



**UGARTE QUIÑONEZ
& ASOCIADOS**
AUDITORES - CONSULTORES

Ciudadela Nueva Kennedy
calle 8va. Este #207 A
Telfs: (593-4-2) 690-474 / 288-711
E-mail: ugarte@gye.satnet.net
Guayaquil - Ecuador
www.uqa.com.ec

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de
WSS WORLD SURVEY SERVICES ECUADOR S. A.



Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado el balance general adjunto de la compañía **WSS WORLD SURVEY SERVICES ECUADOR S. A.**, al 31 de diciembre del 2011 y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio de los accionistas y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros

La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación de estos estados financieros de acuerdo a los principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador. Esta responsabilidad incluye: El diseño, la implementación, y el mantenimiento de los controles internos que son relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de forma que estos carezcan de errores importantes causados por fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y la elaboración de estimaciones contables que son razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes.

Una auditoría incluye el examen basándose en pruebas de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la administración, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de la auditoría que hemos obtenido nos provee una base razonable para nuestra opinión.



leading edge alliance
innovation • quality • excellence

Debido a que fuimos contratados en fecha posterior al 31 de diciembre del 2011, no estuvimos presentes en la toma física de inventarios ni observamos los inventarios físicos finales y debido a la naturaleza de los registros contables no pudimos satisfacerlos, a través de la aplicación de otros procedimientos de auditoría de dichos inventarios con monto de USD\$ 72.436,93 y del costo de ventas del ejercicio.

Opinión

En nuestra opinión, excepto por el efecto de los ajustes que pudiese haber determinado en los inventarios finales y en el costo de ventas del ejercicio si hubiéramos observado los inventarios físicos al 31 de diciembre del 2011, como se menciona en el párrafo anterior, los referidos Estados Financieros que se acompañan, presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes la situación financiera de la compañía **WSS WORLD SURVEY SERVICES ECUADOR S. A.**, al 31 de diciembre del 2011, el resultado de sus operaciones, la evolución del patrimonio de los accionistas y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad aplicadas uniformemente en este período en lo que éstas no se contrapongan a las anteriores.

Asuntos de Énfasis

Sin calificar nuestra opinión, informamos que tal como se explica con más detalle en la Nota 2, la compañía prepara sus estados financieros en base a Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales podrían diferir en ciertos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera. Por lo tanto, los estados financieros adjuntos no tienen como propósito presentar la posición financiera, resultado de operación y flujos de caja de **WSS WORLD SURVEY SERVICES ECUADOR S. A.**, de conformidad con principios de contabilidad y prácticas generalmente aceptadas en países y jurisdicciones diferentes a los de la República del Ecuador.

Ugarte, Quiñonez & Asociados
UGARTE, QUIÑONEZ & ASOCIADOS
SC-RNAE-2-758

José Ugarte
JOSÉ UGARTE A.
Socio
RNC No. 3742

Guayaquil, Mayo 29 del 2012



WSS WORLD SURVEY SERVICES ECUADOR S. A.**BALANCE GENERAL****AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011****En Dólares Americanos**

	Notas	2011
ACTIVOS		
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>		
Caja y Bancos	3	\$ 19,175.05
Documentos y Cuentas por Cobrar	4	206,308.55
Inventarios	5	72,436.93
Pagos Anticipados	6	113,317.30
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		411,237.83
 <u>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS</u>		
Muebles y Enseres		23,901.13
Equipos de Oficina		13,040.62
Equipos de Computación		18,590.27
Equipos de Laboratorio		765,802.75
Equipos de Laboratorio Microbiología		82,559.87
Herramientas		2,273.48
Vehículos		48,860.88
Total Costo		955,029.00
 Menos Depreciación Acumulada		-108,422.09
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS	7	846,606.91
 TOTAL ACTIVO		\$ 1,257,844.74

