REBOCH NETWORK MARKETING CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

REBOCH NETWORK MARKETING CÍA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en U.S.D. dólares)

	Nota	2014 (en U.S.D. dólares)	2013 (en U.S.D. dólares)
Activo			
Activo Corriente			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	4	5.927	14,038
Activos Financieros	5	16,468	27,299
Inventarios	6	23,559	32,617
Servicios y Otros pagos Anticipados	7	449	-
Activos por Impuestos Corrientes	8	18,785	14,830
Total Activo Corriente		**65,188**	**88,784**
Activos No Corrientes			
Propiedades, Planta y Equipo, Neto	9	-	719
Activos Intangibles, Neto		-	106
Activos por impuestos a la Renta Diferidos	10	3,379	3,379
Total Activo No Corriente		**3,379**	**4,204**
Total Activo		**68,567**	**92,988**
Pasivo y Patrimonio Neto			
Cuentas y Documentos por Pagar	11	(9,676)	(24,110)
Honorario por Pagar	12	(7,120)	(5,284)
Otras Obligaciones Corrientes	13	(166)	(110)
Cuentas por Pagar Diversas / Relacionadas	14	(25,131)	-
Anticipo diversos/relacionados	15	(44,430)	(44,430)
Pasivos Directamente Asociados con los Activos no Corrientes y Operaciones Discontinuadas	16	(888)	(1,095)
Pasivo Diferido	17	(1,025)	(769)
Total Pasivo Corriente		**(88,436)**	**(75,798)**
Patrimonio Neto	18	**19,869**	**(17,190)**
Total Pasivo y Patrimonio Neto		**(68,567)**	**(92,988)**

Diego Mantilla
REBOCH NETWORK MARKETING CIA. LTDA.
GERENTE GENERAL

Francisco Pabon
REBOCH NETWORK MARKETING CIA. LTDA.
CONTADOR

REBOCH NETWORK MARKETING CÍA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en U.S.D. dólares)

	Nota	2014	2013
		(en U.S.D. dólares)	(en U.S.D. dólares)
Ingresos	19	(87,709)	(56,663)
Costos	20	59,654	35,567
Gastos de Ventas	21	12,514	7,925
Gastos Administrativos	21	49,310	43,155
Pérdida Operacional		**33,769**	**29,984**
Gastos Financieros		3,291	2,700
Ingresos y Gastos Financieros		**3.291**	**2,700**
Otros Gastos		-	-
Otros Gastos		-	-
Pérdida del Ejercicio, Neta		**37,060**	**32,684**

Diego Mantilla
REBOCH NETWORK
MARKETING CIA. LTDA.
GERENTE GENERAL

Francisco Pabon
REBOCH NETWORK
MARKETING CIA. LTDA.
CONTADOR

REBOCH NETWORK MARKETING CÍA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en U.S. dólares)

Cuenta	Capital	Aporte Futuras Capitalizaciones	Reservas legales	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de Diciembre del 2011	**(400)**	**(80.824)**	**-**	**-**	**34.689**	**-46.535**
Reclasificación resultados año anterior	-	-	-	34.689	-34.689	-
Ajustes				-5.910		-5.910
Resultados del Ejercicio 2012	-	-	-	-	39.345	**39.345**
Saldo al 31 de Diciembre del 2012	**(400)**	**(80.824)**	**-**	**28.779**	**39.345**	**-13.101**
Reclasificación resultados año anterior				39.345	-39.345	-
Pérdida del Ejercicio 2013					32.684	32.684
Ajustes		-36774,16				-36.774
Saldo al 31 de Diciembre de 2013	**(400)**	**(117.598)**		**68.123**	**32.684**	**-17.191**
Ajustes		117.598				117.598
Capitalización año 2014	-117.598					-117.598
Reclasificación resultados año anterior				**32.684**	**-32.684**	-
Pérdida del ejercicio					37.059,97	37.060
Saldo al 31 de Diciembre de 2014	**(117.998)**	**-**		**100.807**	**37.060**	**19.869**

Diego Mantilla
REBOCH NETWORK
MARKETING CIA. LTDA.
GERENTE GENERAL

Francisco Pabon
REBOCH NETWORK
MARKETING CIA. LTDA.
CONTADOR

REBOCH NETWORK MARKETING CÍA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en U.S. dólares)

Años terminados en,	**Diciembre 31, 2014** en U.S.D. dólares	**Diciembre 31, 2013** en U.S.D dólares
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	94,077	52,573
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(102,188)	(91,180)
Otros (egresos) ingresos, netos	-	(864)
Efectivo neto utilizado (provisto) en (por las) actividades de operación	**(8,111)**	**(39,471)**
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Por (aumento) propiedad, planta y equipo	-	0
Efectivo neto utilizado (provisto) en (por las) actividades de inversión	-	**0**
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Préstamos por pagar relacionados	-	10,295
Aportes para futuras capitalizaciones	-	36,775
Efectivo neto utilizado (provisto) en (por las) actividades de inversión	-	**47,070**
Disminución (aumento) neto de efectivo	(8,111)	7,598
Efectivo al inicio del año	14,038	6,440
Efectivo al final del año	**5,927**	**14,038**

