

ASESORES & AFINES CUTBOZ S.A.

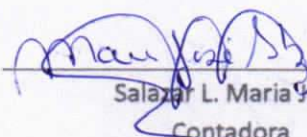
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

	<u>Notas</u>	<u>2014</u>	Diciembre 31, <u>2013</u>
<u>ACTIVOS</u>			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por Cobrar Comerciales y otras cuentas por cobrar	4	28.639	9.936
(-) Provisión Cuentas Incobrables	4	-286	
Anticipo Impuestos	5	<u>1.362</u>	<u>749</u>
Total activos corrientes		29.715	10.685
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad, Planta y Equipo	6	27.580	803
(-) Depreciación acumulada		<u>-2.209</u>	<u>-156</u>
Total activos no corrientes		25.371	647
TOTAL ACTIVOS		<u>55.086</u>	<u>11.331</u>



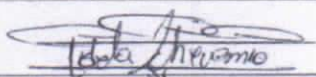
Echeverría B. Flor Adela
Gerente General



Salazar L. Maria Jose
Contadora

	<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>Diciembre 31, 2013</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar deudores comerciales	7	3.960	0
Otras cuentas por pagar corrientes locales	8	42.074	11.589
Participación Trabajadores		1.625	448
Impuesto a la renta por pagar		903	684
Provisiones	9	<u>1.089</u>	<u>151</u>
Total pasivo corrientes		49.650	12.872
Total pasivos		49.650	12.872
PATRIMONIO			
Capital emitido	10	800	800
Reserva Legal		400	186
Perdida del Ejercicio acumuladas		-2.526	-4.196
Utilidad / Perdida del Ejercicio		<u>6.762</u>	<u>1.670</u>
Total patrimonio		5.436	-1.541
TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO		<u>55.086</u>	<u>11.331</u>

Ver notas a los estados financieros



Echeverría B. Flor Adela
Gerente General



Salazar L. Maria Jose
Contadora

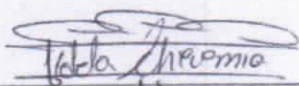
ASESORES & AFINES CUTBOZ S.A.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

	Notas	<u>2014</u>	Diciembre 31, <u>2013</u>
INGRESOS DE ACTIVIDAD ORDINARIAS	11	66.802	24.593
MARGEN BRUTO		66.802	24.593
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS	12	55.961	21.607
GANANCIA / PÉRDIDA OPERACIONES		10.841	2.986
Otras ingresos		0	8
Costos financieros		5	6
UTILIDAD DEL EJERCICIO		<u>10.837</u>	<u>2.988</u>

Ver notas a los estados financieros



Echeverría B. Flor Adela
Gerente General



Salazar L. María Jose
Contadora

ASESORES & AFINES CUTBOZ S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

	<u>Capital emitido</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Utilidades retenidas</u> ... (en U.S. dólares) ...	<u>Perdías Acumuladas</u>	<u>Total</u>
Saldos al 1 de enero de 2014	800	186	-	-4.196	-1.541
Utilidad del año		214	6.762	1.670	6.976
Dividendos declarados					0
Transferencia					0
Saldos al 31 de diciembre de 2014	800	400	6.762	-2.526	5.436



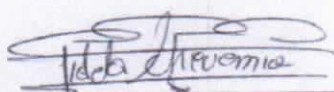
Echeverría B. Flor Adela
Gerente General



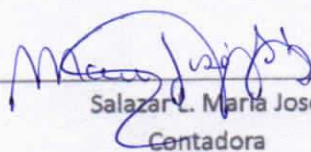
Salazar C. Maria Jose
Contadora

ASESORES & AFINES CUTBOZ S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE CAJA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
FLUJOS DE CAJA POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Ganancia del año	10.837	1.670
Ajustes por ingresos y gastos que no requirieron uso de efectivo:		
Depreciación de equipos	2.339	156
Amortización de intangibles	-	-
Otros créditos (cargos) a pérdidas retenidas	-	-
Cambios en activos y pasivos de operación		
Disminución (aumento) en deudores comerciales y otras	-20.649	-8.442
cuentas por cobrar		
Disminución (aumento) en inventarios	(-)	(-)
Aumento (disminución) en otros activos corrientes	(-)	(-)
Aumento (disminución) en acreedores comerciales (c)	34.523	5.987
Disminución (aumento) en impuestos corrientes	-763	759
Aumento (disminución) en Obligaciones a corto plazo por	490	448
beneficios a los empleados		
(Continúa...)		



