

**ASESORÍA PARA EL DESARROLLO FINLINK S.A.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012**

	<u>2012</u>	<u>2013</u>
<b>ACTIVO</b>		
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		
Caja	300.00	300.00
Bancos	223.25	4,226.49
Cuentas por cobrar	7,705.22	9,436.26
Impuestos anticipados	10,021.69	10,891.57
Gastos anticipados		
Anticipo a terceros	1,700.00	3,000.00
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<u>19,950.16</u>	<u>27,854.32</u>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		
Mobiliario, equipos y software	30,319.16	21,398.36
Aporte en fideicomiso	300.00	300.00
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<u>30,619.16</u>	<u>21,698.36</u>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<u><u>50,569.32</u></u>	<u><u>49,552.68</u></u>
<b>PASIVO</b>		
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
Proveedores y cuentas por pagar	619.36	1,628.04
Nómina	2,346.30	1,296.27
15% Participacion Trabajadores	666.37	507.69
Impuesto a la Renta	2,296.84	632.92
Impuestos por pagar	2,548.19	1,151.53
Provisiones varias	180.00	180.00
<b>TOTAL PASIVO</b>	<u>8,657.06</u>	<u>5,396.44</u>
<b>PATRIMONIO</b>		
Capital	37,390.00	37,390.00
Reserva Legal	3,190.93	3,415.33
Resultados acumulados		1,331.33
Utilidad del Ejercicio	1,331.33	2,019.58
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<u>41,912.26</u>	<u>44,156.24</u>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<u><u>50,569.32</u></u>	<u><u>49,552.68</u></u>

  
**Arturo Cardenas**  
**Gerente General**

  
**Christian Valenzuela**  
**Contador General**

**ASESORÍA PARA EL DESARROLLO FINLINK S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012**

	<u>2012</u>	<u>2013</u>
<b>INGRESOS</b>		
Administración y originación de cartera	120,013.78	38,278.29
Calificación de créditos	1,500.00	4,800.00
<b>OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES</b>		
Desarrollo de páginas web	6,780.62	20,228.77
Otros ingresos		333.00
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<u>128,294.40</u>	<u>63,640.06</u>
<b>COSTOS</b>		
Desarrollo de páginas web	4,926.00	18,698.57
<b>TOTAL COSTOS</b>	<u>4,926.00</u>	<u>18,698.57</u>
<b>GASTOS</b>		
Gastos de administración	47,416.03	31,132.90
Gastos de ventas	71,435.43	10,384.32
Gastos financieros	74.47	39.69
<b>TOTAL GASTOS Y COSTOS</b>	<u>118,925.93</u>	<u>41,556.91</u>
<b>UTILIDAD/ PERDIDA DEL EJERCICIO</b>	<u>4,442.47</u>	<u>3,384.58</u>
(-) 15% Participación trabajadores	-666.37	-507.69
(-) Impuesto a la renta 14%		
(-) Impuesto a la renta 22%, 23% Y 24%	-2,296.84	-632.92
(-) 10% Reserva legal	-147.93	-224.40
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<u><u>1,331.33</u></u>	<u><u>2,019.58</u></u>

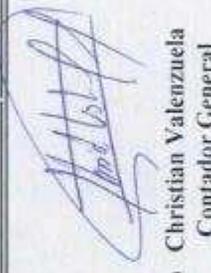
  
**Arturo Cárdenas**  
**Gerente General**

  
**Christian Valenzuela**  
**Contador General**

ASESORÍA PARA EL DESARROLLO FINLINK S.A.  
 ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO  
 DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012

	Capital	Reserva Legal	Resultados acumulados	Utilidad del ejercicio	Total
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2011</b>	20,000.00	3,043.00		27,386.84	50,429.84
Distribución de dividendos				-9,996.84	-9,996.84
Aumento de Capital	17,390.00			-17,390.00	0.00
Utilidad del ejercicio				1,479.26	1,479.26
Transferencia a reserva legal		147.93		-147.93	0.00
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2012</b>	<b>37,390.00</b>	<b>3,190.93</b>		<b>1,331.33</b>	<b>41,912.26</b>
Transferencia a resultados acumulados			1,331.33	-1,331.33	0.00
Utilidad del ejercicio				2,243.98	2,243.98
Transferencia a reserva legal		224.40		-224.40	0.00
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2013</b>	<b>37,390.00</b>	<b>3,415.33</b>	<b>1,331.33</b>	<b>2,019.58</b>	<b>44,156.23</b>

