

PRESIA INVESTMENTS INC.

ESTADOS FINANCIEROS CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

PRESIA INVESTMENTS INC. (SUCURSAL ECUADOR)

ESTADOS FINANCIEROS CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

| <u>INDICE</u> | <u>Páginas No.</u> |
|---|---------------------------|
| Informe de los Auditores Independientes | 3 - 4 |
| Balances generales | 5 |
| Estados de resultados integrales | 6 |
| Estados de cambios en el patrimonio | 7 - 8 |
| Estados de flujos de efectivo | 9 - 10 |
| Notas a los estados financieros | 11 - 18 |

Abreviaturas usadas:

US\$. - Dólares de Estados Unidos de América

NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Al Apoderado General de:

PRESIA INVESTMENTS INC. (SUCURSAL ECUADOR)

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **PRESIA INVESTMENTS INC. (SUCURSAL ECUADOR)**, los cuales incluyen balances generales por los años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012, estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la administración sobre los estados financieros

2. La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades "NIIF's para PYMES". Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los mencionados estados financieros basándonos en nuestra auditoría. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento "NIAA". Estas normas requieren de la planeación y ejecución de una auditoría que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable pero no absoluta y determinar si los estados financieros se encuentran libres de errores importantes.
4. Una auditoría incluye aquellas pruebas de los registros de contabilidad y otros procedimientos de auditoría que respaldan las transacciones registradas y su revelación en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen en gran medida del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo que podría representar cambios en los estados financieros. El proceso de auditoría incluye una evaluación del control interno que sirve como base para diseñar los procedimientos, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del mismo. La auditoría también incluyó la determinación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Creemos que la auditoría efectuada establece bases razonables para nuestra opinión.

Opinión

5. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos expresan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel de su patrimonio y de la situación financiera de **PRESIA INVESTMENTS INC. (SUCURSAL ECUADOR)**, al 31 de diciembre del 2013 y 2012, así como de los resultados integrales de sus operaciones y de los flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios anuales terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades "NIIF's para PYMES".

Párrafo de énfasis

6. **PRESIA INVESTMENTS INC. (SUCURSAL ECUADOR)**, en cumplimiento con lo establecido por la Superintendencia de Compañías en Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 del 11 de octubre del 2011, realizó la transición de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad "NEC" a Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades "NIIF's para PYMES", con un período de transición que corresponde desde 1 de enero al 31 de diciembre del 2011 y aplicación total a partir del 1 de enero de 2012, en concordancia con lo estipulado en el artículo tercero de la citada resolución.
7. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2012 adjuntos son los primeros de **PRESIA INVESTMENTS INC. (SUCURSAL ECUADOR)**, preparó aplicando las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades "NIIF's para PYMES".

Informes requeridos por otras regulaciones

8. El informe de los auditores independientes acerca del cumplimiento de las obligaciones tributarias, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2013, se emite por separado.



C.P.A. Dr. Juan Carlos Paredes Andrango
SC-RNAE No. 562

Junio 5 del 2014
Quito - Ecuador

PRESIA INVESTMENTS INC. (SUCURSAL ECUADOR)

BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

| | <u>NOTAS</u> | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|---|---------------------|--------------------|--------------------|
| | | (US\$.) | |
| ACTIVOS CORRIENTES: | | | |
| Efectivo | | 99.262 | 26.498 |
| Cuentas por cobrar | 3 | 171.093 | 114.113 |
| Servicios y otros pagos anticipados | 4 | 600 | 42.942 |
| Activos por impuestos corrientes | 5 | 2.443 | 6.469 |
| TOTAL ACTIVOS CORRIENTES | | 273.398 | 190.022 |
| ACTIVOS NO CORRIENTES: | | | |
| Propiedad, planta y equipo, neto | 6 | 5.333 | 8.627 |
| Otros activos no corrientes | 7 | 14.215 | 10.722 |
| TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES | | 19.548 | 19.349 |
| TOTAL ACTIVOS | | 292.946 | 209.371 |
| <u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u> | | | |
| PASIVOS CORRIENTES: | | | |
| Cuentas por pagar | 8 | 271.292 | 186.792 |
| Provisiones por beneficios a empleados | 9 | 1.257 | 766 |
| Cuentas por pagar diversas - relacionadas | 10 | 4.380 | 4.380 |
| TOTAL PASIVOS CORRIENTES | | 276.929 | 191.938 |
| TOTAL PASIVOS | | 276.929 | 191.938 |
| <u>PATRIMONIO:</u> | | | |
| Capital asignado | 11 | 2.000 | 2.000 |
| Resultados acumulados | | 14.017 | 15.433 |
| TOTAL PATRIMONIO | | 16.017 | 17.433 |
| TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO | | 292.946 | 209.371 |

