,551	-	15,551

Las cuentas por cobrar representativas se encuentran conformadas de saldos por cobrar a clientes producto de las ventas realizadas como parte del giro del negocio de la compañía, y se refieren a valores totalmente recuperables (corrientes) por lo que no aplica ajuste por conversión de estados financieros.

NOTA 4 –IMPUESTOS CORRIENTES:

El siguiente es un detalle de los impuestos:

	NEC	Ajustes	NIIF	NEC	Ajustes	NIIF
	1/1/2011		1/1/2011	1/1/2012		1/1/2012
Crédito Tributario Impuesto a la Renta	10,993	-	10,993	19,353	-	19,353
Crédito Tributario IVA	26,891	-	26,891	18,974	-	18,974
Impuestos por cobrar acumuladas	170	-	170	-	-	-
Total	38,055	-	38,055	38,327	-	38,327

No existen efectos significativos que impliquen modificaciones de acuerdo a la observación y aplicación de las NIIF, considerando que el saldo del rubro se refiere a impuestos sobre los cuales la compañía tiene derecho y serán recuperados en el corto plazo.

NOTA 5–PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO:

El siguiente es un detalle de los activos fijos:

	NEC	Ajustes	NIIF	NEC	Ajustes	NIIF
	1/1/2011		1/1/2011	1/1/2012		1/1/2012
Muebles y Enseres	1,600	-	1,600	4,846	-	4,846
Equipos de Oficina	480	-	480	480	-	480
Vehículos	24,982	-	24,982	24,982	-	24,982
Equipos de Computación	8,005	-	8,005	10,535	-	10,535
(-) Depreciación, Acumulada	(3,646)	-	(3,648)	(12,784)	-	(12,784)
Total	31,419	-	31,419	28,060	-	28,060

Como parte del proceso de adopción de las NIIF, la administración ha decidido medir aquellas partidas de propiedades, planta y equipo al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada, no se han estimado cambios importantes en las vidas útiles y los porcentajes de depreciación considerando que de acuerdo a la política contable actual la compañía obtendrá a futuro el beneficio y/o aprovechamiento de sus activos fijos a lo largo de su vida útil.

Deterioro de los activos

A la fecha de los balances de situación, la Administración de la Compañía analizó la posible existencia de indicios que pudieran poner de manifiesto la existencia de deterioro de activos. Dado que no se observaron dichos indicios, no se consideró necesario la realización de pruebas de deterioro correspondientes.

NOTA 6– CUENTAS POR PAGAR:

El siguiente es un detalle de cuentas por pagar:

	NEC	Ajustes	NIIF	NEC	Ajustes	NIIF
	01-01-11		01-01-11	01-01-12		01-01-12
Proveedores	10,297	-	10,297	11,428	-	11,428
Anticipo clientes	-	-	-	35,060	-	35,060
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	240,667	(6,774)	233,893	183,225	(6,774)	176,451
Otras cuentas por pagar	6,974	-	6,974	5,754	-	5,754
Total	257,938	(6,774)	251,164	235,468	(6,774)	228,694

Efectos NIIF a la fecha de transición

Durante la fecha de apertura, la Administración de la Compañía ha identificado saldos dentro de las cuentas por pagar a compañías relacionadas, los cuales no representan desembolsos futuros por parte de la compañía y no garantizan la existencia de las obligaciones, rubros que se originaron debido a errores contables producidos en ejercicios económicos anteriores, lo cual ha impedido que estas cuentas sean saneadas oportunamente.

El efecto global de este análisis afecta directamente a las cuentas patrimoniales de la compañía, provocando un incremento del patrimonio de US\$ 6.774 (**Ver Conciliación Patrimonial, página 7**).

NOTA 7 – IMPUESTOS CORRIENTES POR PAGAR:

El siguiente es un detalle de impuestos corrientes por pagar:

	1/1/2011		1/1/2011	1/1/2012		1/1/2012
Retenciones por pagar	933	-	933	1,281	-	1,281
IVA por pagar	9,130	-	9,130	8,841	-	8,841
Total	10,063	-	10,063	10,122	-	10,122

No existen efectos significativos que impliquen modificaciones de acuerdo a la observación y aplicación de las NIIF, considerando que el saldo del rubro se refiere a impuestos los cuales serán cancelados mensualmente y en el corto plazo.

NOTA 8 – RESERVA POR JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO:

El siguiente es un detalle de las reservas de jubilación patronal y desahucio:

	NEC	Ajustes	NIIF	NEC	Ajustes	NIIF
	1/1/2011		1/1/2011	1/1/2012		1/1/2012
Jubilación patronal	-	2,802	2,802	3,064	-	3,064
Desahucio	-	272	272	874	-	874
Total	-	3,075	3,075	3,939	-	3,939

Efecto patrimonial a la fecha de apertura:

Las provisiones creadas corresponden al 100% del valor actual de la reserva matemática para jubilación patronal y desahucio calculada actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores que se encontraban trabajando en la compañía que al 31 de diciembre de 2010 y 2011.