  
 Arturo Cardenas  
 Gerente General

  
 Christian Valenzuela  
 Contador General

ASESORIA PARA EL DESARROLLO FINLINK S.A.  
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR EL PERIODO ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012  
(Expresados en dólares)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACION</b>		
Efectivo provisto por clientes	61,909.02	130,360.74
Efectivo utilizado en proveedores	-39,377.20	-96,346.52
Efectivo utilizado en empleados	-13,909.85	-6,765.59
Efectivo utilizado en otros	-4,563.38	-9,056.94
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>4,058.59</u>	<u>18,191.69</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		
Efectivo utilizado en propiedad y equipos	-0.00	-34,129.77
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>-0.00</u>	<u>-34,129.77</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Efectivo utilizado en accionistas	-55.35	
Efectivo provisto por terceros largo plazo		-9,996.84
Efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de financiamiento	<u>-55.35</u>	<u>-9,996.84</u>
<b>AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETA DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>	<b>4,003.24</b>	<b>-25,934.92</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DE LOS AÑOS</b>	<b>523.25</b>	<b>26,458.17</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DE LOS AÑOS</b>	<u><b>4,526.49</b></u>	<u><b>523.25</b></u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros



Alfredo Cardenas  
Gerente General



Christian Valenzuela  
Contador General

ASESORIA PARA EL DESARROLLO FINLINK  
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

CONCILIACION ENTRE LA UTILIDAD NETA Y EL FLUJO DE OPERACIÓN  
POR EL PERIODO ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012  
(Expresados en dólares)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>Resultado Integral</b>	2,243.98	1,479.26
<b>Partidas de conciliación entre la utilidad neta y el flujo de efectivo neto provisto en actividades de operación</b>		
Depreciaciones	1,536.48	3,810.61
Deterioro de Software	7,384.32	2,526.30
Participación Trabajadores	507.69	666.37
Impuesto a la Renta Causado	632.92	2,296.84
<b>Resultado Integral</b>	<u>12,305.38</u>	<u>10,779.38</u>
<b>Cambios netos en el Capital de Trabajo</b>		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	-1,764.88	12,096.61
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	33.84	-6,058.87
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	-1,300.00	15,557.16
(Incremento) disminución en otros activos	-869.88	0.00
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	1,064.03	564.01
Incremento (disminución) en beneficios empleados	-1,716.40	-549.67
Incremento (disminución) en otros pasivos	-3,693.50	-14,196.93
<b>Efectivo neto provisto por actividades de operación</b>	<u>4,058.59</u>	<u>18,191.69</u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros

  
Arturo Caballero  
Gerente General

  
Christian Valenzuela  
Contador General

# *ASESORÍA PARA EL DESARROLLO FINLINK S.A.*

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 EXPRESADAS EN DÓLARES DE E.U.A.**

### **1. IDENTIFICACIÓN Y OPERACIONES DE LA COMPAÑÍA**

**ASESORIA PARA EL DESARROLLO FINLINK S.A.**, fue constituida y existe bajo las leyes ecuatorianas desde su inscripción en el Registro Mercantil el 22 de julio del 2011, con un plazo de duración de ochenta años. Su domicilio principal está en el Cantón Rumiñahui, provincia de Pichincha. El capital Autorizado, suscrito y pagado es de US\$ 37.390 y está compuesto por 37.390 acciones de US\$ 1,00 cada una.

La compañía tiene como objeto:

- a. La prestación de servicios de asesoría en temas tributarios, administrativos, económicos, contables, laborales y financieros
- b. Todo lo relacionado a servicios de asesoría financiera y de asesoría de alternativas de financiamiento empresarial, sin rebasar la mera asesoría, ni la captación de dineros del público;
- c. Elaboración de diseño de escenarios y proyecciones financieras
- d. Administración comercial y de asesoría corporativa, manejo y dirección de empresas, inteligencia de mercado y lo relacionado a Información e investigación económica.
- e. Servicio de centro de llamadas
- f. Asesoría en manejo de cartera y cobranzas
- g. Asesoría en constitución de encargos fiduciarios, fideicomisos y otros contratos típicos y nominados para la administración y manejo de negocios mercantiles.

### **2. BASES DE PREPARACIÓN**

**ASESORIA PARA EL DESARROLLO FINLINK S.A.**, es una compañía regulada por la Superintendencia de Compañías y por lo tanto está sujeta a la preparación y presentación de sus Estados Financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera.

