



Marzo 1 de 2013

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de **SERVIESA S.A.**

Hemos examinado los estados de situación financiera de **SERVIESA S.A.** al 31 de Diciembre de 2012 y 2011, y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otras notas explicativas.

### *Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros*

La responsabilidad por la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, corresponde a los administradores de la compañía. Esta responsabilidad incluye: cumplir con los principios de control interno, y, diseñar, implementar y mantener políticas de control interno adecuadas para evitar la presentación de errores de importancia relativa, ya sea por fraude o error; también es su responsabilidad la aplicación de políticas contables apropiadas, y la adopción de estimaciones razonables de acuerdo a las circunstancias.

### *Responsabilidad del Auditor*

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos de la empresa basada en nuestra auditoría. Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo a las Normas Internacionales de Auditoría, las cuales exigen que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores significativos.

Una auditoría incluye efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, hemos tomado en consideración el control interno imperante y pertinente a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad, en orden a diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las

Simón Bolívar 16-78 y Mique - Ecuador  
Telf: (593) 7 284 2833  
Fax: (593) 7 283 5415  
P.O.Box: 0101620  
WWW.SACOTOEAC  
Cuenca - Ecuador



estimaciones contables elaboradas por la Administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en conjunto.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión.

*Opinión*

En nuestra opinión, los estados financieros que se adjuntan presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **SERVIESA S.A.** al 31 de Diciembre de 2012 y 2011, el resultado de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

*Sacoto & Asociados C. Ltda.*

Ing. Paul Sacoto Garcia  
Socio – Gerente General

Registros:  
SC-RNAE 005  
C.P. N° 53

Simón Bolívar 16-78 y Alameda Levedez  
Teléfono: 7 284 2036  
Fax: 593 7 283 5415  
P.O.Box: 0101620  
Buenos Aires, Ecuador  
Cuenca - Ecuador

**SERVIESA S.A.**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

Años terminados en Diciembre 31, 2012 y 2011  
(en US dólares)

|   |              | <u>2012</u>              | <u>2011</u>              |
|---|--------------|--------------------------|--------------------------|
| <b>ACTIVO</b>   |              |                          |                          |
|   | <b>Notas</b> |                          |                          |
| <b>Activo corriente</b>   |              |                          |                          |
| Efectivo y equivalentes   | 4            | 559,90                   | 565,98                   |
| Cuentas por cobrar comerciales y otras  | 5            | 453.998,29               | 345.264,89               |
| Inventarios   |              | 1.315,39                 | 3.314,64                 |
| Impuestos corrientes  |              | 37.152,53                | 38.050,04                |
|   |              | <b>493.026,11</b>        | <b>387.195,55</b>        |
| <b>Activos no corrientes</b>  |              |                          |                          |
| Inversiones permanentes   | 6            | 30.831,93                | 30.831,93                |
| Propiedades, planta y equipo  | 7            | 29.886,85                | 31.958,53                |
|   |              |                          |                          |
| <b>Total activo</b>   |              | <b><u>553.744,89</u></b> | <b><u>449.986,01</u></b> |
| <b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>  |              |                          |                          |
| <b>Pasivo corriente</b>   |              |                          |                          |
| Cuentas por pagar comerciales y otras   | 8            | 47.030,54                | 94.457,02                |
| Pasivos por impuestos corrientes  |              | 39.695,56                | 33.409,57                |
| Provisiones corrientes  | 9            | 21.996,51                | 22.899,57                |
|   |              | <b>108.722,61</b>        | <b>150.766,16</b>        |
| <b>Pasivo no corriente</b>  |              |                          |                          |
| Provisiones por beneficios a empleados  | 10           | 244.070,75               | 232.419,81               |
|   |              | <b>244.070,75</b>        | <b>232.419,81</b>        |
|   |              |                          |                          |
| <b>Total pasivo</b>   |              | <b><u>352.793,36</u></b> | <b><u>383.185,97</u></b> |
| <b>Patrimonio</b>   |              |                          |                          |
| Capital social  | 11           | 96.000,40                | 96.000,40                |
| Reserva legal   |              | 7.139,90                 | -                        |
| Reserva facultativa   |              | 64.259,12                | -                        |
| Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF | 12           | (26.616,31)              | (26.616,31)              |
| Resultado de ejercicios anteriores  |              | (73.983,07)              | (73.983,07)              |
| Resultado de ejercicio  |              | 134.151,49               | 71.399,02                |
|   |              |                          |                          |
| <b>Total Patrimonio</b>   |              | <b><u>200.951,53</u></b> | <b><u>66.800,04</u></b>  |
| <b>Total pasivo y patrimonio</b>  |              | <b><u>553.744,89</u></b> | <b><u>449.986,01</u></b> |

