

EQUITABLE ORIGIN AMERICA LATINA CIA. LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS Y NOTAS
AL 31 DE DICIEMBRE 2014

EQUITABLE ORIGIN AMERICA LATINA CIA LTDA
BALANCE INICIAL DE LIQUIDACION
AL 31 DE DICIEMBRE 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVO	2014
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>	-
Efectivo y Equivalente de Efectivo	307
Cientes Comerciales	0
Otras Cuentas por Cobrar	
Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	15.523
Activos por impuestos Corrientes	0
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	15.830
<u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>	-
Propiedad, Planta y Equipo	0
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	0
<u>TOTAL ACTIVOS</u>	15.830
<u>PASIVOS</u>	-
Cuentas y Documentos por Pagar	
Proveedores	0
Financieras	0
Cuentas por Pagar Accionistas	499.991
Pasivo por Impuestos Corrientes	0
Gastos Acumulados y Otras Cuentas por Pagar	32.852
TOTAL PASIVO	532.843
<u>PATRIMONIO</u>	-
Capital Suscrito y Asignado	400
Aporte a Futura Capitalización	1.385.235,00
Pérdidas Ejercicios Anteriores	-1.263.610
Resultado del Ejercicio	-639.038
TOTAL PATRIMONIO	-517.013
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	15.830
	0


FERNANDO BENALCAZAR
GERENTE GENERAL


Verónica Tamayo
CONTADORA GENERAL

Las notas explicativas anexas 1 a 11 son parte integrante de los estados financieros

EQUITABLE ORIGIN AMERICA LATINA CIA LTDA
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

INGRESOS ORDINARIOS

Prestacion de Servicios	0
Otros Ingresos	16.353
TOTAL INGRESOS ORDINARIOS	16.353

COSTOS

Servicios de Intermediación	0
TOTAL COSTOS	0

GASTOS

Gastos Administrativos	655.391
Gastos Depreciaciones	0
Gastos Amortizaciones	0
Otros Gastos	0
Gastos Financiero	0

TOTAL GASTOS **655.391**

TOTAL COSTOS Y GASTOS **655.391**

PERDIDA DEL EJERCICIO **-639.038**

15% Participación Trabajadores	0
Impuesto a la Renta	0
UTILIDAD EN ACTIVIDADES ORDINARIAS	-639.038

OTROS RESULTADOS INTEGRALES **0**

RESULTADO INTEGRAL NETO **-639.038**



FERNANDO BENALCAZAR
GERENTE GENERAL



Verónica Tamayo
CONTADORA GENERAL

Las notas explicativas anexas 1 a 11 son parte integrante de los estados financieros

EQUITABLE ORIGIN AMERICA LATINA CIA .LTDA
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital	Aporte a	Resultados		
	<u>Social</u>	<u>Futura Capitalización</u>	<u>Adopción NIIF</u>	<u>Acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero 2014	400	1.385.235	0	-597.823	787.812
Incremento de Capital					0
Apropiación de reserva legal					0
Pago de dividendos				0	0
Resultado Integral del año				-665.789	-665.789
Saldo al 31 de diciembre 2013	400	1.385.235	0	-1.263.610	122.023
Pago de dividendos				0	0
Apropiación de reserva legal		0			0
Resultado Integral del año				-639.038	-639.038
Saldo al 31 de diciembre 2014	400	0	0	586.366	-517.013



FERNANDO BENALCAZAR
GERENTE GENERAL


Verónica Tamayo
CONTADORA GENERAL

Las notas explicativas anexas 1 a 11 son parte integrante de los estados financieros.

EQUITABLE ORIGIN AMERICA LATINA CIA LTDA
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

2014

Flujos de efectivo generados por actividades de operación

Efectivo recibido de clientes	16.353
Efectivo pagado a proveedores y empleados	<u>-559.599</u>
Efectivo neto provisto de actividades de operación	<u>-543.246</u>

Flujos de efectivo generados por actividades de inversión

Incremento en Inversiones mantenidas al vencimiento	0
Documentos por cobrar largo plazo	<u> </u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>0</u>

Flujos de efectivo generados por actividades de financiamiento

Obligaciones Bancarias	-1.828
Porción corriente deuda largo plazo	<u>499.991</u>
de financiamiento	<u>498.163</u>

Aumento neto de efectivo y sus equivalentes	(45.083)
Efectivo y sus equivalentes al principio de año	45.388

Efectivo y sus equivalentes al final del año	<u><u>307</u></u>
--	-------------------



FERNANDO BENALCAZAR
GERENTE GENERAL


Verónica Tamayo
CONTADORA GENERAL

Las notas explicativas anexas 1 a 11 son parte integrante de los estados financieros

EQUITABLE ORIGIN AMERICA LATINA CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 (Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL

Equitable Origin América Latina Cía. Ltda., con domicilio en la ciudad Quito fue constituida en Ecuador el 07 de Julio del 2011, es una empresa dedicada al Desarrollo de Estándares sociales y ambientales, coordinar y realizar consultas con los actores relevantes sobre el desarrollo continuo de los estándares entre otros que se explican en su escritura de constitución.