A continuación se describen las políticas y prácticas contables adoptadas en la preparación de los Estados Financieros. Estas políticas se han aplicado de manera uniforme para los años presentados, salvo que se indique lo contrario.

#### **> Negocio en marcha**

Los estados financieros se preparan normalmente bajo el supuesto de que la entidad está en funcionamiento, y continuará su actividad dentro del futuro previsible. Por lo tanto, se supone que la entidad no tiene la intención ni la necesidad de liquidar o recortar de forma importante la escala de sus operaciones.

**ASESORIA PARA EL DESARROLLO FINLINK S.A.**, es una empresa que cumple con los requerimientos para ser considerada como un Negocio en Marcha.

➤ **Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board - IASB) las cuales comprenden:

- ❖ Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF);
- ❖ Normas Internacionales de Contabilidad (NIC);
- ❖ Interpretaciones del Comité de Interpretaciones de Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF) o el anterior Comité Permanente de Interpretación (Standing Interpretations Committee - SIC).

Los estados financieros de la Compañía comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y 2012 y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con la última traducción vigente de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, emitida oficialmente al idioma castellano por el IASB.

➤ **Bases de Medición**

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, excepto por ciertos pasivos que han sido ajustados para presentarse a su valor razonable o valor presente. Los pasivos medidos y presentados a su valor razonable son, principalmente, jubilación patronal e indemnización por desahucio.

➤ **Moneda Funcional y de Presentación**

La Compañía, de acuerdo con lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad No. 21 (NIC 21) "Efectos de las variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera", ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda funcional.

Para determinar la moneda funcional, se consideró que el principal ambiente económico en el cual opera la Compañía es el mercado nacional. En consecuencia los estados financieros al 31 de diciembre del 2013 están presentados en dólares de los Estados Unidos de América (dólares estadounidenses), moneda de curso legal en el Ecuador desde marzo del 2000.

➤ **Estimaciones y juicios contables**

La Compañía hace estimaciones e hipótesis en relación con el futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, raramente igualarán a los correspondientes resultados reales. A continuación se explican las estimaciones y juicios que tienen un riesgo significativo de dar lugar a un ajuste material en los importes en libros de los activos y pasivos dentro del ejercicio financiero siguiente.

#### *Vida útil y porcentaje de depreciación*

La Compañía revisa anualmente la vida útil y el porcentaje de depreciación estimados de los activos fijos al final de cada período que se informa.

#### *Jubilación Patronal y Desahucio*

El valor actual de las obligaciones por jubilación patronal y desahucio dependen de ciertos factores que se determinan sobre una base actuarial usando una serie de hipótesis. Las hipótesis usadas para determinar el costo neto incluyen la tasa de descuento. Cualquier cambio en estas hipótesis tendrá efecto sobre el valor en libros de estas obligaciones.

### **3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

#### **> Clasificación de Saldos Corrientes y No Corrientes**

Los saldos presentados en los estados de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y los que están dentro del ciclo normal de la operación de **ASESORIA PARA EL DESARROLLO FINLINK S.A.**, y como no corrientes los de vencimiento superior a dicho período.

#### **> Efectivo y equivalentes**

El efectivo y equivalentes incluye los valores en cajas, los saldos conciliados en cuentas bancarias, inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos.

#### **> Cuentas por cobrar y provisión de cuentas incobrables**

Las cuentas por cobrar a clientes son importes generados por la venta de bienes realizados en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos, se clasifican como activos corrientes. En caso contrario, se presentan como activos no corrientes.

Para aquellas cuentas con riesgo de recuperación se estima un valor de incobrabilidad, el cual es reconocido en los resultados del período. La Gerencia analiza la cartera de acuerdo a sus vencimientos y provisiona aquellos saldos mayores a 360 días como incobrables al 100%.

#### **> Propiedades y equipos**

El costo de los elementos de propiedades y equipos son los precios equivalentes en efectivo en la fecha de reconocimiento.

Un elemento de propiedades y equipos se reconoce como activo, solo cuando es probable que la entidad obtenga beneficios económicos futuros derivados del mismo y cuando el costo puede medirse con fiabilidad.

El costo de los elementos de propiedades y equipos comprenden; su precio de adquisición, incluidos aranceles e impuestos indirectos no recuperables y cualquier rebaja, más los costos de ubicación en el lugar de operación.