SERVIESA S.A.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

Años terminados en Diciembre 31, 2012 y 2011  
(en US dólares)

|  |              | <u>2012</u>              | <u>2011</u>             |
|--|--------------|--------------------------|-------------------------|
|  | <b>Notas</b> |                          |                         |
| Ventas netas   | <b>13</b>    | 671.958,01               | 620.600,00              |
| Costo de productos vendidos                              |              | (519,50)                 | -                       |
| Utilidad bruta en ventas                                 |              | <b>671.438,51</b>        | <b>620.600,00</b>       |
| Gastos operacionales                                     |              |                          |                         |
| Otros ingresos   | <b>14</b>    | 13.787,96                | 13.907,75               |
| Gastos de ventas   |              | (1.867,25)               | (54,01)                 |
| Gastos administrativos y generales                       | <b>15</b>    | (492.309,76)             | (520.754,78)            |
| Costo financiero   |              | 164,43                   | 105,24                  |
| Otros Gastos   |              | (970,65)                 | (1.689,00)              |
| Resultado antes de participaciones e impuesto a la renta |              | <b>190.243,24</b>        | <b>112.115,20</b>       |
| Participación a trabajadores                             |              | (28.536,49)              | (16.817,28)             |
| Impuesto a la renta                                      |              | (27.555,26)              | (23.898,90)             |
| Resultado integral del ejercicio                         |              | <b><u>134.151,49</u></b> | <b><u>71.399,02</u></b> |
| Utilidad por acción                                      |              | 0,0006                   | 0,0003                  |



**SERVIESA S.A**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
Años terminados en Diciembre 31, 2012 y 2011  
(en US dólares)

|   | Capital Social   | Reserva Legal   | Reserva Facultativa | Resultados acumulados aplicación NIIF | Resultado Ejercicios Anteriores | Resultado del Ejercicio | Total Patrimonio Accionistas |
|---|------------------|-----------------|---------------------|---------------------------------------|---------------------------------|-------------------------|------------------------------|
| <b>Saldo a Diciembre 31, 2010</b>                             | <b>96.000,40</b> |                 |                     |                                       | <b>(71.332,74)</b>              | <b>(2.650,33)</b>       | <b>22.017,33</b>             |
| Apropiación de utilidades (a)                                 |                  |                 |                     |                                       | (2.650,33)                      | 2.650,33                | -                            |
| Resultado del Ejercicio, antes de participaciones e impuestos |                  |                 |                     |                                       |                                 | 112.115,20              | 112.115,20                   |
| Participación de trabajadores                                 |                  |                 |                     |                                       |                                 | (16.817,28)             | (16.817,28)                  |
| Impuesto a la Renta (b)                                       |                  |                 |                     |                                       |                                 | (23.898,90)             | (23.898,90)                  |
| <b>Saldo a Diciembre 31, 2011</b>                             | <b>96.000,40</b> |                 |                     |                                       | <b>(73.983,07)</b>              | <b>71.399,02</b>        | <b>93.416,35</b>             |
| Ajustes adopción NIIF 2011                                    |                  |                 |                     | (26.616,31)                           |                                 |                         | (26.616,31)                  |
| <b>Saldo a Diciembre 31, 2011 ajustados</b>                   | <b>96.000,40</b> |                 |                     | <b>(26.616,31)</b>                    | <b>(73.983,07)</b>              | <b>71.399,02</b>        | <b>66.800,04</b>             |
| Apropiación de utilidades (c)                                 |                  | 7.139,90        | 64.259,12           |                                       |                                 | (71.399,02)             | -                            |
| Resultado del Ejercicio, antes de participaciones e impuestos |                  |                 |                     |                                       |                                 | 190.243,24              | 190.243,24                   |
| Participación de trabajadores                                 |                  |                 |                     |                                       |                                 | (28.536,49)             | (28.536,49)                  |
| Impuesto a la Renta   |                  |                 |                     |                                       |                                 | (27.555,26)             | (27.555,26)                  |
| <b>Saldo a Diciembre 31, 2012</b>                             | <b>96.000,40</b> | <b>7.139,90</b> | <b>64.259,12</b>    | <b>(26.616,31)</b>                    | <b>(73.983,07)</b>              | <b>134.151,49</b>       | <b>200.951,53</b>            |

(a) Resuelto por la Junta General Ordinaria de Accionistas del 30 de Junio de 2011.