Las Notas que acompañan son parte integrante de los Estados Financieros



		2011
	Notas	
PASIVOS Y PATRIMONIO		
<u>PASIVO CORRIENTE</u>		
<i>Préstamos y Sobregiros Bancarios</i>	8	\$ 66,402.47
<i>Cuentas y Documentos por Pagar</i>	9	181,294.27
<i>Pasivos Acumulados</i>	10	34,564.77
<i>Impuestos por Pagar</i>	11	38,166.09
TOTAL PASIVO CORRIENTE		320,427.60
 <i>Pasivos a Largo Plazo</i>	 12	 677,884.43
TOTAL PASIVOS		998,312.03
 <u>PATRIMONIO</u>		
<i>Capital Social</i>	13	30,000.00
<i>Reserva Legal</i>		1,932.62
<i>Resultado de Años Anteriores</i>		173,019.79
<i>Utilidad del Ejercicio</i>		54,580.30
Total Patrimonio de Accionistas		259,532.71
 TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		 \$ 1,257,844.74

Las Notas que acompañan son parte integrante de los Estados Financieros

WSS WORLD SURVEY SERVICES ECUADOR S. A.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
En Dólares americanos

	2011
Ventas	\$ 841,210.87
Costo de Ventas	<u>(534,707.75)</u>
Utilidad Bruta en Ventas	306,503.12
GASTOS OPERACIONALES	
Gastos de Administración	(203,369.92)
Gastos de Ventas	<u>(3,815.00)</u>
UTILIDAD EN OPERACIÓN	99,318.20
OTROS EGRESOS / INGRESOS	
Otros Ingresos	4,127.98
Gastos Financieros	<u>(9,830.59)</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION E IMPUESTO	93,615.59
(-) 15 % Participación Trabajadores	<u>(14,042.72)</u>
UTILIDAD DESPUES DE PARTICIPACION TRABAJADORES	79,572.87
(-) Impuesto a la Renta	<u>(23,059.95)</u>
UTILIDAD DESPUES DE IMPUESTO A LA RENTA	56,512.92
(-) Reserva Legal	<u>(1,932.62)</u>
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	<u>54,580.30</u>

WSS WORLD SURVEY SERVICES ECUADOR S. A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
En Dólares Americanos

AÑO 2011

DESCRIPCION	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS	RESULTADO EJERCICIO	TOTAL
Saldo Inicial al 01/01 /2011	30,000.00	0.00	99,072.26	73,947.53	203,019.79
Transferencia de Utilidades	-	-	73,947.53	(73,947.53)	0.00
Resultado del Ejercicio	-	-	-	56,512.92	56,512.92
Asignacion de Reserva Legal	-	1,932.62	-	(1,932.62)	0.00
Saldo Final al 31/12 /2011	30,000.00	1,932.62	173,019.79	54,580.30	259,532.71

WSS WORLD SURVEY SERVICES ECUADOR S. A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
En Dólares Americanos

	2011
	(en U.S. Dólares)
EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	
Utilidad del ejercicio	54,580.30
Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto proveniente en actividades de operación:	
Depreciaciones y Amortizaciones	64,061.95
Cambios en Activos y Pasivos de Operación	
Aumento en Cuentas por Cobrar	(98,964.54)
Aumento en Inventarios	(35,401.47)
Aumento en Pagos Anticipados	(17,938.92)
Aumento en Cuentas por Pagar	103,935.34
Aumento en Pasivos Acumulados	5,014.24
Aumento en Impuestos por Pagar	11,976.34
EFFECTIVO NETO, PROVENIENTE EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	87,263.24
EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:	
Compras / Bajas de Activo Fijo	(205,199.52)
EFFECTIVO NETO, UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(205,199.52)
EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	
Asignación de Reserva Legal	1,932.62
Aumento en Obligaciones Bancarias	51,402.47
Aumento en Pasivo a Largo Plazo	17,794.43
EFFECTIVO NETO, UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	71,129.52
DISMINUCION DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE	(46,806.76)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE A PRINCIPIO DEL AÑO	65,981.81
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL FINAL DEL AÑO	19,175.05

WSS WORLD SURVEY SERVICES ECUADOR S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

1.- DESCRIPCIÓN DE LA COMPAÑÍA

WSS WORLD SURVEY SERVICES ECUADOR S. A. fue constituida mediante Escritura Pública el 21 de junio de 1999 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 09 de julio de 1999 como una Sociedad Anónima de nacionalidad ecuatoriana y domiciliada en la ciudad de Guayaquil bajo el nombre de **CESMEC ECUADOR S. A.**

Con fecha 27 de febrero del 2008 se inscribe en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil la escritura pública de reforma de estatutos y cambio de razón social de CESMEC ECUADOR S. A. a WSS WORLD SURVEY SERVICES ECUADOR S. A. en cumplimiento de lo ordenado en la Resolución No. 08-G-IJ-0000546 dictada el 31 de enero del 2008 por el Intendente de Compañías de Guayaquil.