La totalidad de la provisión de jubilación patronal al 31 de diciembre de 2011 por US\$3.064 corresponde a la provisión para empleados que no han cumplido 10 años de trabajo bajo relación de dependencia dentro de la compañía, la cual presenta diferencias con lo contemplado por las normas tributarias vigentes.

Impuestos diferidos

Los estados financieros de la Compañía, a la fecha de apertura y transición, se modificaron para reconocer los impuestos diferidos correspondientes a la diferencia temporal entre pasivos financieros y tributarios aplicando a dicha diferencia la tasa del impuesto a la renta a la fecha de liquidación estimada de la diferencia temporal (tasa a la fecha de recuperación). El efecto por este concepto y considerando la recuperabilidad del mismo en periodos futuros asciende a US\$ 674 al 31 de diciembre de 2011 y US\$617 al 31 de diciembre de 2010 (se consideró la tasa del 22% IR). (Ver Nota 9 siguiente)

NOTA 9 – IMPUESTOS DIFERIDO:

Un detalle de los impuestos diferidos es el siguiente:

<u>Impuesto diferido - Jubilación Patronal</u>	Efectos NIIF	
	Fecha de apertura (2010)	Fecha de transición (2011)
Provisión jubilación patronal	2,802	3,064
Tasa de impuesto a la renta	22%	22%
Total Impuesto diferido activo	617	674

Como se puede apreciar los impuestos diferidos a la fecha de transición han sido determinados sobre la totalidad de la provisión por jubilación patronal la cual se refiere a empleados que tienen una antigüedad menor de diez años tal como se indica en la nota anterior (Ver adicionalmente Nota 11 Proceso de adopción de las NIIF por primera vez).

NOTA 10– RIESGOS:

La Compañía está expuesta a riesgos de mercado en el curso normal de sus operaciones; sin embargo, la Administración sobre la base de su conocimiento técnico y su experiencia, establece políticas para el control de los riesgos crediticio, de liquidez, tasa de interés y operaciones.

a) Marco de Administración de Riesgo –

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentado, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades. La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

b) Riesgo Crediticio –

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar de la Compañía.

La exposición de la Compañía al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente.

El riesgo crediticio es controlado a través de la evaluación y análisis de transacciones individuales, para lo cual se realiza una evaluación sobre deudas vencidas cuya cobranza se estima remota para determinar la provisión requerida por incobrabilidad.

c) Riesgo de liquidez -

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El riesgo de liquidez surge por la posibilidad de desajuste entre las necesidades de fondos (por gastos operativos y financieros, inversiones en activos, vencimientos de deudas y dividendos comprometidos) y las fuentes de los mismos (ingresos producto de rescates de valores negociables, del cobro de cuentas de clientes y el financiamiento con entidades financieras). La gestión prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y valores negociables y contar con la disponibilidad de financiamiento en los bancos.

d) Riesgo de capital –

La Administración gestiona su capital para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio. La política de la Compañía es mantener un nivel de capital que le permita conservar la confianza de los inversionistas, los acreedores y el mercado, y sustentar el desarrollo futuro de los distintos negocios que desarrolla. La Compañía no está sujeta a requerimientos externos de incremento de capital. La Administración de la Compañía y sus accionistas se encuentra diseñando un plan de negocios que le permita revertir las pérdidas acumuladas registradas en los últimos años y operar sobre una base rentable en el futuro.

NOTA 11 – PROCESO DE ADOPCION DE LAS NIIF POR PRIMERA VEZ:

Resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías:

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.IC1.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las "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. 06.Q.IC1.004 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 y No. SC.IC1.CPA.IFRS.G.11.10 emitida el 11 de Octubre de 2011. La Compañía forma parte del tercer grupo de implantación y está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con "NIIF para PYMES" a partir del 1 de enero de 2012.

Mediante instructivo complementario No.SC.DS.G.09.006 emitido por la Superintendencia de Compañías el 23 de diciembre del 2009, se estableció que los estados financieros se prepararán y registrarán con sujeción a las "NIIF", en la versión vigente, traducida oficialmente al idioma castellano por el "IASB".