Ver notas a los estados financieros

PRESIA INVESTMENTS INC. (SUCURSAL ECUADOR)

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

| | <u>NOTAS</u> | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|--|--------------|-----------------------|--------------------------|
| INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS: | 12 | | |
| Ventas netas | | 122.166 | 164.120 |
| Otros ingresos de actividades ordinarias | | - | 1.047 |
| TOTAL | | <u>122.166</u> | <u>165.167</u> |
| COSTOS Y GASTOS: | 13 | | |
| Costo de ventas | | 4.000 | 11.200 |
| Gastos de administración y ventas | | 100.229 | 150.047 |
| Otros gastos de actividades ordinarias | | 1.311 | 7.728 |
| TOTAL | | <u>105.540</u> | <u>168.975</u> |
| UTILIDAD/PERDIDA ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS | | <u>16.626</u> | <u>(3.808)</u> |
| PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES | 1 y 14 | (-) | (-) |
| UTILIDAD/PERDIDA ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA | | 16.626 | (3.808) |
| IMPUESTO A LA RENTA | 1 y 14 | (6.948) | (6.979) |
| UTILIDAD/PERDIDA NETA OPERACIONES CONTINUADAS | | <u>9.678</u> | <u>(10.787)</u> |
| OTRO RESULTADO INTEGRAL | | - | - |
| RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO | | <u>9.678</u> | <u>(10.787)</u> |

Ver notas a los estados financieros

PRESIA INVESTMENTS INC. (SUCURSAL ECUADOR)

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

| | Capital Social | Resultados Acumulados | Resultado del Periodo | Total |
|--------------------------------|----------------|-----------------------|-----------------------|------------|
| | | (US\$.) | | |
| Saldos al 1 de enero del 2012 | 2.000 | 894 | 32.533 | 35.427 |
| Incremento reservas | - | - | - | - |
| Ajustes patrimoniales | - | 18.347 | (32.533) | (14.186) |
| Resultado del periodo | - | - | (3.808) | (3.808) |
| Saldos al 31 de diciembre 2012 | 2.000 | 19.241 | (3.808) | 17.433 |

Ver notas a los estados financieros

PRESIA INVESTMENTS INC. (SUCURSAL ECUADOR)

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

| | Capital Social | Resultados Acumulados (US\$.) | Resultado del Periodo | Total |
|-----------------------------------|----------------|-------------------------------------|--------------------------|------------|
| Saldos al 1 de enero del 2013 | 2.000 | 19.241 | (3.808) | 17.433 |
| Incremento reservas | - | - | - | - |
| Ajustes patrimoniales | - | (21.850) | 3.808 | (18.042) |
| Resultado del periodo | - | - | 16.626 | 16.626 |
| Saldos al 31 de diciembre 2013 | 2.000 | (2.609) | 16.626 | 16.017 |

Ver notas a los estados financieros

PRESIA INVESTMENTS INC. (SUCURSAL ECUADOR)

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|---|--------------------|--------------------|
| | (US\$.) | |
| <u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:</u> | | |
| Efectivo recibido de clientes | 65.186 | 154.203 |
| Efectivo pagado a proveedores y empleados | (64.517) | (146.984) |
| Otros ingresos | - | 1.047 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Efectivo neto provisto por las actividades de operación | 669 | 8.266 |
| <u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSION:</u> | | |
| Adiciones y bajas de propiedad, maquinaria y equipos | (-) | (2.503) |
| | <hr/> | <hr/> |
| Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión | (-) | (2.503) |
| <u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u> | | |
| Cuentas por pagar diversas - relacionadas | 73.406 | (3.014) |
| Gastos financieros | (1.311) | (7.728) |
| | <hr/> | <hr/> |
| Efectivo neto (utilizado) provisto en las actividades de financiamiento | 72.095 | (4.714) |
| Aumento (disminución) neto del efectivo y equivalentes de efectivo | <hr/> | <hr/> |
| | 72.764 | 1.049 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período | <hr/> | <hr/> |
| | 26.498 | 25.449 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período | <hr/> | <hr/> |
| | 99.262 | 26.498 |