Con fecha 30 de diciembre del 2010 se inscribe en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil la escritura pública del aumento de capital suscrito y reforma de estatutos en cumplimiento de lo ordenado en la Resolución No. SC.IJ.DJC.10.0009185 dictada el 29 de diciembre del 2010 por el Intendente de Compañías de Guayaquil.

Sus actividades comprenden el asesoramiento empresarial, servicios de inspección, actividades de certificación de productos y análisis en laboratorios, actividad de ingeniería industrial y servicios de evaluación y control de plagas en el medio ambiente.

2.- POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Bases de Presentación de los Estados Financieros.- Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Ecuatoriana de Contabilidad por el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América con sujeción a las Normas Ecuatoriana de Contabilidad (NEC) y leyes promulgadas por la Superintendencia de Compañías.

El Sistema Contable actual que posee la compañía cumple con todos los requisitos de la Ley de Propiedad Intelectual, adquirido de conformidad con el ordenamiento vigente.

Efectivo y Equivalentes de Efectivo.- La compañía considera todas las inversiones de alta liquidez, con vencimiento de 60 días o menos de la fecha de compra, como equivalente de efectivo.

Inventarios.- Al 31 de diciembre del 2011 los inventarios están presentados al costo de adquisición, los cuales no exceden su valor neto de realización. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición incrementado por los gastos de importación incurridos hasta la fecha del estado de situación financiera.

Gastos pagados por anticipados.- Los gastos pagados por anticipados son cargados a resultados del ejercicio en función del método del devengado.

Propiedades, Planta y Equipos (Activo Fijo).- Los costos son depreciados de acuerdo con el método de línea recta, en función a los años de vida útil (**Ver Nota 7**). Los desembolsos por mantenimiento y reparaciones se cargan a los resultados del año y los costos por mejoras o reparaciones que extiendan la vida útil o mejore la capacidad de los activos, son capitalizados.

Los costos son depreciados sobre la base de los siguientes porcentajes anuales:

Muebles y Enseres	10 %
Equipos de Oficina	10 %
Herramientas	10 %
Vehículos	20 %
Equipos de Laboratorio	10 %
Equipos de Laboratorio Microbiología	10 %
Equipos de Computación y Software	33.33 %

Provisión de Beneficios Sociales.- La compañía ha provisionado los beneficios sociales que por Ley les corresponde a los trabajadores, rigiéndose a las disposiciones legales vigentes y establecidas en el Código de Trabajo.

Participación de Trabajadores.- La asignación del 15% de la participación de trabajadores para el ejercicio económico del 2011, es obtenida de la utilidad contable del ejercicio.

Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera.- Mediante Resoluciones No. 08.G.DCS.010 del 20 de noviembre del 2008 y SC.DS.G.09.006 del 17 de diciembre del 2009, la Superintendencia de Compañías estableció el cronograma de implementación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) por parte de las compañías y entes sujetos a su control y vigilancia. De acuerdo con este cronograma la compañía **WSS WORLD SURVEY SERVICES S. A.** utilizará las NIIF para PYMES a partir del 1 de enero del 2012, siendo del 1 de enero al 31 de diciembre del 2011 el periodo de transición.