Echeverría B. Flor Adela
Gerente General

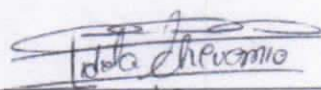


Salazar L. Maria Jose
Contadora

ASESORES & AFINES CUTBOZ S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE CAJA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

	<u>2014</u>	<u>2013</u> (en U.S. dólares)
FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE OPERACION		
Otros cobros por actividades de operación	78.529	22.817
Otros pagos por actividades de operación	-49.044	-22.287
Intereses pagados		
Otras entradas y salidas de efectivo	<u>-2.708</u>	<u>88</u>
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación		
FLUJOS DE CAJA POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Compras de equipo	<u>-26.777</u>	-803
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de inversión		
FLUJOS DE CAJA POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Otras entradas y salidas de efectivo	=	<u>186</u>
CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA:		
Aumento (disminución) neto en el efectivo y equivalentes al efectivo	-	-
Efectivo y equivalentes al efectivo al comienzo del año	-	-
	-	-
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL AÑO	=	=

Ver notas a los estados financieros



Echeverría B. Flor Adela
Gerente General



Salazar L. Maria Jose
Contadora



ASESORES & AFINES CUTBOZ S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

1. INFORMACIÓN GENERAL

ASESORES & AFINES CUTBOZ S.A. Está constituida en la ciudad de San Francisco de Quito, capital de la Republica del Ecuador el 1 de noviembre del año dos mil once e inscrita en el Registro Mercantil el 20 de enero del 2012.

Su actividad principal es actividad de Asesoría Contable y Outsourcing contable

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la compañía.

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).

Los estados financieros de **ASESORES & AFINES CUTBOZ S.A.** al 31 de diciembre del 2014, fueron emitidos por la Compañía respectivamente, preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la NIIF 1 *Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera*, para la preparación de los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2014.

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 evaluación 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.

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros de **ASESORES & AFINES CUTBOZ S.A.** Comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2014, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio por el año terminado el 31 de diciembre del 2014. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Q

2.3 Moneda Funcional

Los estados financieros adjuntos están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente, la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros, es el Dólar de los Estados Unidos de América.

2.4 Efectivo y equivalente al efectivo

Comprende los componentes del efectivo representado por medios de pago (dinero en efectivo, cheques, giros etc.), depósitos en bancos y en instituciones financieras, así como los equivalentes de efectivo que corresponden a las inversiones financieras de corto plazo y alta liquidez, fácilmente convertibles en un importe determinado de efectivo y estar sujeta a un riesgo insignificante de cambios en su valor, cuya fecha de vencimiento no excede a 90 días desde la fecha de adquisición.

2.5 Activos y pasivos financieros e instrumentos de patrimonio

Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados y consistentes en cuentas por cobrar y cuentas por pagar. Se registran inicialmente a su valor razonable, más los costos de transacción directamente atribuibles a la compra o emisión de éste y se registran en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos. El reconocimiento de un activo financiero se da de baja cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, estos se dan de baja cuando la obligación específica expira o es cancelada. Un detalle es el siguiente:

- **Cuentas por cobrar.**- Son registradas al costo y no generan intereses, esto al momento de la negociación del servicio o venta de bienes y cuando se efectúa la transferencia al cliente la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los servicios o bienes.
- **Cuentas por pagar.**- Son registradas al costo y no generan intereses, esto al momento de la negociación de la compra de bienes y de la recepción de servicios (prestación de servicios profesionales), que son utilizados para el proceso productivo y administrativo de la Compañía.
- **Accionistas.**- Esta representado por aportes realizados por personas naturales de nacionalidad ecuatoriana, las cuales se encuentran divididas en acciones y su valor nominal es de US\$. 1,00 cada una.