(b) Según formulario 50837605 de declaración del Impuesto a la Renta 2011, del 23 abril del 2012

(c) Resuelto por la Junta General de Ordinaria de accionistas del 28 de marzo del 2012

**SERVIESA S.A.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

Años terminados en Diciembre 31, 2012 y 2011  
(en US dólares)

|  | <u>2012</u>       | <u>2011</u>         |
|--|-------------------|---------------------|
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>                       |                   |                     |
| Cobros a clientes  | 565.666,43        | 464.584,53          |
| Pagos a proveedores y empleados  | (546.691,68)      | (453.710,01)        |
| Impuesto a la renta  | (10.566,19)       | -                   |
| Intereses pagados (neto de ingresos)   | 166,43            | 105,24              |
| <b>Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de operación</b>      | <b>8.574,99</b>   | <b>10.979,76</b>    |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>                       |                   |                     |
| Pagos por adquisición de propiedad, planta y equipo                          | (12.883,57)       | (19.761,50)         |
| Dividendos recibidos   | 10.322,84         | -                   |
| Otros ingresos recibidos   | 3.465,12          | 9.274,14            |
| Otros pagos efectuados   | -                 | (1.689,00)          |
| <b>Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de inversión</b>      | <b>904,39</b>     | <b>(12.176,36)</b>  |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>                  |                   |                     |
| Jubilación patronal  | (9.485,46)        | -                   |
| Préstamos a corto plazo (neto)   | -                 | (278.752,19)        |
| <b>Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de financiamiento</b> | <b>(9.485,46)</b> | <b>(278.752,19)</b> |
| <b>Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalentes</b>                 | <b>(6,08)</b>     | <b>(279.948,79)</b> |
| Efectivo y equivalentes al inicio del año                                    | 565,98            | 280.514,77          |
| <b>Efectivo y equivalentes al final del año</b>                              | <b>559,90</b>     | <b>565,98</b>       |

**SERVIESA S.A.****ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**Años terminados en Diciembre 31, 2012 y 2011  
(en US dólares)

|  | <u>2012</u>            | <u>2011</u>             |
|--|------------------------|-------------------------|
| <b>Resultado integral del ejercicio</b>                                | <b>134.151,49</b>      | <b>71.399,02</b>        |
| Ajustes por partidas distintas al efectivo y actividades de operación: |                        |                         |
| Gasto por depreciaciones   | 14.955,25              | 10.251,70               |
| Provisión para jubilación patronal y desahucio                         | 21.136,40              | 67.523,96               |
| Participación a trabajadores   | 28.536,49              | 16.817,28               |
| Impuesto a la renta  | 27.555,26              | 23.898,90               |
| Otros ingresos   | (3.465,12)             | (13.907,75)             |
| Otros gastos   | 386,45                 | 1.689,00                |
| Dividendos recibos   | <u>(10.322,84)</u>     | <u>-</u>                |
|  | <b>78.781,89</b>       | <b>106.273,09</b>       |
| <b>Variaciones en los componentes del capital de trabajo:</b>          |                        |                         |
| (Aumento) disminución de cuentas por cobrar a clientes                 | (106.291,58)           | (156.015,47)            |
| (Aumento) disminución de impuestos anticipados                         | (10.566,19)            | -                       |
| (Aumento) disminución de inventarios                                   | 1.999,25               | (3.314,64)              |
| Aumento (disminución) de cuentas por pagar a proveedores y empleados   | <u>(89.499,87)</u>     | <u>(7.362,24)</u>       |
|  | <b>(204.358,39)</b>    | <b>(166.692,35)</b>     |
| <b>Efectivo proveniente (usado) en las operaciones</b>                 | <b><u>8.574,99</u></b> | <b><u>10.979,76</u></b> |