3.- CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2011 esta cuenta está constituida por los rubros que se describen a continuación:

	<u>2011</u>
	(en U. S.
	dolares)
Caja	200.00
Bancos	18,975.05
TOTAL CAJA Y BANCOS	<u>19,175.05</u>

4.- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2011 la cartera está constituida por los rubros que se describen a continuación:

	<u>2011</u> (en U. S. dolares)
Cientes	195,015.37
Empleados	732.38
Depósitos en Garantía	10,560.80 (1)
TOTAL DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR	206,308.55

- (1) Corresponde a valores entregados como garantía por el contrato suscrito e inscrito en el Juzgado 5to. de Inquilinato de Guayaquil con fecha 31 de julio del 2009 por el alquiler de la oficina y local comercial en la planta baja y alta ubicado en la Avenida de las Américas # 1608 y Avenida Carlos Luis Plaza Dañín.

Durante el año 2011 la empresa entregó USD\$ 4.200,00 por concepto garantía por el alquiler de un anexo adicional de las oficinas ubicadas en la ciudad de Guayaquil, sin embargo no existe contrato o algún alcance legal del mismo por este concepto.

Existen en el mes de Noviembre del 2011 dos valores que suman un total de USD\$ 1.537,48 registrados como depósitos en garantía, los mismos que corresponden a gastos de alquiler.

La Compañía no realizó la provisión para cuentas incobrables en el año 2011.

5.- INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2011 la cartera está constituida por los rubros que se describen a continuación:

	<u>2011</u> (en U. S. dolares)
Inventario de Mercadería	72,436.93
TOTAL DE INVENTARIOS	72,436.93

6.- PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2011 esta cuenta está constituida por los rubros que se describen a continuación:

	<u>2011</u> (en U. S. dolares)
IVA Compras	5,361.18
Retenciones de IVA	10,408.10
Retenciones en la Fuente	29,617.16 (1)
Credito Tributario	59,738.85
Gastos de Constitución	15,990.62
(-) Amortización Gastos Constitución	(7,798.61)
TOTAL DE PAGOS ANTICIPADOS	113,317.30

(1) Este saldo está comprendido por las siguiente cuentas:

Retención en la Fuente 1%	7,840.14
Retención en la Fuente 2%	15,378.54
Retención en la Fuente 8%	6,398.48
TOTAL DE RETENCIONES EN LA FUENTE	29,617.16

7.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Los movimientos y saldos de propiedades, planta y equipos por el año terminado al 31 de diciembre del 2011, se detallan a continuación:

(Véase la página siguiente)

WSS WORLD SURVEY SERVICES ECUADOR S. A.
MOVIMIENTO DE ACTIVOS FIJOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
En Dólares Americanos

AÑO 2011

DESCRIPCION	SALDO AL 12/31/2010	ADICIONES	RECLASIFICACION	VENTAS Y/O BAJAS	SALDO AL 12/31/2011	% DEPRECIACION
DEPRECIABLE						
Muebles y Enseres	23,824.43	76.70	-	-	23,901.13	10%
Equipos de Oficina	10,059.10	2,981.52	-	-	13,040.62	10%
Equipos de Computación	11,097.46	7,492.81	-	-	18,590.27	33%
Equipos de Laboratorio	605,613.35	-	-	-	605,613.35	10%
Equipos de Laboratorio Microbiología	82,559.87	160,189.40	-	-	242,749.27	10%
Herramientas	2,273.48	-	-	-	2,273.48	10%
Vehículos	14,401.79	48,860.88	-	(14,401.79)	48,860.88	20%
SUBTOTAL	749,829.48	219,601.31	0.00	(14,401.79)	955,029.00	
(-) Depreciación Acumulada	(44,360.14)	(64,061.95)	-	-	(108,422.09)	
TOTAL	705,469.34	155,539.36	0.00	(14,401.79)	846,606.91	

8.- PRÉSTAMOS Y SOBREGIROS BANCARIOS

Al 31 de diciembre del 2011 esta cuenta está constituida por los rubros que se describen a continuación:

	<u>2011</u> (en U. S. dolares)
Banco de Guayaquil - Pagaré Factoring	16,402.47 (1)
Banco de Guayaquil	50,000.00 (2)
TOTAL PRÉSTAMOS Y SOBREGIROS BANCARIOS	66,402.47

(1) Corresponde a dos pagarés de crédito pendientes al 31 de diciembre del 2011 con Banco de Guayaquil por USD\$ 15.270,61 con fecha de vencimiento 15 de marzo del 2013, y por USD\$ 25.380,19 con fecha de vencimiento 18 de diciembre del 2014 a tasas de interés de 11,23% reajustables cada 90 días.

