

1. Caja Bancos

Conformado por:

	<u>US\$</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Caja	194	37
Bancos	7,557	35,964
Total	<u>7,751</u>	<u>36,001</u>

2. Cuentas por Cobrar

Conformado por:

	<u>US\$</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Clientes no relacionados	45,510	64,073
Impuestos anticipados	31,775	43,927
Otras (1)	25,165	12,032
Total	<u>102,450</u>	<u>120,032</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2014, incluye un valor de US\$ 20.000 de anticipo a abogados por trámites legales de partes relacionadas. Así como también, incluye un valor de US\$5,165 anticipo a adquisición de Bóveda en Camposantos del Ecuador.

3. Propiedades y Equipo

Conformado por:

<u>2014</u>	<u>COSTO</u>	<u>DEPRECIACIÓN ACUMULADA</u>	<u>NETO</u>
		<u>US\$</u>	
Edificios	537,628	(52,395)	485,233
TOTALES	<u>537,628</u>	<u>(52,395)</u>	<u>485,233</u>

<u>2013</u>	<u>COSTO</u>	<u>DEPRECIACIÓN ACUMULADA</u>	<u>NETO</u>
		<u>US\$</u>	
Edificios	537,628	(39,296)	498,332
TOTALES	<u>537,628</u>	<u>(39,296)</u>	<u>498,332</u>

El movimiento del rubro, fue como sigue:

	<u>US\$</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Costo		
Saldo inicial	537,628	523,950
Compras (Bóveda)		13,678
Total	<u>537,628</u>	<u>537,628</u>

	<u>US\$</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Depreciación acumulada		
Saldo inicial	39,296	26,197
Adiciones	13,099	13,099
Total	<u>52,395</u>	<u>39,296</u>

4. Cuentas por Pagar

Conformado por:

	<u>US\$</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Proveedores Nacionales	22,319	13,957
Cuentas por pagar relacionadas (1)	99,155	66,460
Instituciones Financieras (2)	12,794	623
Total	<u>134,268</u>	<u>81,040</u>

(1) Corresponde a valores pendientes de cancelación por concepto de honorarios a Hansen - Holm Partners S.A.

(2) Al 31 de diciembre del 2014, corresponde básicamente a cuentas por pagar a instituciones financieras por tarjetas emisoras de crédito: Visa Banco Internacional US\$4,153 y Master Card Produbanco US\$8,642.

5. Pasivos Acumulados

Conformado por:

	<u>US\$</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Obligaciones con la administración tributaria	8,090	23,786
15% Participación Trabajadores (1)	<u>10,858</u>	<u>24,749</u>
Total	<u>18,948</u>	<u>48,535</u>

(1) El 15% participación de trabajadores se paga de conformidad a la consolidación de ingresos con Hansen-Holm Partes S.A. H-HPARTNERS, dispuesta en el Acuerdo Ministerial No.267 del 5 de agosto del 2009.

6. Deuda a Largo Plazo

Conformado por:

	<u>US\$</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Cuentas por Pagar a Socios (1)	<u>35,316</u>	<u>41,161</u>
Total	<u>35,316</u>	<u>41,161</u>

(1) Corresponde a Cuenta por pagar a socios en concepto de comisiones.

7. Impuesto a la Renta

La conciliación del impuesto a la renta, aplicando la tasa impositiva legal y la determinación del importe afectado a operaciones, al 31 de diciembre del 2014 y 2013, está constituida como sigue:

	<u>US\$</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Utilidad del Ejercicio	72,385	164,994
15% Participación trabajadores	<u>(10,858)</u>	<u>(24,749)</u>
	61,527	140,245
Más: gastos no deducibles	<u>10,682</u>	<u>2,500</u>
Utilidad antes de impuestos	72,209	142,745
22% de impuesto a la Renta	<u>15,886</u>	<u>31,404</u>

HANSEN-HOLM & CO. CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2014 y 2013

El movimiento de impuesto a la renta por pagar correspondiente a los ejercicios 2014 y 2013, fue como sigue:

	<u>2014</u>	<u>US\$</u>	<u>2013</u>
22% de Impuesto a la Renta	15,888		31,404
menos:			
ciclo	<u>(17,794)</u>		<u>(18,391)</u>
Impuesto a la renta a favor y/o a Pagar	<u>(1,908)</u>		<u>13,013</u>

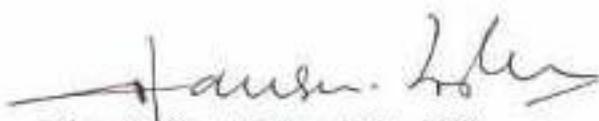
8. Transacciones con partes relacionadas:

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, se han realizado las siguientes transacciones con partes relacionadas:

	<u>2014</u>	<u>US\$</u>	<u>2013</u>
Honorarios socios	374,000		374,960
Honorarios pagados compañía relacionada	218,500		160,000

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la compañía mantenía los siguientes saldos con compañías relacionadas:

	<u>2014</u>	<u>US\$</u>	<u>2013</u>
Cuentas por cobrar			12,033
Cuentas por pagar	(134,368)		(107,621)


Econ. Mario A. Hansen-Holm, MBA
Gerente