Las NIIF requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros, que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a la Compañía, tales como: mercado, financieros y generales de negocio, tal como se detalla a continuación:

2.6 Mercado

La Compañía opera principalmente en el mercado de servicios

2.7 Financieros

La Compañía no enfrenta riesgos crediticios debido a que la cartera está compuesta por créditos de hasta 45 días y respalda por garantías bancarias. No asume riesgos de fluctuaciones en los tipos de cambios debido a que todas las operaciones de compra y venta se realizan en dólares moneda adoptada por la República del Ecuador.

2.8 Activo por impuesto corriente

Representa crédito tributario por retenciones en la fuente de impuesto a la renta, que es registrado mensualmente conforme a los comprobantes entregados por los clientes en la facturación por ventas. Estos créditos tributarios son susceptibles de **reclamo o de compensación con el impuesto a la renta causado hasta dentro de los tres ejercicios impositivos posteriores.**

2.9 Propiedades, planta y equipos

Están registrados al costo de adquisición. De acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, algunas partidas de propiedades, maquinarias y equipos, pueden sufrir importantes y volátiles movimientos en su valor justo, necesitando entonces una reevaluación anual, caso contrario, en su lugar puede ser suficiente la reevaluación cada tres o cinco años. Los pagos por reparación y mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. Los activos son depreciados aplicando el método de línea recta, considerando como base la vida útil estimada de estos activos. Las tasas de depreciación anual de los activos fijos son las siguientes:

Activos

Tasas

Instalaciones, maquinarias y equipos
Muebles y enseres, equipos de oficina
Maquinaria y equipo

10%
10%
10%

Activos

Tasas

Vehículos
Equipos de computación

20%
33.33%

La NIC No. 16 establece que la reserva por valuación originada en la revaluación que forma parte del patrimonio neto de los accionistas, podrá ser transferida directamente a la cuenta de utilidades retenidas, cuando se produzca la baja en la cuenta del activo. Esto podría implicar la transferencia total de la reserva por valuación cuando la Compañía se desapropie del activo, sin embargo la mencionada reserva podría transferirse a medida que el activo se utilice. En caso que el importe de la reserva sea transferida deberá ser igual a la diferencia entre la depreciación calculada según el valor revaluado y la determinada según su costo original. La transferencia desde la cuenta de reserva por valuación a la cuenta de utilidades retenidas no afecta los resultados del periodo.

2.10 Inversiones en asociadas

Se contabilizan al costo menos cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada. No obstante, las inversiones para las que existe un precio de cotización publicado se contabilizan

al valor razonable y los cambios en el valor razonables reconocen en el resultado del periodo en el que tienen lugar.

2.11 Otras obligaciones corrientes

Están reconocidos mediante el método de los devengados originados por obligaciones establecidas por el código de trabajo.

2.12 Impuestos diferidos

Los activos y pasivos por impuestos diferidos tienen el derecho de recibir o pagar cuando los mismos se relacionen con impuestos sobre las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal, y ésta permita a la Compañía pagar o recibir una sola cantidad que cancele la situación existente.

2.13 Reserva para jubilación patronal e indemnizaciones

El Código del Trabajo establece la obligación por parte del empleador de conceder jubilación patronal a todos aquellos trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente en una misma compañía. En adición, el Código Laboral establece la bonificación por desahucio en caso de terminación de la relación laboral, que consiste en el pago al trabajador del 25% equivalente a la última remuneración mensual por cada año de servicio prestado. Con este propósito la Compañía estableció reserva matemática anual basada en estudio actuarial realizado en los años 2014 y 2013 por una firma de actuarios profesionales.

