

## **NOTA 1**

Los Estados Financieros por el periodo terminado el 31 de Diciembre de 2013, fueron aprobados por el Directorio de la Compañía en sesión que se llevó a cabo el 25 de Abril de 2014.

Los Estados Financieros reflejan la actividad individual de la Compañía

La Compañía prepara estados financieros consolidados, los cuales se presentan por separado.

## **NOTA 2**

<b>POLITICAS</b>	<b>CONTABLES</b>	<b>SIGNIFICATIVAS</b>
------------------	------------------	-----------------------

Las políticas contables significativas utilizadas por la Compañía en la preparación y presentación de sus estados financieros son las siguientes:

Base de preparación y presentación:

Los estados financieros se preparan y presentan de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados, los cuales comprenden a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIFS).

Los estados financieros de la Compañía serán presentados en la moneda funcional, es decir, dólares.

### **2.1 EFECTIVO**

Los valores, que se reflejan en este rubro, son el resultado del prestación de servicios.

### **2.2 CARTERA E INCOBRABLES**

### **2.3 MOBILIARIO Y EQUIPO EN USO.-**

El mobiliario, el vehículo y los equipos se registran originalmente al costo de los bienes.

La depreciación de los bienes muebles, el vehículo y los equipos se calculan por el método de depreciación en línea recta, sobre los años de vida útil estimados para cada bien.

## 2.4 RESERVA LEGAL

Se hace referencia a este rubro, ya que, se cumplen con las normas establecidas en materia contable en nuestro país.

## IMPUESTO A LA RENTA

Con relación a los impuestos generados, el pago no se los realiza en efectivo,, sino como efecto de las retenciones que nos realizan las compañías, salimos, con crédito tributario, es decir que lo generado en el presente ejercicio fiscal, es menor a las retenciones que nos realizan las Compañías de Seguros.

## BALANCE CLASIFICADO

En un balance clasificado, generalmente los activos son presentados en tres grupos:

- 1.Activos circulantes
- 2.Activos fijos
- 3.Otros activos

Los pasivos se clasifican en tres categorías:

- 1.Pasivos circulantes
- 2.Pasivos largo plazo
- 3.Patrimonio

**ACTIVOS CIRCULANTES:** los activos circulantes son recursos relativamente “líquidos”. Esta categoría incluye efectivo, inversiones en títulos (valores negociables), documentos por cobrar, inventarios y gastos preparados. Para clasificar un activo en activo circulante, debe ser posible convertirlo en efectivo en un tiempo relativamente corto, sin interferir con las operaciones normales del negocio.

El periodo en el cual se espera que los activos circulantes sean convertidos a efectivo generalmente es de un año. Sin embargo, si una empresa requiere más de un año para completar su ciclo de operación normal, la duración del ciclo de operación define cuales son los activos circulantes. Por lo tanto, en inventario y las cuentas por cobrar normalmente califican como activos circulantes, aun cuando estos activos requieren más de un año para ser convertidos en efectivo.

**PASIVOS CIRCULANTES:** Los pasivos circulantes son deudas existentes que deben ser pagadas dentro del mismo periodo utilizado al definir los activos circulantes. Se espera que estas deudas sean pagadas con los activos circulantes (o mediante los servicios que éstos presten). Entre los pasivos circulantes están los documentos por pagar (con vencimiento a un año), las cuentas por pagar, el ingreso no devengado y los gastos acumulados, tales como los impuestos sobre la renta por pagar, las remuneraciones por pagar. En el balance, los documentos por pagar generalmente aparecen primero, seguidos por las cuentas por pagar, el resto de los pasivos circulantes pueden aparecer en cualquier secuencia.

La relación entre activos circulantes y pasivos circulantes es más importante que el valor total de cualquier categoría. Los pasivos circulantes deben ser pagados en el futuro cercano y el efectivo para pagar estos pasivos normalmente proviene de los activos circulantes. Por lo tanto, las personas que toman decisiones al evaluar la solvencia de un negocio frecuentemente comparan las sumas relativas de los activos circulantes y de los pasivos circulantes.

## ESTADOS DE RESULTADOS

Un estado de resultado puede ser preparado en el formato de pasos múltiples o en el formato de un solo paso. El estado de resultados de pasos múltiples es más útil para ilustrar los conceptos contables y, hasta el momento, ha sido el utilizado.

Este estado de resultados también es clasificado, lo cual significa que los ingresos y los gastos han sido organizados en diversas categorías.