Ver notas a los estados financieros

PRESIA INVESTMENTS INC. (SUCURSAL ECUADOR)

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
CONCILIACION DE LA UTILIDAD/PERDIDA NETA CON EL EFECTIVO NETO
PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|--|-------------|--------------|
| | | (US\$.) |
| UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO | 16.626 | (3.808) |
| AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION: | | |
| Depreciaciones | 3.295 | 3.295 |
| Gasto impuesto a la renta y participación trabajadores | (6.948) | (6.979) |
| Subtotal | (3.653) | (3.684) |
| CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS: | | |
| (Aumento) disminución en: | | |
| Cuentas por cobrar | (56.980) | (2.710) |
| Gastos pagados por anticipado | 46.367 | (43.255) |
| Otros activos | (3.493) | (10.722) |
| Aumento (disminución) en: | | |
| Cuentas por pagar | 1.311 | 73.325 |
| Provisiones por beneficios a empleados | 491 | (880) |
| Subtotal | (12.304) | 15.758 |
| EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | <u>669</u> | <u>8.266</u> |

Ver notas a los estados financieros

PRESIA INVESTMENTS INC. (SUCURSAL ECUADOR)

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

1. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

PRESIA INVESTMENTS INC.- Es una compañía extranjera, domiciliada en la ciudad de Guayaquil – Ecuador, su actividad económica fue iniciada desde el 28 de septiembre del 2007. El objeto social de la Compañía es conceder franquicias y/o ceder derechos sobre el uso de marcas de propiedad de la sociedad o de las que llegase a adquirir; así como también la supervisión y gestión de otras unidades de la misma Compañía o Empresa, asumiendo la planificación estratégica, organizativa y la función de toma de decisiones de la Compañía o Empresa; ejerciendo el control operativo y la gestión de las operaciones corrientes de las otras unidades: oficinas principales, oficinas administrativas centralizadas, sedes, oficinas de distrito y regionales.

Los estados financieros de **PRESIA INVESTMENTS INC. (SUCURSAL ECUADOR)**, al 31 de diciembre del 2013 Y 2012, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades "NIIF's para PYMES" emitidas por el International Accounting Standard Board (IASB) y adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La preparación de los presentes estados financieros consolidados en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, 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.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere las "NIIF's para PYMES", estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2013, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

Principio del devengado.- Los efectos de las transacciones y otras circunstancias deben tenerse en cuenta en el momento en que tienen lugar dichas transacciones o circunstancias y no cuando se produce el desembolso o ingreso de tesorería u otros medios líquidos.

En consecuencia, es preciso velar por la correlación en cada ejercicio solamente de los gastos e ingresos que sean imputables al mismo. Es decir, se registra el ingreso cuando se efectúa la facturación y se registra el gasto cuando se recibe la factura o nota de venta y dentro del período mensual respectivo.

1. **POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)**

Principio del costo.- Los bienes adquiridos a título oneroso se contabilizarán en su fecha de incorporación al patrimonio por su costo de adquisición.

Principio de prudencia.- La formulación de los estados financieros debe basarse en una valoración razonable de los hechos a fin de evitar todo riesgo de traspaso de incertidumbres susceptibles de perjudicar al patrimonio y a los resultados de la empresa.

De este modo, debe respetarse siempre el principio de prudencia, y en concreto las siguientes normas:

- Debe considerarse como ventas, todos los valores facturados, los mismos que deberán ser considerados además como ingresos.
- Deben tenerse en cuenta todos los riesgos previsibles y pérdidas probables para hacer las estimaciones requeridas, tales como no sobrevaluar activos, ni ingresos, ni subvaluar pasivos y gastos.

Efectivo y equivalentes de efectivo.- El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

Provisión para cuentas incobrables.- De acuerdo a las disposiciones legales vigentes, la Compañía mantiene en sus libros una provisión para incobrables, la misma que servirá para cubrir posibles pérdidas, que pueden llegar a producirse en la recuperación de su cartera.