Diego Mantilla
REBOCH NETWORK
MARKETING CIA. LTDA.
GERENTE GENERAL

Francisco Pabon
REBOCH NETWORK
MARKETING CIA. LTDA.
CONTADOR

1. INFORMACIÓN GENERAL

Reboch Network Marketing Cía. Ltda. (En Adelante "La Compañía"), se constituyó en el Ecuador el 07 de abril de 2011 y su actividad principal es la comercialización de unidades de tratamiento de agua para uso doméstico y comercial.

La Compañía comercializa sus productos a través de la venta directa llamada Flex Marketing Plan que se conforma a través de una red de distribuidores independientes vinculados entre sí que permite el desarrollo de dos negocios básicos, la venta de productos y la organización de grupos de gente para comercializar los productos.

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014, la Compañía cuenta con un empleado bajo relación de dependencia.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2014 han sido aprobados por la Administración de la Compañía, y fueron presentados para la aprobación de la Junta General de Socios con fecha 31 de marzo del 2015. En opinión de la Administración, los estados financieros adjuntos han sido aprobados sin modificaciones.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 ***Declaración de cumplimiento*** - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.2 ***Bases de preparación*** - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertas propiedades e instrumentos financieros que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

2.3 ***Efectivo y bancos*** - Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos que se pueden transformar rápidamente en efectivo.

2.4 ***Préstamos y cuentas por cobrar*** - Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. Los préstamos y cuentas por cobrar incluyen las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar.

2.5 ***Inventario*** - Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados con el método de PEPS (primeras en entrar, primeras en salir). Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a un costeo de prorrateo. La Administración llevó a cabo un estudio en el que determinó que no era necesario el registro de una provisión para pérdidas por obsolescencia.

2.6 ***Propiedades y equipos***

2.6.1 ***Medición en el momento del reconocimiento*** - Las partidas de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

2.6.2 ***Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo*** - Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

2.6.3 ***Método de depreciación y vidas útiles*** - El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

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

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

2.7.1 ***Impuesto 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.

2.7.2 ***Impuestos diferidos*** - 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.

2.7.3 ***Impuestos corrientes y diferidos*** - Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.8 ***Provisiones*** - Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

2.9 ***Reconocimiento de 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.

Los ingresos se calculan al valor razonable una vez que se haya transferido la propiedad de los bienes al comprador y no subsistan incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la cuenta por cobrar y los costos asociados o la posible devolución de los bienes.

2.10 ***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.

2.11 ***Compensación de saldos y transacciones*** - Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.12 ***Activos financieros*** - Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable y se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos corrientes.

La Compañía clasifica sus activos financieros como cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

2.12.1 ***Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar*** - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

2.12.2 ***Deterioro de activos financieros al costo amortizado*** - Los activos financieros que se miden al costo amortizado, incluyendo los arrendamientos financieros por cobrar, son probados por deterioro al final de cada período.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

2.12.3 ***Baja de un activo financiero*** - La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si

la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

2.13 Pasivos financieros e instrumentos emitidos por la Compañía - Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.13.1 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

2.13.2 Baja de un pasivo financiero – La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo sí, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

2.14 Normas nuevas y revisadas sin efecto material sobre los estados financieros

NIIF	Título	Efectiva a partir
NIIF 13	Medición del valor razonable	Enero 1, 2015
Enmiendas a la NIIF 9 y NIIF 7	Fecha obligatoria efectiva de la NIIF 9 y revelaciones de transición	Enero 1, 2015

La Administración considera que la aplicación de las nuevas normas, detalladas anteriormente, no han tenido un efecto material sobre la posición financiera de la Compañía, los resultados de sus operaciones o sus flujos de efectivo.

