

EXCIPIT CONSULTORES ASOCIADOS S.A.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2011

BORRADOR

ÍNDICE DE NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

	Nota	Página
Información de la Compañía	1	3
Bases de elaboración y políticas contables significativas	2	3
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	7
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	4	8
Activos por impuestos corrientes	5	8
Equipos	6	8
Impuesto a las ganancias	7	9
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	8	9
Obligaciones por beneficios definidos	9	10
Patrimonio	10	10
Ingresos ordinarios	11	11
Costos y gastos por su naturaleza	12	11
Saldos y transacciones con compañías relacionadas	13	12
Aprobación de los estados financieros	14	12

EXCIPIT CONSULTORES ASOCIADOS S.A.

POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

1 INFORMACIÓN DE LA COMPAÑÍA

EXCIPIT CONSULTORES ASOCIADOS S.A. es una Sociedad Anónima constituida en el Ecuador. Su domicilio principal se ubica en el Pasaje N 47, calle E16-85 y De los Membrillos y fue constituida el 20 de diciembre de 2010 e inscrita en el Registro Mercantil el 14 de enero del 2011.

La principal actividad de la compañía es el desarrollo de consultorías, proyectos y programas, investigación, fiscalización y auditoría de proyectos; así como brindar servicios relacionados en materia de vialidad, movilidad, tránsito, tráfico vehicular, circulación, revisión técnica vehicular, seguridad, etc.

2 BASES DE ELABORACIÓN Y POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Bases de preparación de los estados financieros

Estos estados financieros se han elaborado de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

2.2 Moneda de presentación y moneda funcional

Los estados financieros son preparados en dólares de Estados Unidos de América que constituye la moneda oficial del Ecuador.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

2.4 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Corresponden a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son valoradas al costo amortizado, lo cual, es igual al valor de la factura. El cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al monto facturado debido a que la transacción no tiene costos significativos

asociados. El período de crédito promedio sobre la prestación de servicios es de 60 días.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

2.5 Préstamos que devengan intereses

Los préstamos que mantiene la compañía únicamente son a sus empleados los mismos que son descontados mensualmente sin generar interés alguno.

2.6 Equipos

2.6.1 Medición de Equipos

Los equipos se registran al costo y se presentan netos de su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor. El costo incluye el precio de adquisición y todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la administración.

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación, se registran en los resultados del ejercicio en que se incurren.

2.6.2 Retiro o venta de Equipos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

2.6.3 Método de depreciación y vidas útiles

La depreciación comienza cuando los equipos y vehículos se encuentran disponibles para ser utilizados, esto es, cuando se encuentran en la ubicación y en las condiciones necesarias para ser capaces de operar de la forma prevista por la gerencia. La depreciación es calculada linealmente durante la vida útil económica de los activos, hasta el monto de su valor residual. Las vidas útiles económicas estimadas por categoría son las siguientes:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Equipos de computación	3
Vehículos	5

2.7 Deterioro del valor de los activos no corrientes

A cada fecha de reporte la Compañía evalúa si existen indicadores que un activo podría estar deteriorado. Si tales indicadores existen, o el deterioro se identifica

producto de las pruebas anuales de deterioro de menor valor de inversiones, la Compañía realiza una estimación del monto recuperable del activo.

Cuando el valor en libros de un activo excede a su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido a su monto recuperable. El importe recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos para la venta o el valor de uso, el que sea mayor.

2.8 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o implícita, como consecuencia de un suceso pasado, cuya liquidación requiere una salida de recursos que se considera probable y que se puede estimar con fiabilidad. Dicha obligación puede ser legal o tácita, derivada de, entre otros factores, regulaciones, contratos, prácticas habituales o compromisos públicos que crean ante terceros una expectativa válida de que la Compañía asumirá ciertas responsabilidades.

2.9 Beneficios a empleados

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. La valuación actuarial involucra suposiciones respecto de tasas de descuento, futuros aumentos de sueldo, tasas de rotación de empleados y tasas de mortalidad, entre otros y es realizado por un profesional independiente calificado por la Superintendencia de Compañías.

2.10 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar. Previo al reconocimiento de los ingresos, la Compañía considera los siguientes criterios:

Servicios - Los ingresos por servicios se reconocen sobre base devengada.

Intereses - Los ingresos por intereses son registrados sobre una base de tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable.

Dividendos - El ingreso por dividendos de las inversiones en acciones es reconocido una vez que se han establecido los derechos de los accionistas para recibir este pago.

2.11 Participación a empleados

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los empleados en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

2.12 Impuestos

Impuesto a la renta:

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Impuesto diferido:

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

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.13 Estimaciones y juicios contables críticos

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

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

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

Deterioro de activos

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

Activos por impuesto diferido:

Se reconocen activos por impuestos diferidos para todas las diferencias deducibles de carácter temporal entre la base financiera y tributaria de activos y pasivos y para las pérdidas tributarias no utilizadas en la medida que sea probable que existirán utilidades imponibles contra las cuales se puedan usar las pérdidas y si existen suficientes diferencias temporales imponibles que puedan absorberlas. Se requiere el uso de juicio significativo de parte de la administración para determinar el valor de los activos por impuesto diferido que se pueden reconocer, en base a la probable oportunidad y nivel de utilidades imponibles proyectadas junto con la planificación de futuras estrategias tributarias.