Reconocimiento de ingresos.- Los ingresos de actividades ordinarias se reconocen solo cuando es probable que los beneficios económicos asociados con la transacción fluyan a la Compañía. No obstante, cuando surge alguna incertidumbre sobre el grado de recuperabilidad de un saldo ya incluido entre los ingresos de actividades ordinarias, la cantidad incobrable o la cantidad respecto a la cual el cobro ha dejado de ser probable se procede a reconocerle como gasto, en lugar de ajustar el importe del ingreso originalmente reconocido.

Propiedad, maquinaria y equipos.- Los activos fijos están registrados al costo de adquisición. Las renovaciones y mejoras importantes se capitalizan, mientras que los reemplazos menores, reparaciones y mantenimiento que no mejoran el activo y no alargan su vida útil, se cargan al gasto a medida que se efectúan. El costo de los activos fijos se deprecia aplicando el método de línea recta en base a la vida útil estimada de los mismos, como sigue:

| <u>Activos</u> | <u>Tasas</u> |
|------------------------|---------------------|
| Instalaciones | 5% |
| Muebles de oficina | 10% |
| Equipos de computación | 33% |

1. **POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)**

Costos y gastos.- Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

Participación de trabajadores.- En cumplimiento con disposiciones del Código de Trabajo, la Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas. Al término del año 2013, la Compañía no realizó esta provisión, ya que el representante legal es el único trabajador registrado en la nómina de la Entidad y de acuerdo al Código de Trabajo se constituye como un mandatario externo y no como un trabajador.

Impuestos.- El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto corriente

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 nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa del 22% para el año 2013 y del 23% para el año 2012.

Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

3. CUENTAS POR COBRAR

Un detalle de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es el siguiente:

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|--|----------------|----------------|
| | (US\$.) | |
| Clientes | 185.910 | 142.641 |
| Cuentas por cobrar diversas relacionadas | 41.950 | - |
| Menos provisión para cuentas incobrables (nota 1)(| 56.767) | 28.528 |
| Total | <u>171.093</u> | <u>114.113</u> |

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el saldo de la cuenta por cobrar clientes corresponde a valores pendientes de cobro, originados por ventas de marca y servicios de mercadeo realizados por la Compañía.

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el saldo de la cuenta por cobrar diversas relacionadas, corresponde básicamente a reembolsos de gastos por cobrar a los administradores de la Compañía.

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables por los años terminados el 31 de diciembre del 2013 y 2012 es el siguiente:

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|----------------------------|---------------|---------------|
| | (US\$.) | |
| Saldo al inicio del año | 28.528 | - |
| Provisión cargada al gasto | 28.239 | 28.528 |
| Castigos realizados (-) | - | - |
| Saldo al final del año | <u>56.767</u> | <u>28.528</u> |

4. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, esta cuenta se encuentra conformada de la siguiente manera:

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|----------------------------|-------------|---------------|
| | (US\$.) | |
| Garantía arriendos locales | 600 | 600 |
| Anticipo proveedores | - | 42.342 |
| Total | <u>600</u> | <u>42.942</u> |

La cuenta anticipo proveedores al 31 de diciembre del 2012, incluye básicamente valores entregados por concepto de anticipos a honorarios profesionales, gastos generales y otros conceptos.

5. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el saldo de esta cuenta corresponde principalmente a retenciones en la fuente efectuadas por clientes de la Compañía y también por crédito tributario de IVA generado en compras realizadas a proveedores de bienes y servicios.

6. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NETO

Un detalle y movimiento de la propiedad, maquinaria y equipos por los años terminados el 31 de diciembre del 2013 y 2012, es como sigue:

| | MOVIMIENTO | | | | Saldos al 31/dic./12 |
|------------------------|---------------------------|-----------|---------|------------------------|----------------------------|
| | Saldos al 01/ene/12 | Adiciones | Ajustes | Ventas y/o Bajas | |
| | (US\$.) | | | | |
| Instalaciones | 4.019 | - | - | - | 4.019 |
| Muebles y enseres | 1.616 | 75 | - | - | 1.691 |
| Equipos de computación | 5.824 | 2.430 | - | - | 8.254 |
| Subtotal | 11.459 | 2.505 | - | - | 13.964 |
| Depreciación acumulada | (2.040) | (3.297) | - | - | (5.337) |
| Total | 9.419 | (792) | - | - | 8.627 |