## SERVIESA S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Años terminados en Diciembre 31, 2012 y 2011

#### 1. Identificación de la compañía:

Serviesa S.A., es una sociedad anónima que fue constituida en la República del Ecuador en Julio de 2008 e inscrita en el Registro Mercantil en Julio del mismo año; la dirección de su sede principal es Panamericana Sur Km 1.2 Cuenca, Ecuador. La compañía tiene un plazo de duración hasta el año 2050. Su actividad principal es la prestación en forma directa o indirecta de servicios técnicos y especializados a personas naturales o jurídicas, tales como los de contabilidad, publicidad, asesoría, auditoría, jurídicos y de sistemas, entre otros.

#### 2. Bases de Preparación de los Estados Financieros:

Los Estados Financieros de Serviesa S.A. han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, de conformidad con la Resolución No. SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías publicada en el Registro Oficial. 94 del 23 de Diciembre de 2009.

El estado de situación financiera de acuerdo a las NIIF al 31 de diciembre del 2011, ha sido preparado 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 2012.

Los estados financieros de Serviesa S.A., al 31 de diciembre del 2011, fueron preparados de acuerdo a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC, los mismos que fueron considerados como previos, de conformidad a la NIIF 1 "Adopción Por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera".

#### 3. Bases de medición:

##### *Efectivo y equivalentes*

Comprende el efectivo de caja, cuentas bancarias, depósitos a la vista y otras inversiones de gran liquidez y con vencimientos inferiores a tres meses. Estas partidas se registran a su costo histórico y no difieren de su valor neto de realización.

##### *Inventarios*

Son valuados al costo promedio, el cual no excede su valor neto de realización.

##### *Propiedad, planta y equipo*

Los elementos de propiedades, planta y equipo se registran al costo de adquisición, menos la depreciación acumulada correspondiente. Para depreciación es calculada por el método de línea recta durante su vida útil del activo a tasas que se consideran adecuadas.

##### *Pasivos*

Estas deudas se registran al valor razonable de la obligación contraída, los costos y gastos generados por esta se contabilizan en el estado de resultados integral. Los pasivos se presentan como no corrientes cuando su plazo de vencimiento excede los 360 días.

##### *Ingresos y gastos*

Los componentes correspondientes se contabilizan en las cuentas de resultados de acuerdo al método del devengo.

**4. Efectivo y equivalentes de efectivo:**

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, esta compuesto por:

|              |             | <u>2012</u>          | <u>2011</u>          |
|--------------|-------------|----------------------|----------------------|
| Bancos       |             | 559,90               | 565,98               |
| <b>Total</b> | <b>US\$</b> | <b><u>559,90</u></b> | <b><u>565,98</u></b> |

**5. Cuentas por cobrar comerciales y otras:**

Los documentos y cuentas por cobrar a Diciembre 31 de 2012 y 2011, fueron los siguientes:

|                                       |             | <u>2012</u>              | <u>2011</u>              |
|---------------------------------------|-------------|--------------------------|--------------------------|
| Cientes relacionados                  |             | 445.465,06               | 339.173,48               |
| Compañías relacionadas                |             | 3.156,49                 | 3.156,49                 |
| Deudas de funcionarios y trabajadores |             | 4.776,74                 | 2.934,92                 |
| Otras cuentas por cobrar              |             | 600,00                   | -                        |
| <b>Total</b>                          | <b>US\$</b> | <b><u>453.998,29</u></b> | <b><u>345.264,89</u></b> |

**6. Inversiones permanentes:**

A Diciembre 31 de 2012 y 2011, corresponde a:

|                              |             | <u>2012</u>             | <u>2011</u>             |
|------------------------------|-------------|-------------------------|-------------------------|
| Cridesa S.A.                 |             | 26.514,00               | 26.514,00               |
| Electrocuencia C.A.          |             | 2.718,01                | 2.718,01                |
| Salsandes S.A.               |             | 799,96                  | 799,96                  |
| Licores y Ronas Licoron S.A. |             | 799,96                  | 799,96                  |
| <b>Total</b>                 | <b>US\$</b> | <b><u>30.831,93</u></b> | <b><u>30.831,93</u></b> |