Valor justo de activos y pasivos:

En ciertos casos las NIIF requieren que activos y pasivos sean registrados a su valor justo. Valor justo es el monto al cual un activo puede ser comprado o vendido o el monto al cual un pasivo puede ser incurrido o liquidado en una transacción actual entre partes debidamente informadas en condiciones de independencia mutua, distinta de una liquidación forzosa. Las bases para la medición de activos y pasivos a su valor justo son los precios vigentes en mercados activos. En su ausencia, la Compañía estima dichos valores basada en la mejor información disponible, incluyendo el uso de modelos u otras técnicas de valuación.

3 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2011, las cuentas en efectivo y equivalentes de efectivo son como sigue:

	<u>2011</u>
Caja chica	400
Banco Bolivariano	6,098
Produbanco	<u>1,205</u>
Total	<u>7,703</u>

4 CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2011, las cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar se forman de la siguiente manera:

	<u>2011</u>
Clientes nacionales	56,592
Cuentas por cobrar clientes	<u>25,156</u>
Total	<u>81,748</u>

5 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2011, los Activos por impuestos corrientes estuvieron constituidos de la siguiente manera:

	<u>2011</u>
Crédito tributario a favor de la empresa	<u>3,108</u>
Total	<u>3,108</u>

6 EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2011, la Equipos, estaba constituido de la siguiente manera:

	<u>2011</u>
Costo	33,943
Depreciación acumulada y deterioro	<u>(2,382)</u>
Total	<u>31,561</u>
<i>Clasificación:</i>	
Equipos de computación	5,246
Vehículos	<u>28,697</u>
Total	<u>33,943</u>

Durante el año 2011, el movimiento de Equipos, fue como sigue:

	Equipo de Computación	Vehículos	<u>Total</u>
<u>Costo</u>			
Compras	<u>5,246</u>	<u>28,697</u>	<u>33,943</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2011	<u>5,781</u>	<u>28,697</u>	<u>33,943</u>

	Equipo de Computación	Vehículos	<u>Total</u>
<u>Depreciación Acumulada</u>			
Gasto por depreciación	<u>469</u>	<u>1,913</u>	<u>2,382</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2011	<u>469</u>	<u>1,913</u>	<u>2,382</u>

7 IMPUESTO A LAS GANANCIAS

Impuesto a la renta corriente:

Al 31 de diciembre del 2011, el impuesto a la renta estaba constituido de la siguiente manera:

a. Situación fiscal

La Compañía no ha sido fiscalizada desde la fecha desde su constitución.

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía dentro del plazo de tres años a partir de la fecha de presentación de la declaración.

b. Tasa de impuesto

El impuesto a la renta se calcula a una tasa del 24% sobre las utilidades tributables.

8 ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2011, los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar estaban constituidos de la siguiente manera:

	<u>2011</u>
Proveedores locales	<u>4,796</u>
Otras cuentas por pagar	
Con la administración tributaria	7,312
Por beneficios de ley a empleados	2,443
Cuentas por pagar diversas/relacionadas	<u>22,529</u>
Saldos al fin del año	<u>37,080</u>

9 OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de la obligación por beneficios definidos es como sigue:

	<u>2011</u>
Jubilación patronal	3,356
Bonificación por desahucio	<u>798</u>
Saldos al fin del año	<u>4,154</u>

10 PATRIMONIO

Capital emitido:

Al 31 de diciembre del 2011, el capital social estaba constituido de la siguiente manera:

Accionista	Capital suscrito	Capital pagado en numerario	No. de acciones
Alberto Domingo Buendia Bicand	64,000	19,840	64,000
Gabriela Isabel Pazmiño Luzuriaga	<u>16,000</u>	<u>4,960</u>	<u>16,000</u>
Total	80,000	24,800	80,000

Reserva legal:

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Utilidades retenidas

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como re liquidación de impuestos, etc.

11 INGRESOS ORDINARIOS

Al 31 de diciembre del 2011, los ingresos ordinarios estaban constituidos de la siguiente manera:

	<u>2011</u>
Prestación de Servicios	<u>52,563</u>
	<u>52,563</u>

12 COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Costos de Ventas

Al 31 de diciembre del 2011, los costos de ventas estaban constituidos de la siguiente manera:

	<u>2011</u>
Mano de obra directa	<u>3,907</u>
Total	<u>3,907</u>

Gastos de administración:

Al 31 de diciembre del 2011, los gastos de administración estaban constituidos de la siguiente manera:

	<u>2011</u>
Gastos de viaje	23,450
Mantenimiento y reparaciones	10,899
Beneficios sociales e indemnizaciones	4,154
Honorarios personas naturales	2,221
Otros gastos	<u>1,062</u>
Total	<u>41,786</u>

13 SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Los siguientes saldos se encontraban pendientes al final del período sobre el que se informa:

Cuentas por Pagar:

Al 31 de diciembre del 2011, las cuentas por pagar con partes relacionadas se forman de la siguiente manera:

<u>Empresa</u>	<u>Relación</u>	<u>2011</u>
Alberto Buendía	Administración	<u>22,529</u>
		<u>22,529</u>

14 APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Estos estados financieros reflejan fielmente la situación financiera de COMPAÑÍA EXCIPIT CONSULTORES ASOCIADOS S.A. a 31 de diciembre de 2011, y los resultados de las operaciones, los cambios en el patrimonio neto y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, los cuales fueron aprobados por la Gerencia en sesión celebrada el día xx de xxxx de 2012 y serán presentados a los Accionistas y la Junta de Directores para su aprobación el xx de xxx de 2012. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros consolidados serán aprobados por la Junta de Directores sin modificaciones.