Al 31 de diciembre del 2012, el cargo a gastos por depreciación de la propiedad, planta y equipo fue de US\$. 3.297.

| | MOVIMIENTO | | | | Saldos al 31/dic./13 |
|------------------------|---------------------------|-----------|---------|------------------------|----------------------------|
| | Saldos al 01/ene/13 | Adiciones | Ajustes | Ventas y/o Bajas | |
| | (US\$.) | | | | |
| Instalaciones | 4.019 | - | - | - | 4.019 |
| Muebles y enseres | 1.691 | - | - | - | 1.691 |
| Equipos de computación | 8.254 | - | - | - | 8.254 |
| Subtotal | 13.964 | - | - | - | 13.964 |
| Depreciación acumulada | (5.337) | (3.294) | - | - | (8.631) |
| Total | 8.627 | (3.294) | - | - | 5.333 |

Al 31 de diciembre del 2013, el cargo a gastos por depreciación de la propiedad, planta y equipo fue de US\$. 3.294.

7. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, dentro de esta cuenta se incluye valores pendientes por cobrar a GLODENSE GLOSARIO DENTAL, originado por reembolso de cobros de un franquiciado e impuestos diferidos.

8. CUENTAS POR PAGAR

Un detalle de las cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2013 y 2012, se resume como sigue:

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|----------------------------------|----------------|----------------|
| | (US\$.) | |
| Proveedores | 270.620 | 183.364 |
| Pasivos por impuestos corrientes | 672 | 3.428 |
| Total | <u>271.292</u> | <u>186.792</u> |

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 el saldo de la cuenta proveedores, corresponde principalmente a deudas adquiridas por compra de productos o servicios generados a corto plazo.

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el saldo de la cuenta pasivos por impuestos corrientes corresponde principalmente a valores pendientes por pagar al SRI como son retenciones en la fuente e IVA.

9. PROVISION POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Un detalle de la provisión beneficio empleados al 31 de diciembre del 2013 y 2012, se resume como sigue:

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|-------------------------------|--------------|-------------|
| | (US\$.) | |
| Sueldos y beneficios sociales | 1.257 | 766 |
| Total | <u>1.257</u> | <u>766</u> |

10. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS - RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2013 Y 2012, el saldo de la cuenta corresponde principalmente a créditos concedidos por los accionistas, cuyos valores han sido destinados para pago a proveedores y capital de trabajo, saldo que no tiene fecha específica de vencimiento y no devenga intereses.

11. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el capital social asignado de la Sucursal para propósitos de operaciones a ser realizadas en el Ecuador es de \$2.000,00.

12. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Un detalle de las actividades ordinarias al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es el siguiente:

| <u>Servicios</u> | <u>ACTIVIDADES ORDINARIAS</u> | |
|--|-------------------------------|----------------|
| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
| | (US\$.) | |
| Ventas netas | 122.166 | 164.120 |
| Otros ingresos de actividades ordinarias | - | 1.047 |
| Total | 122.166 | 165.167 |

13. COSTOS Y GASTOS

Un detalle de los costos y gastos al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es el siguiente:

| <u>Servicios</u> | <u>COSTOS Y GASTOS</u> | |
|--|------------------------|----------------|
| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
| | (US\$.) | |
| Costo de ventas | 4.000 | 11.200 |
| Gastos de administración y ventas | 100.229 | 150.047 |
| Otros gastos de actividades ordinarias | 1.311 | 7.728 |
| Total | 105.540 | 168.975 |

14. IMPUESTO A LA RENTA

El gasto de impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre del 2013 y 2012, fue determinado como sigue:

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|--|---------------|---------------|
| | | (US\$.) |
| Utilidad/Pérdida antes de la participación de trabajadores e impuesto a la renta | 16.626 | (3.808) |
| Participación de trabajadores en las utilidades | - | - |
| Más gastos no deducibles | 14.957 | 34.150 |
| Menos deducción por incremento de empleados | - | - |
| | <u>31.583</u> | <u>30.342</u> |
| Utilidad a reinvertir | - | - |
| Utilidad gravable | <u>31.583</u> | <u>30.342</u> |
| Impuesto a la renta causado | <u>6.948</u> | <u>6.979</u> |

15. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de este informe (junio 5 del 2014) no han ocurrido eventos que, en la opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros.