2.15 Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas: - 13 -

NIIF	Título	Fecha de vigencia
NIIF 9 NIIF 15 Modificaciones NIIF 11 Modificaciones a la NIC 16 y La NIC 38 Modificaciones a la NIC 16 y la NIC 41	Instrumentos financieros Ingresos procedentes de contratos con clientes Contabilización de adquisiciones de intereses con Operaciones Conjuntas Clarificación de los métodos aceptables de depreciación y amortización Agricultura: Plantas productoras	Enero 1, 2018 Enero 1, 2017 Enero 1, 2016 Enero 1, 2016 Enero 1, 2016
NIIF 13	Medición del valor razonable	Enero 1, 2015
Enmiendas a la NIIF 9 y NIIF 7	Fecha obligatoria efectiva de la NIIF 9 y revelaciones de transición	Enero 1, 2015

La Administración anticipa que estas enmiendas que serán adoptadas en los estados financieros de la Compañía en los períodos futuros tendrán un impacto sobre los importes de los activos y pasivos y las revelaciones de la Compañía. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

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

3.1 ***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.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

3.2 ***Impuesto a la renta diferido*** - La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro. La Compañía registra un activo de impuesto a la renta diferido por US$ 3,379

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

A continuación un detalle de los movimientos del Efectivo:

	2014 (en U.S. dólares)	**2013** (en U.S. dólares)
Fondos Fijos Moneda Nacional (1)	500	500
Banco Produbanco	5.427	13,538
Total	**5,927**	**14,038**

(1)Corresponde al fondo de caja chica que la Compañía mantiene, el custodio de este fondo es la Srta. Soledad Revelo.

5. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	2014 (en U.S. dólares)	**2013** (en U.S. dólares)
Clientes Locales (1)	10,027	20,858
Total	**10,027**	**20,858**

(1) Corresponde a las cuentas por cobrar que la Compañía mantiene con sus clientes por la venta de la mercadería.

DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS

	2014 (en U.S. dólares)	2013 (en U.S. dólares)
Clientes Extranjeros (1)	6,501	6,501
Provisión para cuentas incobrables	(60)	(60)
Total	**6,441**	**6,441**

(1) Corresponde a la exportación realizada a PSA Sol Town en Uruguay

6. INVENTARIOS

A continuación un detalle del movimiento de inventarios durante el año:

	2014 (en U.S. dólares)	2013 (en U.S. dólares)
Mercadería en tránsito	-	-
Inventario Inicial	32,617	58,681
Ajustes	-	-
Compras	50,540	9,502
Costo de Ventas	(59,599)	(35,566)
Total	**23,558**	**32,617**

7. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

A continuación un detalle de los anticipos entregados durante el año:

	2014 (en U.S. dólares)	2013 (en U.S. dólares)
Anticipo a Proveedores	449	-
Total	**449**	-

8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	2014 (en U.S. dólares)	2013 (en U.S. dólares)
Crédito Tributario IVA	13,573	11,204
Crédito Tributario Retenciones IVA	3,175	2,291
Anticipo Impuesto a la Renta	-	-
Crédito Tributario Impuesto a la Renta Años Anteriores	85	85
Impuesto Retenido 1%	212	-
Impuesto Retenido 2%	1740	1,250
Total	**18,785**	**14,830**

9. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Corresponde a equipo de cómputo de propiedad de la Compañía, sobre el que la administración ha estimado que se depreciará en 3 años. A continuación un detalle:

	Costo	Depreciación Acumulada	Valor Neto
Equipo de Computación (2012)	2,351	849	1,502
Equipo de Computación (2013)	2,351	1,632	719
Equipo de Computación (2014)	2,351	-2,351	0

10. ACTIVOS POR IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO

	2014 (en U.S. dólares)	2013 (en U.S. dólares)
Impuesto a la renta diferido – Patrimonio	2,338	2,338
Impuesto a la renta diferido – Resultados	1,041	1,041
Total	**3,379**	**3,379**

11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADOS

	2014 (U.S. dólares)	2013 (U.S. dólares)
Cuenta por pagar Saldo DIP	(159)	-
Cuenta por pagar Flex Marketing	(719)	(719)
Raúl Maslein (1)	(4.125)	(4.125)
Depósitos no identificados	(2,917)	(17,298)
Facturas y otros comprobantes por pagar no emitidos	(1.756)	(1,968)
Total Cuentas y Documentos por Pagar	**(9,676)**	**(24,110)**

(1) Corresponde a la cuenta por pagar de por la Compañía por el inventario comprado por el valor $ 5,260 al Sr. Maslein. La administración aprobó que se realice la compensación con las cuentas por cobrar y cuentas por pagar, adicionalmente incluye el valor de $ 1135 por cobrar por valores entregados para cubrir gastos recurrentes menores de la compañía.