Con Fecha 31 de Agosto del 2014 los accionistas decidieron cerrar sus operaciones en Quito procediendo a liquidar a todo el personal y empezar el proceso de liquidación de la misma.

NOTA 2 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas serán aplicadas uniformemente conforme la compañía opere en el transcurso de los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

a) Bases de preparación de los estados financieros

Los estados financieros de EQUITABLE ORIGIN AMERICA LATINA CIA. LTDA., han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

b) Traducciones en moneda extranjera

Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera, cuando ocurren, se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que puedan resultar del cobro o pago de tales transacciones, se reconocen en el estado de resultados integrales.

c) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye a fondos fijos.

d) Activos y pasivos financieros

Clasificación.-

La Compañía clasifica sus activos y pasivos financieros en las siguientes categorías: “activos financieros a valor razonable con cambios en resultados”, “activos financieros mantenidos hasta su vencimiento”, “préstamos y cuentas por cobrar” y “activos financieros disponibles para la venta”. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Reconocimiento y medición inicial y posterior:

Reconocimiento -

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de resultados. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior -

Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo, reconociendo los ingresos por intereses sobre la base del devengado en el rubro ingresos financieros. No existen costos de transacciones significativos incurridos al momento de su adquisición. Si la Compañía vendiese un importe significativo de los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, la categoría completa se reclasificaría como disponible para la venta.

Préstamos y cuentas por cobrar: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva.

Otros pasivos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo: El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva.

e) Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han eliminado.

f) Compensación de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los

importes reconocidos y existe la intención de liquidarlos por el importe neto o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

g) Deterioro de activos financieros

Al cierre de cada periodo sobre el que se informa, la Compañía evaluará si existe alguna evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran deteriorados en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de ese valor como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados generados por el activo financiero o el grupo de activos financieros y ese impacto puede estimarse de manera fiable. La evidencia de un deterioro del valor podría incluir, entre otros, indicios tales como que los deudores o un grupo de deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital e intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra u adopten otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como cambios adversos en el estado de los pagos en mora, o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

h) Propiedades y equipos

Se muestra al costo de adquisición menos la depreciación acumulada.

El costo de las propiedades y equipos; y, la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causan. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipos, así como las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación.

<u>Activo</u>	<u>Vida Útil</u> <u>(años)</u>
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5 y 10
Maquinaria	10

El valor en libros de un activo se castiga inmediatamente a su valor recuperable si el valor en libros del activo es mayor que el estimado de su valor recuperable.

i) Deterioro de activos no financieros

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperar su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles en los que generan flujo de efectivo identificable (unidad generadora de efectivo). Los saldos en libros de

activos no financieros se revisan a cada fecha de los estados financieros para determinar posibles efectos por deterioro.

j) Impuesto a la renta corriente

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010, entró en vigor la norma que exige el pago de un anticipo mínimo de impuesto a la renta, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Al 31 de diciembre del 2014 la Compañía no ha generado impuesto a la renta.

k) Provisiones y pasivos contingentes

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o asumida como resultado de un evento pasado. No se reconocen provisiones para futuras pérdidas operativas.

Cuando existen varias obligaciones similares, la probabilidad de que se requiera de salida de recursos para su pago se determinará considerando la clase de obligación como un todo. Se reconoce una provisión aun cuando la probabilidad de salida de recursos respecto de cualquier partida específica incluida en la misma clase de obligaciones sea menor.

Las provisiones se miden al valor presente de los desembolsos que se espera se requerirán para cancelar la obligación utilizando una tasa de interés antes de impuestos que refleje las actuales condiciones de mercado sobre el valor del dinero y los riesgos específicos para dicha obligación.

l) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en que se genera el pago. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles. Los criterios específicos de reconocimiento de los distintos tipos de ingresos son mencionados a continuación:

Ingresos por prestación de servicios: Los ingresos provenientes de contratos de servicios se reconocen por referencia al estado de terminación del contrato evidenciados en las planillas.

m) Reconocimiento de gastos

Los gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

n) Beneficios a los trabajadores

Beneficios de corto plazo - Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

La participación de los trabajadores en las utilidades que se calcula en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación vigente y se registra con cargo a resultados.