(2) Corresponde a operaciones de crédito pendientes al 31 de diciembre del 2011 con Banco de Guayaquil. El cuadro a continuación muestra las obligaciones bancarias con los montos originales de las operaciones crediticias.

<u>Tipo de Operación</u>	<u>Crédito</u> <u>Original</u>	<u>Fecha</u> <u>Vencimiento</u>	<u>Interés</u>
Pagaré al Vencimiento	10,000.00	01/10/2012	11.23%
Pagaré al Vencimiento	10,000.00	01/10/2012	11.28%
Pagaré al Vencimiento	30,000.00	02/29/2012	11.34%
TOTAL	50,000.00		

9.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2011 esta cuenta está constituida por los rubros que se describen a continuación:

	(en U. S. dolares)
Proveedores Nacionales	111,464.77
Proveedores del Exterior	69,829.50
TOTAL DE CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	181,294.27

10.- PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2011 esta cuenta está constituida por los rubros que se describen a continuación:

	<u>2011</u>
	(en U. S. dolares)
Obligaciones con Seguridad Social	12,938.34
Beneficios Sociales	7,583.71
15 % Participación Empleados	14,042.72
TOTAL PASIVOS ACUMULADOS	<u>34,564.77</u>

11.- IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2011 esta cuenta está constituida por los rubros que se describen a continuación:

	<u>2011</u>
	(en U. S. Dolares)
IVA en Ventas	9,231.39
Retención en la Fuente	1,223.85
Retención del IVA	659.64
Utilidades 2009 - 2010	2,691.23
Impuesto a la Renta Empleados	1,300.03
Impuesto a la Renta por Pagar	23,059.95
TOTAL IMPUESTOS POR PAGAR	<u>38,166.09</u>

12.- PASIVOS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2011 esta cuenta está constituida por los rubros que se describen a continuación:

	<u>2011</u>
	(en U. S. dolares)
Compañías Relacionadas	660,090.00 (1)
Banco de Guayaquil	17,794.43
TOTAL PASIVOS A LARGO PLAZO	<u>677,884.43</u>

- (1) Las obligaciones que la compañía mantiene con sus compañías relacionadas no generan ningún tipo de interés y tampoco tienen fecha máxima de vencimiento.

13.- CAPITAL SOCIAL

A diciembre 31 del 2011 el capital social de la compañía consiste en 30.000 acciones ordinarias nominativas de USD \$ 1,00 cada una.

14.- IMPUESTO A LA RENTA

Aspectos Tributarios del Código Orgánico de la Producción.- Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- i. La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del 2013.
- ii. La reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente de impuesto a la renta en pagos al exterior conforme a la tarifa de impuesto a la renta para sociedades.

Las declaraciones de impuesto a la renta, retenciones en la fuente e impuesto al valor agregado del año 2008 al 2010 están abiertas para la revisión de las autoridades tributarias, sobre los cuales podrían existir diferencias de criterio en cuanto al tratamiento fiscal de los ingresos y gastos.

15.- DEMANDA LABORAL

A la fecha del informe el juicio laboral No. 1147-2011 propuesto por el ex trabajador Sra. Jenny Morales Muñoz en contra de la compañía WSS WORLD SURVEY SERVICES ECUADOR S. A. por la suma de USD\$ 3.528,64, aún no se ha fijado fecha para audiencia.

16.- IMPLEMENTACION DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (NIIF)

A la fecha del informe de auditoría, la empresa **WSS WORLD SURVEY SERVICES ECUADOR S. A.** aún no presenta la Guía de Implementación ni la Conciliación del Patrimonio Neto al inicio del periodo de transición según lo dispuesto en el artículo décimo segundo de la Resolución SC-ICL.CPAIFRS.G.11.010 del 11 de octubre del 2011.

17.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2011 y la fecha de emisión de los estados financieros (mayo 29 del 2012), no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.