12. HONORARIOS POR PAGAR

	2014 (U.S. dólares)	2013 (U.S. dólares)
TMFEcuador Cía. Ltda.	(6,416)	(4,580)
Depardesing Cía. Ltda.	(704)	(704)
Total Cuentas y Documentos por Pagar	**(7,120)**	**(5.284)**

13. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	2014 (U.S. dólares)	2013 (U.S. dólares)
Retención en la Fuente 2%	(40)	(42)
Retención en la Fuente 8%	(88)	(57)
70% Iva Retención por Pagar	(38)	(11)
Total Cuentas y Documentos por Pagar	**(166)**	**(110)**

14. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR RELACIONADOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	2014 (U.S. dólares)	2013 (U.S. dólares)
PSA Sol Town	(20,186)	-
PSA (Argentina)	-	-
Matriz	(4,945)	-
Total Cuentas y Documentos por Pagar	**(25,131)**	-

15. ANTICIPO DIVERSOS/RELACIONADOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	2014 (en U.S. dólares)	2013 (en U.S. dólares)
Impuesto a la renta diferido – Resultados	44,430	44,430
Total	**44,430**	**44,430**

16. PASIVOS DIRECTAMENTE ASOCIADOS CON LOS ACTIVOS NO CORRIENTES Y OPERACIONES DISCONTINUADAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	2014 (U.S. dólares)	2013 (U.S. dólares)
Sueldos y Salarios por Pagar	-	(437)
Vacaciones	(614)	(393)
Décimo Tercer Sueldo	(37)	(37)
Décimo Cuarto Sueldo	(141)	(133)
Aporte Personal 9.35%	(42)	(41)
Aporte Personal 12.15%	(54)	(54)
Total Cuentas y Documentos por Pagar	**(888)**	**(1,095)**

17. PASIVO DIFERIDO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	2014 (U.S. dólares)	2013 (U.S. dólares)
Desahucio	(336)	(210)
Jubilación Patronal	(314)	(184)
Ingresos Diferidos	(375)	(375)
Total Cuentas y Documentos por Pagar	**(1,025)**	**(769)**

Constituye principalmente las diferencias temporarias de jubilación patronal y desahucio.

18. PATRIMONIO

Capital Social

	2014 (U.S. dólares)	2013 (U.S. dólares)
Capital Suscrito o Asignado	(117,998)	(400)
Aporte Futuras Capitalizaciones	-	(117,598)
(-) Pérdidas Acumuladas	100,807	68,124
Perdida del Ejercicio	37,060	32,684
Total Cuentas y Documentos por Pagar	**(19,869)**	**(17,190)**

El capital social autorizado consiste de USD$117,998 participaciones de USD$1.00 valor nominal unitario, los resultados acumulados son por el valor de USD$100,807 y la pérdida del ejercicio 2014 corresponde a USD$37,060.

19. INGRESOS

	2014 (U.S. dólares)	2013 (U.S. dólares)
Venta Mercaderías	(87,289)	(55,571)
Otras Rentas	(420)	(50)
Impuestos Diferidos (Perdida)	-	(1,042)
Total Cuentas y Documentos por Pagar	**(87,709)**	**(56,663)**

Los ingresos de la Compañía corresponden a la venta de purificadores de agua al 31 de Diciembre de 2014 este valor asciende a USD$ 87,709.

20. COSTOS

	2014 (U.S. dólares)	2013 (U.S. dólares)
Costo de Ventas	59,599	35,567
Fletes	55	-
Total Cuentas y Documentos por Pagar	**59,654**	**35,567**

21. GASTOS POR SU NATURALEZA

A continuación un resumen de los gastos de venta y administrativos por el período terminado el 31 de diciembre de 2014:

	2014 (U.S. dólares)	2013 (U.S. dólares)
GASTOS DE VENTA		
Arrendamiento Operativo	-	68
Comisiones	3,840	770
Promoción y Publicidad	60	420
Transporte	-	296
Gastos de Viaje	1,307	592
Agua, Energía, Luz, y Telecomunicaciones	650	286
Otros Gastos	6,657	5,493
Total Gasto de Ventas	**12,514**	**7,925**

	2014 (U.S. dólares)	2013 (U.S. dólares)
GASTOS ADMINISTRATIVOS		
Sueldos, aportes y beneficios sociales	7,647	7,304
Mantenimiento y Reparaciones	139	-
Arrendamiento Operativo	8,162	7,816
Transporte	-	5
Gastos de gestión	6,793	2,560
Gastos de viaje	-	18
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	1,881	2,129
Impuestos, contribuciones y otros	845	95
Depreciaciones y Amortizaciones	719	899
Otros gastos	22,830	21,558
Gastos no deducibles	294	771
Total Gastos Administrativos	**49,310**	**43,155**

22. TRANSACCIONES SIGNIFICATIVAS CON COMPAÑÍAS DIVERSAS/RELACIONADAS

Representan los valores correspondientes a la mercadería recibida por parte de PSA SOL TOWN, por el valor de USD$39,849.

23. ANTICIPO DIVERSOS/ RELACIONADOS

Representa los valores correspondientes a las transferencias recibidas para afrontar los gastos recurrentes de la compañía, al 31 de Diciembre de 2014, este valor asciende a USD$ 4,945.

24. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de los estados financieros (Marzo 31 del 2015) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

25. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 han sido aprobados por los socios de la Compañía mediante acta de junta ordinaria celebrada el 31 de marzo de 2015.