Mediante Resolución No. SC.IC1.CPA.IFRS.G.11.10 del 11 de Octubre de 2011 la Superintendencia de Compañías Norma la aplicación de las NIIF para PYMES y establece las

fechas en las que la información relacionada al proceso de conversión de estados financieros en NIIF debe ser entregada a dicha Institución: i) hasta el 31 de octubre de 2010 debe ser entregada el plan de capacitación e implementación incluyendo el diagnóstico previo y los posibles impactos del proceso, y ii) hasta el 30 de Noviembre de 2010 debe ser entregada la conciliación patrimonial al 1 de Enero de 2011, Esta información debe ser entregada previa aprobación de la Junta General de Accionista de la Compañía o del órgano al que se le confirió la obligación de llevar a cabo este proceso.

Proceso de adopción por primera vez de las "NIIF para PYMES".-

Los estados financieros de la Compañía al 1 de Enero de 2011 y 31 de Diciembre de 2011 fueron preparados y presentados originalmente de conformidad con las "NEC".

Para propósitos comparativos y por requerimientos de la Sección 35, Adopción por Primera vez de las "NIIF PYMES", la "Compañía" procedió a preparar los siguientes estados financieros:

Estado de Situación Financiera de Apertura emitido el 1 de enero del 2011: En este estado financiero se incluye la medición de los efectos de la adopción de las "NIIF PYMES" por primera vez".

Estados financieros comparativos emitidos al 31 de diciembre del 2011: En la preparación de estos estados financieros comparativos se utilizaron las políticas contables señaladas en la Nota 2 denominada "Resumen de las Principales Políticas Contables"

Procedimientos efectuados durante el proceso de adopción por primera vez.

a) Procedimientos generales

La adopción por primera vez, establece los siguientes procedimientos generales efectuados durante el proceso de adopción por primera vez:

1. Se efectuó análisis sobre el reconocimiento de todos los activos y pasivos cuyo reconocimiento fue requerido por las "NIIF"
2. No se reconocieron como activos o pasivos las partidas que las "NIIF" no lo permiten
3. Se reclasificaron las partidas de conformidad con la clasificación establecida por las "NIIF"
4. Se aplicó las "NIIF" al medir todos los activos y pasivos reconocidos.

b) Principales modificaciones

La adopción de las "NIIF" por primera vez supone realizar las siguientes modificaciones:

1. Cambios en las políticas contables y criterios de medición
2. Corrección de errores contables
3. Incremento significativo de revelaciones en las notas a los estados financieros

c) Aplicación NIIF para Pymes

Los Estados Financieros de ASESORÍA Y DESARROLLO ADESA S.A., y por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2011 serán los primeros estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes.

La fecha de transición de ASESORÍA Y DESARROLLO ADESA S.A., es el 1 de enero de 2011, por lo que su fecha de adopción es el 1 de enero de 2012.

d) Conciliación entre NIIF y principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador (NEC)

Las siguientes conciliaciones ofrecen la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF para Pymes. La primera conciliación proporciona una visión global del impacto sobre el

patrimonio neto de la transición al 1 de enero de 2011 y 31 de diciembre de 2011. La siguiente conciliación incluye detalles de efecto de la transición respecto del patrimonio neto al 1 de enero de 2012, fecha de adopción de las NIIF.

e) Conciliación Patrimonial al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011:

A continuación incluimos la conciliación patrimonial a la fecha de transición a las "NIIF" (al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011):

		Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
No.	Patrimonio bajo NEC	(171,252)	(17,190)
1	Ajuste de cuentas por pagar a compañías relacionadas	6,774	6,774
2	Registro de provisiones jubilares y desahucio	-	(3,075)
3	Impuesto diferido jubilación patronal	674	617
	Subtotal	7,448	4,316
	Patrimonio bajo NIIF	(163,804)	(12,875)

f) Conciliación de estados de resultados integrales:

		Diciembre 31, 2011
No.	Resultado bajo NEC	(154,062)
2	Regulación de provisiones actuariales	3,075
3	Impuesto diferidos por jubilación patronal	58
	Resultado conciliación bajo NIIF	(150,929)

Resumen de los efectos NIIF a la fecha de transición

1. Ajuste de cuentas por pagar a compañías relacionadas

Durante la fecha de apertura, la Administración de la Compañía ha identificado saldos dentro de las cuentas por pagar a compañías relacionadas, los cuales no representan desembolsos futuros por parte de la compañía y no garantizan la existencia de las obligaciones, rubros que se originaron debido a errores contables producidos en ejercicios económicos anteriores, lo cual ha impedido que estas cuentas sean saneadas oportunamente.

Los estados financieros de apertura y transición fueron modificados para reflejar el saldo de cuentas por pagar a compañías relacionadas por un valor de US\$6,774.