La Compañía ha escogido el Modelo del Costo para la medición posterior de los elementos de propiedad y equipo.

La depreciación se realiza en forma separada para cada parte o componente de un elemento de propiedades y equipo que tengan costos significativos con relación al costo total del elemento.

El cargo por depreciación de cada período se reconoce en el resultado del período, salvo que se incluya en el importe en libros de otro activo.

El importe depreciable de un activo se distribuye de forma sistemática a lo largo de su vida útil, con excepción de los bienes inmuebles en el que se utiliza el modelo de revaluación para presentar su costo a valor de mercado.

El valor residual y la vida útil de los elementos de propiedades y equipos diferentes de bienes inmuebles, son revisados al término de cada período anual.

La vida útil y valores residuales estimados de los elementos diferentes a los bienes inmuebles son:

Detalle del activo	Vida útil	% de depreciación
Muebles y equipo de oficina	10	10%
Equipo de cómputo	3	33%
Software	3	33%

➤ **Activos financieros**

*Compensación de instrumentos financieros*

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan, y presentan por un neto en el balance, cuando existe un derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos, y la Compañía tiene la intención de liquidar por el neto, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

➤ **Deterioro del valor de los activos**

Al final de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa información interna y externa del negocio con el fin de establecer la existencia de indicios de deterioro de los valores en libros de sus activos. Para los activos con indicios de deterioro, así como para los activos intangibles con vida útil no definida, se calcula el importe recuperable del activo evaluado con a fin de determinar las posibles pérdidas por deterioro. Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos los costos directamente relacionados a su potencial venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustados los estimados de flujo de efectivo futuros.

Se reconoce una pérdida por deterioro en los resultados del año cuando el importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es menor que su importe en libros al final de cada período sobre el que se informa.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en el pasado pueden ser reversadas en caso de que mejore el importe recuperable en el futuro. En estos casos, las reversiones de las pérdidas por deterioro aumenta el valor en libros del activo de tal manera que no exceda al importe en libros que habría tenido si no se hubieran registrado tales pérdidas en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido en los resultados del año.

➤ **Cuentas por pagar comerciales**

Las cuentas por pagar comerciales son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido a los proveedores en el curso ordinario de la operación. Las cuentas a pagar comerciales se clasifican como pasivocorrente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos. Caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas por pagar comerciales se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado usando el método de tipo de interés efectivo.

➤ **Obligaciones con instituciones financieras y terceros**

Las deudas financieras se reconocen inicialmente por su valor razonable menos los costos de la transacción en los que se haya incurrido. Posteriormente, las deudas financieras se valoran por su costo amortizado. Cualquier diferencia entre los fondos obtenidos y el valor de reembolso se reconoce en la cuenta de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

➤ **Costos por intereses**

Los costos por intereses que sean directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de activos aptos, que son aquellos que necesariamente requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar preparados para el uso previsto o la venta, se añaden al costo de esos activos, hasta que llega el momento en que los activos están sustancialmente preparados para el uso que se pretende o la venta.

El resto de los costos por intereses se reconoce en resultados en el ejercicio en que se incurre en ellos.

➤ **Impuestos corrientes y diferidos**

El gasto por impuesto a la renta del periodo comprende los impuestos corrientes y diferidos. Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto.

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad impositiva de la Compañía para el período 2013 está gravada a la tasa del 22%. De acuerdo con la normativa tributaria vigente el impuesto causado será el mayor entre el valor del impuesto a la renta y el anticipo calculado de impuesto a la renta.

Los impuestos diferidos se reconocen, de acuerdo con el método de pasivo, por las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros en los estados financieros. Sin embargo, los impuestos diferidos no se contabilizan si surgen del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción, distinta de una combinación de negocios, que, en el momento de la transacción, no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal.

El impuesto diferido se determina usando tipos impositivos (y leyes) aprobados o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera serán de aplicación cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen sólo en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros.

➤ **Beneficios a los empleados**

*Beneficios a Corto Plazo*

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada y son contabilizadas como gastos a medida que se presta el servicio relacionado.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio prestado por el trabajador en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden a la décimo tercera y décimo cuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones y participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía.

*Beneficios por Terminación*

Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando se ha comprometido, sin posibilidad realista de dar marcha atrás, a un plan formal detallado ya sea para dar término al contrato del empleado o para proveer beneficios por cese como resultado de una oferta realizada para incentivar la renuncia voluntaria. Las indemnizaciones por terminación o cese en el caso de despidos intempestivos, de acuerdo con lo establecido en el Código de Trabajo, son reconocidas como gastos cuando se da término a la relación contractual.