**7. Propiedad, planta y equipo, neto:**

A Diciembre 31 de 2012 y 2011, los componentes de este rubro fueron los siguientes:

|                           | <u>COSTO</u>            |                         | Vida útil<br>años       |
|---------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
|                           | <u>2012</u>             | <u>2011</u>             |                         |
| Muebles y enseres         | 13.569,43               | 15.285,44               | 10                      |
| Equipo de computación     | 39.753,49               | 40.003,66               | 3                       |
| Activos fijos en tránsito | -                       | 3.031,50                |                         |
|                           | <b><u>53.322,92</u></b> | <b><u>58.320,60</u></b> |                         |
| Depreciación acumulada    | (23.436,07)             | (26.362,07)             |                         |
| <b>Total</b>              | <b>US\$</b>             | <b><u>29.886,85</u></b> | <b><u>31.958,53</u></b> |

Los movimientos de propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre del 2012 y 2011 son los siguientes:

| Costo                               | MUEBLES Y EQUIPO DE OFICINA | EQUIPOS DE COMPUTACIÓN Y SOFTWARE | ACTIVOS FUJOS EN TRÁNSITO | TOTAL            |
|-------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------------|---------------------------|------------------|
| <b>Saldo a Enero 1 de 2011</b>      | <b>15,010,44</b>            | <b>25,732,66</b>                  |                           | <b>40,743,10</b> |
| Adquisiciones                       | 275,00                      | 16,448,00                         | 3,031,50                  | 19,754,50        |
| Bajas                               |                             | (2,177,00)                        |                           | (2,177,00)       |
| <b>Saldo a Diciembre 31 de 2011</b> | <b>15,285,44</b>            | <b>40,003,66</b>                  | <b>3,031,50</b>           | <b>58,320,60</b> |
| Adquisiciones                       | 3,072,07                    | 9,811,50                          |                           | 12,883,57        |
| Bajas                               | (4,768,08)                  | (3,031,50)                        | (3,031,50)                | (10,831,08)      |
| <b>Saldo a Diciembre 31 de 2012</b> | <b>13,589,43</b>            | <b>39,783,66</b>                  |                           | <b>53,373,09</b> |

| Depreciación acumulada y deterioro  | MUEBLES Y EQUIPO DE OFICINA | EQUIPOS DE COMPUTACIÓN Y SOFTWARE | TOTAL            |
|-------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------------|------------------|
| <b>Saldo a Enero 1 de 2011</b>      | <b>9,479,91</b>             | <b>8,807,46</b>                   | <b>18,287,37</b> |
| Depreciación del año                | 1,382,65                    | 9,100,92                          | 10,483,57        |
| Bajas                               | (231,87)                    | (2,177,00)                        | (2,408,87)       |
| <b>Saldo a Diciembre 31 de 2011</b> | <b>10,630,69</b>            | <b>15,731,38</b>                  | <b>26,362,07</b> |
| Depreciación del año                | 1,320,63                    | 13,962,38                         | 15,283,01        |
| Bajas                               | (4,965,41)                  | (13,243,60)                       | (18,209,01)      |
| <b>Saldo a Diciembre 31 de 2012</b> | <b>6,985,91</b>             | <b>16,450,16</b>                  | <b>23,436,07</b> |

**8. Cuentas por pagar comerciales y otras:**

A Diciembre 31 de 2012 y 2011, este rubro lo integraban:

|                              | <u>2012</u>           | <u>2011</u>      |
|------------------------------|-----------------------|------------------|
| Proveedores nacionales       | 11.634,96             | 16.638,47        |
| Compañías relacionadas       | -                     | 54.669,72        |
| Retenciones al personal      | 3.227,97              | 2.695,45         |
| Participación a trabajadores | 28.536,49             | 16.817,28        |
| Dividendos por pagar         | 3.631,12              | 3.636,10         |
| <b>Total</b>                 | <b>US\$ 47.030,54</b> | <b>94.457,02</b> |

**9. Provisiones corrientes:**

A diciembre 31 de 2012 y 2011, corresponde a provisiones por los beneficios sociales correspondientes a empleados.

**10. Provisiones por beneficios a empleados**

A diciembre 31 de 2012 y 2011, corresponde a la provisión para jubilación patronal, la misma que es registrada en base al correspondiente estudio actuarial.