Décimo tercer y décimo cuarto - Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente.

NOTA 3 - ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración. Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- Vida útil de propiedades y equipos: Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida.
- Impuesto a la renta corriente: La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requieren de ciertas interpretaciones a la legislación tributaria vigente. La Administración considera que sus estimaciones son apropiadas de acuerdo a las circunstancias y que no deben surgir diferencias de interpretación con la Administración Tributaria que pudieran afectar los cargos por impuestos en el futuro.
- Provisiones: Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas. La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

NOTA 4 - ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de moneda, riesgo de valor razonable de tasa de interés, riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. La administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía. La Administración tiene a su cargo la administración de riesgos. La Administración identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en estrecha cooperación con las unidades operativas.

Riesgo de variación en los precios de las inversiones

La Compañía está expuesta al riesgo de pérdida ante movimientos adversos futuros en los precios de los instrumentos financieros de inversión que adquiere. Sin embargo, este riesgo está cubierto por la metodología empleada en su monitoreo constante, y la adecuada valuación realizada por la Administración en los estados financieros, que permite observar cualquier variación adversa de manera oportuna.

Riesgo en las tasas de interés

Los ingresos y flujos de caja operativos de la Compañía son relativamente independientes de los cambios en las tasas de interés del mercado nacional. La Compañía no tiene activos significativos que devenguen intereses a tasas de interés variables y las tasas que mantiene en los pasivos por los cuales se reconocen intereses son fijas.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte a un instrumento financiero incumpla en una obligación o compromiso que ha suscrito la Compañía que presente como resultado una pérdida financiera para esta. La Compañía no tiene un riesgo material por este concepto, debido a que las cuentas por cobrar se generan principalmente en transacciones operativas con los fideicomisos en los cuales la Compañía es contratista.

Riesgo de mercado

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, entre otras, produzca pérdidas económicas debido a la desvalorización de activos, debido a la nominación de estos a dichas variables.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son liquidados entregando efectivo u otros activos financiero, o que estas obligaciones deban liquidarse de manera desfavorable para la Compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo fondos disponibles, monitoreando continuamente los flujos de efectivo proyectos y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

(Continuación)

NOTA 5 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre comprende:

	2014	2013
Cuentas Corrientes		
Banco Internacional	307	45.388
Saldo al 31 de diciembre del 2013 y 2014	<u>307</u>	<u>45.388</u>

NOTA 6 – GASTOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre comprende:

	2014	2013
Otras Cuentas por Cobrar	0	13.802
Gastos Anticipados y Otras cuentas por Cobrar	15.523	25.000
Activos por Impuestos Corrientes	0	56.865
Saldo al 31 de diciembre del 2013 y 2014	<u>15.523</u>	<u>141.055</u>

NOTA 7 – PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre comprende:

	2014	2013
Propiedad Planta y Equipo	0	12.016
Saldo al 31 de diciembre del 2013 y 2014	<u>0</u>	<u>12.016</u>

NOTA 8 – CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre comprende:

	2014	2013
Proveedores	0	18.286
Financieras	0	1.828
Cuentas por Pagar Accionistas	499.991	0
Gastos Acumulados y Otras Cuentas por Pagar	32.852	10.934
Saldo al 31 de diciembre del 2013 y 2014	<u>532.843</u>	<u>31.048</u>

(Ver página siguiente)

NOTA 9 – PATRIMONIO

El capital social de la Compañía al 31 de diciembre del 2014 es de US\$. 400,00 dividido en 400 acciones ordinarias de valor nominal de US\$. 1 dólar estadounidense por cada acción.

Al 31 de diciembre comprende:

	2014	2013
Capital Suscrito y Asignado	400	400
Aporte a Futura Capitalización	1.385.235	1.385.235
Pérdidas Ejercicios Anteriores	-1.902.448	-597.823
Resultado del Ejercicio	-639.038	-665.789
Saldo al 31 de diciembre del 2013 y 2014	<u>-517.013</u>	<u>122.023</u>

NOTA 10 – EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de estos estados financieros (9 de febrero del 2015) no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

NOTA 11 – APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2014 han sido emitidos con autorización de fecha 9 de febrero del 2015 del Representante legal de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.