*Beneficios Post-Empleo: Planes de Beneficios Definidos*

Un plan de beneficios definidos es un beneficio post-empleo distinto del plan de contribuciones definidas. La obligación neta de la Compañía con respecto a planes de beneficios de jubilación patronal está definida por el Código de Trabajo, el cual establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicios de 25 años en una misma compañía en forma continua o interrumpida; la obligación es calculada por separado para cada beneficiario del plan, estimando el monto del beneficio futuro que los empleados han adquirido a cambio de sus servicios durante el período actual y períodos previos; es descontada para determinar su valor presente y se le deduce el valor razonable de mercado de los activos asociados al plan.

La Compañía no reconoce las ganancias o pérdidas actuariales del año en el estado de resultados, debido a que considera que no existe un contingente importante por este concepto.

Adicionalmente, el Código establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización calculada en base al número de años de servicio. La compañía tampoco ha provisionado el valor de la bonificación por desahucio por considerar que los montos en caso de presentarse no serán significativos.

➤ **Capital social**

Las participaciones de los socios se clasifican como patrimonio neto. Bajo este concepto se registran los resultados acumulados, reservas y otros resultados por adopción de las NIIF por primera vez.

➤ **Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos se reconocen al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar. Los ingresos por la venta de bienes y prestación de servicios son reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a. El importe de los ingresos ordinarios puede medirse con fiabilidad.
- b. Es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.
- c. El grado de realización de la transacción, al final del período sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad, y
- d. Los costos ya incurridos en la prestación, así como los costos que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser medidos con fiabilidad

➤ **Reconocimiento de gastos**

Se reconoce un gasto en el estado de resultados cuando ha surgido un decremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un decremento en los activos o un incremento en los pasivos, y además el gasto puede medirse con fiabilidad. Los gastos se reconocen en el estado de resultados sobre la base de una asociación directa entre los costos incurridos y la obtención de partidas específicas de ingresos.

Como norma general en los estados financieros no se compensan 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.

➤ **Participación a Trabajadores**

De conformidad con disposiciones legales, la Compañía pagará a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes de impuestos.

**4. NUEVAS NORMAS Y NORMAS PUBLICADAS QUE NO ENTRAN EN VIGENCIA**

*Nuevas normas aplicadas por la Compañía*

No se tuvo ningún efecto importante sobre los Estados Financieros de **ASESORIA PARA EL DESARROLLO FINLINK S.A.**, respecto de normas y enmiendas que fueron efectivas por primera vez en el año 2013.

*Interpretaciones, modificaciones y nuevas normas aplicables a la Compañía que no entran aún en vigencia*

<u>Título y nombre normativa</u>	<u>Fecha que entra en vigencia</u>	<u>Fecha estimada de aplicación en la Compañía</u>
NIIF 9 - Instrumentos financieros	01 de Enero del 2018	01 de Enero del 2018
NIIF 11 - Acuerdos de negocios conjuntos	01 de Enero del 2015	01 de Enero del 2015
NIIF 14 - Cuentas por regulaciones diferidas	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
Enmiendas a la NIIF 7 - Revelaciones - Compensación de activos financieros y pasivos financieros	01 de Enero del 2014	01 de Enero del 2014
Enmiendas a la NIIF 9 y NIIF 7 - Fecha obligatoria efectiva de la NIIF 9 y revelaciones de transición	01 de Enero del 2015	01 de Enero del 2015
Enmiendas a la NIC 32 - Compensación de activos y pasivos financieros	01 de Enero del 2014	01 de Enero del 2014
Enmiendas a las NIIF (NIIF 1, NIC 1, 16, 32 y 34) - Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2009 - 2011	01 de Enero del 2014	01 de Enero del 2014

La Compañía no ha concluido aún los posibles impactos que se tendrá por la aplicación de las nuevas normas y enmiendas citadas anteriormente.

No existen otras NIIF o interpretaciones que no sean efectivas aún, y que la Compañía espere que tengan impactos significativos en la presentación de los Estados Financieros.