**11. Capital social:**

El capital social de la compañía a Diciembre 31 del 2012 y 2011, está representado por 240.001.000 de acciones nominativas y ordinarias de 0,0004 dólares de los Estados Unidos de América cada una.

| <b>Accionistas</b> | <b>Porcentaje de</b> | <b>Domicilio</b> |
|--------------------|----------------------|------------------|
| IMBOYCO            | 14,88%               | ECUADOR          |
| PROALCO            | 76,14%               | ECUADOR          |
| PATINO CLAUDIO     | 1,13%                | ECUADOR          |
| SALDAÑA IVAN       | 0,63%                | ECUADOR          |
| SALDAÑA MAGALI     | 0,63%                | ECUADOR          |
| SALDAÑA MARNIA     | 1,26%                | ECUADOR          |
| OTROS              | 5,33%                |                  |
| <b>TOTAL</b>       | <b>100,00%</b>       |                  |

**12. Superávit por revaluación de propiedad, planta y equipo, Superávit por otras revaluaciones y Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF:**

De acuerdo a la norma internacional de información financiera NIIF 1, el siguiente cuadro muestra los ajustes causados por la transición de Normas Ecuatorianas de Contabilidad a Normas Internacionales de Información Financiera NIIF:

|   | <u>2011</u>      |                  |
|---|------------------|------------------|
|   | <u>Dic 31</u>    | <u>Ene 01</u>    |
| <b>Total del Patrimonio de acuerdo a NEC</b>                      | 93.416,35        | 22.017,23        |
| <b>Ajuste del periodo de transición "NEC" a "NIIF"</b>            |                  |                  |
| Jubilación patronal   | (26.616,31)      |                  |
| Ajustes iniciales a NIIF  | (26.616,31)      |                  |
| Variación en la utilidad del ejercicio 2011 por conversión a NIIF | (26.616,31)      |                  |
| <b>Total Patrimonio de acuerdo a NIIF</b>                         | <b>66.800,04</b> | <b>22.017,23</b> |

**13. Ingresos de actividades ordinarias:**

Este rubro al 31 de diciembre de 2012 y 2011 se conforma por la prestación servicios técnicos y especializados parte de su objeto social.

**14. Otros ingresos:**

Por el ejercicio 2012 y 2011 corresponde a los siguientes rubros:

|                                 | <u>2012</u>           | <u>2011</u>      |
|---------------------------------|-----------------------|------------------|
| Dividendos recibidos            | 10322,84              | 9.254,94         |
| Otros ingresos no operacionales | 3465,12               | 4.652,81         |
| <b>Total</b>                    | <b>US\$ 13.787,96</b> | <b>13.907,75</b> |

**15. Gastos administrativos y generales:**

El acumulado por el ejercicio 2012 y 2011 corresponde a los siguientes rubros:

|  | <u>2012</u>            | <u>2011</u>       |
|--|------------------------|-------------------|
| Gastos de personal                             | 331.914,71             | 289.201,73        |
| Arriendos                                      | 12.000,00              | 20.000,00         |
| Seguros  | 36.068,97              | 33.470,23         |
| Energia Electrica                              | 28.800,00              | 25.543,22         |
| Vigilancia y seguridad                         | -                      | 14.056,04         |
| Depreciaciones                                 | 14.929,38              | 10.197,69         |
| Provisión para jubilación patronal y deshaucio | 24.541,90              | 71.409,96         |
| Transporte                                     | -                      | 2.400,00          |
| Honorarios profesionales                       | 4.049,46               | 6.816,25          |
| Afilaciones y suscripciones                    | 2.308,84               | 2.385,04          |
| Internet y telecomunicaciones                  | 6.082,29               | 9.334,93          |
| Relaciones públicas                            | 864,30                 | 1.944,87          |
| Servicios de aseo y limpieza                   | -                      | 8.616,80          |
| Impuestos y contribuciones                     | 1.125,68               | 1.039,05          |
| Suministros y materiales                       | 2.943,73               | 5.561,92          |
| Prensa y comunicaciones                        | 897,19                 | 1.573,90          |
| Bonificaciones                                 | 23.589,78              | 11.621,32         |
| Otros gastos                                   | 2.193,53               | 5.559,83          |
| <b>Total</b>                                   | <b>US\$ 492.309,76</b> | <b>520.754,78</b> |