## ESTADOS DE RESULTADOS DE PASOS MÚLTIPLES

Un estado de resultado de pasos múltiples obtiene su nombre de una serie de pasos cuyos costos y gastos son deducidos de los ingresos. Como un primer paso, el costo de los bienes vendidos es deducido de las ventas netas para determinar el

subtotal de utilidad bruta. Como segundo paso, los gastos de operación se deducen para obtener un subtotal llamado “utilidad operacional” (o utilidad de operaciones). Como paso final, se considera el gasto de impuesto sobre la renta y otros reglones “no operacionales” para llegar a la utilidad neta.

Observe que el estado de resultados está dividido en cuatro grandes secciones:

1. Ingresos
2. Costo de los servicios vendidos
3. Gastos de operación
4. Reglones no operacionales

Los estados de resultados de pasos múltiples se destacan por sus numerosas secciones y por el desarrollo de subtotales significativos.

**SECCIÓN DE GASTOS DE OPERACIÓN:** se incurre en gastos de operación con el fin de producir ingresos. Frecuentemente, los gastos se subdividen en las clasificaciones de gastos de venta y gastos de generales y administrativos. La subdivisión de los gastos de operación en clasificaciones funcionales ayuda a la gerencia y a otros usuarios de los estados financieros a evaluar separadamente aspectos diferentes de las operaciones de la empresa. Por ejemplo, los gastos de venta aumentan con frecuencia y se reducen en forma directa con los cambios en las ventas netas. Por otra parte los gastos administrativos, generalmente permanecen constantes de un periodo al siguiente.

**UTILIDAD OPERACIONAL: OTRO SUBTOTAL CLAVE:** Parte de los ingresos y gastos de un negocio provienen de actividades diferentes de las operaciones de negocios básicos de la empresa. Como ejemplos comunes está el interés obtenido sobre las inversiones y el gasto por impuesto a la renta.

La utilidad operacional (o utilidad proveniente de las operaciones) muestra las relaciones entre los ingresos obtenidos de clientes y los gastos en los cuales se incurre para producir estos ingresos. En efecto, la utilidad operacional mide la rentabilidad de las operaciones de negocios básicos de una empresa y “deja por fuera” otros tipos de ingresos y gastos.

**UTILIDAD NETA:** La mayoría de los inversionistas patrimoniales consideran la utilidad neta (o la pérdida neta) como las cifras más importantes en el estado de resultados. El valor representa un incremento global (o reducción) en el patrimonio de los propietarios, resultante de las actividades del negocio durante el periodo.

Con frecuencia, los analistas financieros calculan la utilidad neta como un porcentaje de las ventas netas (la utilidad neta dividida por las ventas netas). Esta medida proporciona un indicador de la capacidad de la gerencia para controlar gastos y de retener una porción razonable de su ingreso como utilidad.

**AJUSTE DE PERIODO ANTERIOR:** Ocasionalmente una empresa puede descubrir que un error material fue cometido en la medición de la utilidad neta en un año anterior. Puesto que la utilidad neta se cierra en la cuenta utilidades retenidas, un error en la utilidad neta reportada ocasionará un error en el valor de las utilidades retenidas que aparece en todos los balances generales siguientes. Cuando tales errores salen a la luz, ellos deben ser corregidos. La corrección, denominada “ajuste de periodo anterior”, se muestra en el estado de utilidades retenidas como un ajuste al saldo de las utilidades retenidas a principios del año actual. El valor del ajuste se muestra neto de cualquier afecto de impuesto sobre la renta.

Los ajustes del periodo anterior rara vez aparecen en los estados financieros de las grandes sociedades anónimas abiertas. Los estados financieros de estas empresas son auditados anualmente por auditores y no es probable que contengan errores materiales que posteriormente pueden requerir corrección por ajustes por periodos previos. Es mucho

más probable que tales ajustes aparezcan en los estados financieros de aquellas empresas no obligadas a ser auditados.

**RESTRICCIÓN SOBRE LAS UTILIDADES RETENIDAS:**  
Alguna porción de las utilidades retenidas puede ser restringida debido a diversos acuerdos contractuales. Una “restricción” de las utilidades retenidas evita que una empresa declare dividendos que hagan reducir las utilidades retenidas por debajo de un nivel designado. La mayoría de las empresas revelan las restricciones de la retención de utilidades en las notas que acompañan los estados financieros.

## FLUJOS DE EFECTIVO DE OPERACIÓN

### ENTRADAS:

- Ø Recaudo de las ventas por bienes o prestación de servicios.
- Ø Cobro de cuentas por cobrar.
- Ø Recaudo de intereses y rendimientos de inversiones.
- Ø Otros cobros no originados con operaciones de inversión o financiación.

### SALIDAS:

- Ø Desembolso de efectivo para adquisición de insumos y bienes para la operatividad.
- Ø Pago de las cuentas de corto plazo.
- Ø Pago a los acreedores y empleados.
- Ø Pago de intereses a los prestamistas.