## 5. GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

### *Gestión de riesgos financieros*

Como parte del giro normal de negocios, la Compañía se encuentra expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa la situación financiera de la Compañía, el resultado de sus operaciones y su capacidad para generar flujos en el futuro. Como parte de sus funciones, la Administración de la Compañía ha establecido procedimientos de información para:

1. Identificar riesgos financieros a los cuales se encuentra expuesta.
2. Cuantificar la magnitud de los riesgos identificados.
3. Proponer alternativas para mitigar los riesgos financieros.
4. Verificar el cumplimiento de las medidas aprobadas por la Administración, y
5. Controlar la efectividad de las medidas adoptadas.

A continuación presentamos un resumen de los principales riesgos financieros identificados por la Compañía y un resumen de las medidas de mitigación que actualmente están en uso por parte de la Compañía:

#### \* *Riesgo de crédito*

El riesgo de crédito se refiere a que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. **ASESORIA PARA EL DESARROLLO FINLINK S.A.** La Compañía constantemente evalúa el tiempo de crédito concedido y realiza las gestiones necesarias para que la cartera pueda ser recuperada dentro de los plazos programados.

#### \* *Riesgo de liquidez*

El riesgo de liquidez corresponde al manejo adecuado de los fondos de la Compañía de manera que la Administración pueda atender los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo.

El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contará con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

La Gerencia Administrativa es la responsable de la gestión de liquidez. Permanentemente se hacen previsiones acerca de las necesidades de liquidez que tiene la Compañía, para lo cual se ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de flujos de efectivo.

Como política fundamental, la Administración maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos financieros.

\* ***Riesgo de Mercado***

Es el riesgo de que cambios en las condiciones de mercado, como las tasas de cambio, tasas de interés o precios de venta, afecten los ingresos de Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración de riesgo de mercado es administrar y controlar la exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

\* ***Riesgo de Tasa de Interés***

Al 31 de diciembre de 2013, la Compañía no mantiene préstamos y obligaciones con instituciones financieras y terceros.

\* ***Riesgo de Moneda***

La moneda utilizada para las transacciones en el Ecuador es el dólar estadounidense y las transacciones que realiza la Compañía principalmente son en esa moneda, por lo tanto, la administración considera que no existe un riesgo relacionado con la moneda en curso.

\* ***Gestión del capital***

El objetivo principal de la Compañía en relación a la gestión de su capital es asegurar que estará en capacidad de mantener su negocio en marcha, y proporcionar a los propietarios el máximo rendimiento esperado.

El riesgo operacional comprende la posibilidad de incurrir en pérdidas por deficiencias o fallas o inadecuaciones de los siguientes aspectos o factores de riesgos:

- Recurso Humano, que es el personal vinculado directa o indirectamente con la ejecución de los procesos de la Compañía.
- Procesos, que son las acciones que interactúan para realizar cada uno de los proyectos.
- Tecnología, que es el conjunto de herramientas de hardware, software y comunicaciones, que soportan los procesos de la Compañía.
- Infraestructura, que son elementos de apoyo para la realización de las actividades.

La Compañía tiene definidos procedimientos tendientes a que se administre efectivamente su riesgo operativo en concordancia con los lineamientos de los organismos de control y del directorio, basados en sistemas de reportes internos y externos.

El índice deuda-patrimonio ajustado de la Compañía al término del periodo del estado de situación financiera es el siguiente:

	<b>2013</b>
Total pasivos	5.396,44
Menos: efectivo	(4.526,49)
Deuda neta	869,95
Total patrimonio	44,156.24
Índice deuda - patrimonio ajustado	0,019

## 6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

La información de efectivo y bancos al 31 de diciembre del 2013 y 2012 corresponde a:

Detalle	2013	2012
Caja chica	300.00	300.00
Bancos	4,226.49	223.25
Total	<u>4,526.49</u>	<u>523.25</u>

## 7. CLIENTES

El saldo de clientes al 31 de diciembre del 2013 y 2012 se conforma por:

Detalle	2013	2012
Autofenix S.A.	9,436.26	6,655.38
Compañía Ecuatoriana de Productos para el Aseo		1,016.00
Otros		33.84
Total	<u>9,436.26</u>	<u>7,705.22</u>

## 8. IMPUESTOS CORRIENTES

Los valores que componen los saldos de impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2013 y 2012 corresponden a los créditos fiscales en retenciones de impuesto a la renta y al Impuesto al Valor Agregado en compras, como se presentan a continuación:

Detalle	2013	2012
Crédito tributario compras	1,777.41	291.76
Retenciones renta	1,535.21	2,565.91
IVA retenido	7,578.95	7,164.02
Total	<u>10,891.57</u>	<u>10,021.69</u>