2. Registro de provisiones de jubilación patronal y desahucio.

Corresponde al registro de las provisiones de jubilación patronal y desahucio en base a los resultados del estudio actuarial desarrollado por un perito profesional contratado por la Administración de la Compañía. El monto del ajuste al 31 de diciembre de 2010 fue de US\$3,075. No se ajusta el valor de las provisiones de jubilación patronal y desahucio en el estado financiero de transición ya que la Administración de la Compañía registró en los estados financieros "NEC" el valor de dichas provisiones afectando los resultados del ejercicio.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2011 fueron modificados para reflejar el resultado integral del ejercicio de acuerdo al siguiente detalle:

	NEC	NIIF	Diferencia
Jubilación patronal			
2010	-	2,802	2,802
2011	3,064	262	(2,802)
Total	3,064	3,064	-

	NEC	NIIF	
Desahucio			
2010	-	272	272
2011	874	602	(272)
Total	874	874	-

3. Impuestos Diferidos

Las NIIF PYMES requieren el reconocimiento de impuestos diferidos que está orientado al cálculo de las diferencias temporarias entre la base tributaria de un activo o un pasivo y su valor en libros. Los ajustes en la valuación de los activos y pasivos generados por la aplicación de las NIIF PYMES han significado la determinación de diferencias temporarias que fueron registradas como activos (pasivos) por impuestos diferidos de acuerdo al siguiente detalle.

	Efectos NIIF	
	Fecha de apertura (2010)	Fecha de transición (2011)
Impuesto diferido - Jubilación Patronal		
Provisión jubilación patronal	2,802	3,064
Tasa de impuesto a la renta	22%	22%
Total Impuesto diferido activo	617	674

- g) Reclasificaciones en el Estados Financieros de Situación

No se realizaron reclasificaciones en los estados financieros de situación de apertura y transición.

- h) Reclasificaciones en el Estados de Resultados Integrales

No se realizaron reclasificaciones en el estado financiero de resultado integrales del año de transición.

NOTA 12 – DETALLE DE AJUSTES REALIZADOS AL INICIO y AL FINAL DEL PROCESO DE TRANSICIÓN DE ADOPCIÓN DE LAS NIIF PARA PYME'S:

ASESORIA Y DESARROLLO ADESA S.A.

Resumen de Ajustes - Estados financieros de apertura

AL 31 de diciembre de 2010

DESCRIPCIÓN	Ajuste		Resultados de la Aplicación de las NIIF por Primera Vez		Total Ajustes
	Debe	Haber	Debe	Haber	31-Dec-10
1					
Cuentas por Pagar CORP. SEMINARIUM Efectos aplicación NIIF por primera vez	6,774			6,774	6,774
Regulación de transacciones entre compañías relacionadas originadas en años anteriores, las cuales no presentan movimientos hasta la fecha					
2					
Efectos NIIF aplicación por primera vez Jubilación Patronal Desahucio		2,802 272	3,075		(3,075)
Registro de la provisión de jubilación patronal y desahucio					
3					
Impuesto diferido Efectos aplicación NIIF por primera vez Registro impuestos diferidos por jubilación patronal	617			617	617

TOTALES	7,390	3,075	3,075	7,390	4,316
---------	-------	-------	-------	-------	-------

Resultados de la Aplicación de las NIIF por Primera Vez	4,316
---	-------

SALDO DE PATRIMONIO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 (NEC)	(17,190)
--	----------

SALDO DE PATRIMONIO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 (NIIF)	(12,875)
---	----------

ASESORIA Y DESARROLLO ADESA S.A

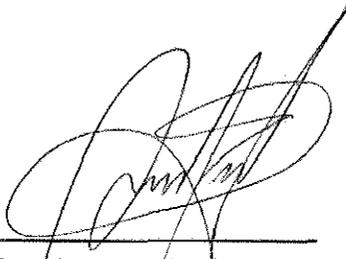
Resumen de Ajustes - Estados Financieros de Transición

Al 31 de diciembre de 2011

DESCRIPCIÓN	Ajuste		Aplicación NIIF por primera vez		SALDO AJUSTADO 31-Dec-10
	Debe	Haber	Debe	Haber	
1					
Jubilación patronal	2,802				
Desahucio	272				
Gasto beneficio a los empleados Para regular provisiones actuariales		3,075		3,075	3,075
2					
Impuestos diferidos	58				
Otros ingresos Registro de impuestos diferidos		58		58	58

TOTALES	3,132	3,132	-	3,132	3,132
---------	-------	-------	---	-------	-------

Resultados de la Aplicación de las NIIF fecha de apertura	4,316
Resultados de la Aplicación de las NIIF fecha de transición	3,132
SALDO DE PATRIMONIO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 (NEC)	171,252
SALDO DE PATRIMONIO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 (NIIF)	166,937



William Carrasco G.
CONTADOR GENERAL