## 9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Los conceptos de propiedad, planta y equipo de la compañía al 31 de diciembre del 2013 y 2012 se conforman por:

### 2013

Concepto	Saldo al inicio	Adiciones	Saldo al final
Muebles y enseres	9,451.89		9,451.89
Equipo de cómputo	1,452.88		1,452.88
Equipo de oficina	1,070.00		1,070.00
Software contable	22,155.00		22,155.00
<b>Total</b>	<b>34,129.77</b>		<b>34,129.77</b>
(-) Depreciación acumulada	-3,810.61	8,920.80	-12,731.41
<b>Total</b>	<b>30,319.16</b>	<b>8,920.80</b>	<b>21,398.36</b>

### 2012

Concepto	Saldo al inicio	Adiciones	Saldo al final
Muebles y enseres	0.00	9,451.89	9,451.89
Equipo de cómputo	0.00	1,452.88	1,452.88
Equipo de oficina	0.00	1,070.00	1,070.00
Software contable	0.00	22,155.00	22,155.00
<b>Total</b>	<b>0.00</b>	<b>34,129.77</b>	<b>34,129.77</b>
(-) Depreciación acumulada	0.00	-3,810.61	-3,810.61
<b>Total</b>	<b>0.00</b>	<b>30,319.16</b>	<b>30,319.16</b>

## 10. INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la compañía mantiene como inversiones en subsidiarias, el aporte entregado para la constitución de un fideicomiso de garantía por un valor de US\$ 300.

La información del Fideicomiso se detalla a continuación:

TIPO DE FIDEICOMISO	Garantía
FECHA DE CONSTITUCION	27 de Octubre de 2011
CONSTITUYENTE	ASESORIA PARA EL DESARROLLO FINLINK S.A.
CONSTITUYENTES ADHERENTES	Son quienes por medio de los contratos de adhesión se han adherido al

	Fideicomiso y aportan patrimonio autónomo del mismo los automotores que han adquirido con financiamiento
BENEFICIARIO ORIGINAL	ASESORIA PARA EL DESARROLLO FINLINK S.A.
FIDUCIARIA	FIDEVAL S.A.

### **CONSTITUCIÓN DEL FIDEICOMISO**

EL FIDEICOMISO EN GARANTÍA FINLINK fue constituido mediante escritura pública otorgada el 27 de Octubre de 2011, ante el Notario Tercero del Cantón Quito. Comparecieron a la constitución del Fideicomiso la compañía **ASESORÍA PARA EL DESARROLLO FINLINK S.A.** en calidad de constituyente y/o Beneficiario/a, y Fideval S.A. en calidad de Fiduciaria.

### **OBJETO DEL FIDEICOMISO**

Como objeto del fideicomiso y acorde con lo estipulado en el contrato, el Fideicomiso sirve como garantía y eventual segunda fuente de pago de las obligaciones directas e indirectas, inclusive aquellas que se generen producto de la renovación, refinanciamiento y en general toda obligación que se derive o que sea accesoria al crédito principal que hubiere obtenido cada uno de los Constituyentes Adherentes - adjudicatario de vehículos.

### **PATRIMONIO AUTONOMO**

#### **Aportes del Constituyente**

De conformidad con lo establecido en la Cláusula Cuarta del Contrato de Fideicomiso, el Constituyente transferirá al Patrimonio del Fideicomiso la suma de 300,00

Con fecha 28 de noviembre de 2011, ASESORIA PARA EL DESARROLLO FINLINK S.A. remitió a la Fiduciaria un cheque por el valor de \$300,00 en cumplimiento de lo establecido en el Contrato de Fideicomiso.

#### **Aportes de los Constituyentes Adherentes y su Contabilización**

De conformidad con lo establecido en la Cláusula Cuarta del Contrato de Fideicomiso, los Constituyentes Adherentes transferirán en lo posterior al Patrimonio Autónomo del Fideicomiso los correspondientes vehículos a fin de garantizar sus respectivas obligaciones. Para lo cual mediante los Contratos de Adhesión debidamente firmados y legalizados se procede al registro en la base de datos del FIDEICOMISO EN GARANTÍA FINLINK de nuestro Sistema y automáticamente se procede a su contabilización al valor detallado en la factura de

### 11. BENEFICIOS A EMPLEADOS

Los valores por obligaciones con empleados al 31 de diciembre del 2012 se conforman por:

<b>Detalle</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Sueldos por pagar	920.83	1,716.77
Décimo tercer sueldo	70.82	58.36
Décimo cuarto sueldo	121.86	122.16
IESS por pagar	182.76	449.01
Participación trabajadores	507.69	666.37
<b>Total</b>	<b>1,803.96</b>	<b>3,012.67</b>

### 12. JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

#### JUBILACION PATRONAL Y BONIFICACION POR DESAHUCIO

Los empleadores tienen la responsabilidad de pagar a sus trabajadores que por veinte o veinticinco años o más años, hubieran prestado servicios ininterrumpidamente, todos los beneficios que establece el Código de Trabajo por concepto de pensiones de jubilación patronal, tomando como base un estudio actuarial practicado por un profesional independiente.

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 la compañía cuenta con un solo empleado, por lo que no genera un pasivo por jubilación patronal y desahucio que se considere significativo como obligación, por lo tanto no ha determinado ningún pasivo por estos conceptos.

### 13. PATRIMONIO

#### Aumento de Capital

Con fecha 27 de diciembre del 2012 se inscribe la escritura de aumento de capital de **FINLINK S.A.**, por un monto de US\$ 17.390 utilizando para el efecto el valor de utilidades reinvertidas según se demuestra en la declaración de impuesto a la renta. De esta forma el capital de la compañía alcanza a US\$ 37.390 que corresponde a 37.390 participaciones de US\$ 1,00 cada una.

#### Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10 de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

#### Resultados acumulados

Corresponden a los saldos de pérdidas y utilidades de años anteriores que no han sido compensadas o distribuidas a sus accionistas.

#### 14. INGRESOS Y COSTOS DE VENTAS

Los valores generados entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2013 y 2012, como ingresos y costos de ventas son los siguientes:

	2013	2012
<b>Ingresos</b>		
Administración y originación de cartera	38,278.29	120,013.78
Calificación de créditos	4,800.00	1,500.00
Otros	20,561.77	6,780.62
<b>Total</b>	<b>63,640.06</b>	<b>128,294.40</b>
<b>Costos de ventas</b>		
Otros	4,926.00	18,698.57
<b>Total</b>	<b>4,926.00</b>	<b>18,698.57</b>

#### 15. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

Los gastos de administración y ventas generados por la operación del negocio durante los períodos 2013 y 2012 son los siguientes:

	2013	2012
<b>GASTOS DE ADMINISTRACION</b>		
Gastos de personal	12,793.50	9,924.31
Servicios utilizados	16,517.64	32,200.75
Depreciación	1,536.48	733.81
Otros	285.28	4,557.16
<b>Total</b>	<b>31,132.90</b>	<b>47,416.03</b>
<b>GASTOS DE VENTAS</b>		
Gastos de personal		52,085.55
Telecheck y burós	3,000.00	1,440.00
Alquileres		7,040.68
Servicios de terceros		7,792.40
Software	7,384.32	3,076.80
<b>Total</b>	<b>10,384.32</b>	<b>71,435.43</b>

## 16. IMPUESTO A LA RENTA

### Conciliación tributaria

La tarifa para el impuesto a la renta en el período 2013 y 2012, se calcula en un 22% y 23% respectivamente sobre las utilidades tributarias. Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de socios nacionales o extranjeros se encuentran sujetos a las retenciones establecidas en la ley y su reglamento.

La conciliación tributaria realizada por la compañía de acuerdo a las disposiciones legales vigentes para el período 2013 y 2012 es la siguiente:

Detalle	2013	2012
Utilidad del ejercicio	3,384.58	4,442.47
Participación Trabajadores	507.69	666.37
Utilidad antes de impuesto a la renta	2,876.89	3,776.10
(+) Gastos no deducibles		6,210.18
(=) Utilidad gravable	2,876.89	9,986.28
Base imponible 22% y 23%	2,876.89	9,986.28
<b>Impuesto a la renta</b>	632.92	2,296.84
(-) Retenciones en la fuente	1,273.14	2,565.91
<b>(=) Saldo a favor</b>	909.29	269.07

### Contingencias

La Compañía no ha sido revisada por las autoridades tributarias, por lo tanto están abiertos para revisión los ejercicios 2011 y 2013.

## 17. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 1 de enero del 2014 y la fecha de aprobación de los estados financieros que es al 22 de abril del 2014, no se han producido eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

  
Ing. Alberto Cardenas  
Representante Legal