2.14 Provisiones

Son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita como resultado de eventos pasados, cuando es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar una obligación y cuando el monto ha sido estimado de forma fiable. El importe reconocido es una estimación, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.15 Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

2.16 Reconocimiento de ingresos

En relación a la venta de bienes y servicios, el ingreso es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la consideración adeudada, de los costos asociados o por la posible devolución de los bienes y servicios.



2.17 Reconocimiento de los costos y gastos

El costo de ventas se registra en el resultado del ejercicio cuando se entregan los bienes, en forma simultánea al reconocimiento de los ingresos. Los gastos se registran en los períodos con los cuales se relacionan y se reconocen en los resultados del ejercicio cuando se devengan, independientemente del momento en que se paguen.

2.18 Utilidad por acción básica

La utilidad por acción básica ha sido calculada con base al promedio ponderado de las acciones comunes emitidas a la fecha del estado de situación financiera.

2.19 Participación de los trabajadores en las utilidades

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, las sociedades pagarán a sus trabajadores el 15% de la utilidad operacional. Este beneficio social es reconocido con cargo a los resultados del ejercicio en que es devengado.

2.20 Impuesto a la renta

La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades nacionales pagarán sobre la utilidad después del 15% de participación de trabajadores, la tarifa del 22% de impuesto a la renta, o una tarifa de 12% de impuesto a la renta en el caso de reinversión de utilidades. La provisión del impuesto a la renta es calculada mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y es cargada en los resultados del año en que es devengada, con base al método del impuesto a pagar.

2.21 Estado de Flujo de Efectivo

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

Los estados financieros de **ASESORES & AFINES CUTBOZ S.A.** Comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2014, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio por el año terminado el 31 de diciembre del 2014. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, la administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados. Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

4. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	<u>2014</u>	... Diciembre 31,... <u>2013</u> (en U.S. dólares)
Cuentas por cobrar comerciales	28.639	9.936
Provisión de cuentas incobrables	<u>-286</u>	<u>(-)</u>
Total deudores comerciales	28.353	9.936
 Total deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	 <u>28.353</u>	 <u>9.936</u>

5. IMPUESTOS

Activos y pasivos del año corriente - Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	Diciembre 31, <u>2014</u>	<u>2013</u> (en U.S. dólares)
Crédito tributario a favor de la Empresa (IVA)	1.362	90
Crédito Tributario a favor de la empresa (IR)	-	5.43
Crédito Tributario a favor de la empresa (IR) años anteriores	-	78
Anticipo (IR)	=	<u>38</u>
TOTAL	<u>1362</u>	<u>749</u>

Q



SERVICIOS DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

6. EQUIPOS

Los movimientos de equipos fueron como sigue:

	<u>Vehículo</u>	<u>Equipos de computación</u> (en U.S. dólares)	<u>Total</u>
<u>Costo</u>			
31 de diciembre del 2014	26.777	803	27.580
<u>Depreciación acumulada y deterioros de valor acumulados</u>			
31 de diciembre del 2013	=	134	134
Depreciación anual	<u>1.785</u>	<u>290</u>	<u>2.075</u>
31 de diciembre del 2014	<u>1.785</u>	<u>424</u>	<u>2.209</u>
			0
			0
<u>Importe en libros</u>			
31 de diciembre del 2014	<u>24.992</u>	<u>379</u>	<u>25.371</u>

7. CUENTAS POR PAGAR DEUDORES COMERCIALES

Un resumen otras cuentas por pagar:

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2014</u>	<u>2013</u>
Cuentas por pagar comerciales	<u>3.960</u>	=
	<u>3.960</u>	=

Corresponde a los pagos pendientes de deudores con un vencimiento de pago de 45 días.

8. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen otras cuentas por pagar:

	Diciembre 31,	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
SRI por Pagar	88	166
IESS por pagar	293	161
IESS por pagar Fondos de Reserva	30	29
César Cutiupala	20.385	8.915
Otras cuentas por pagar	18.495	-
Flor Adela Echeverría	<u>2.333</u>	<u>2.317</u>
	<u>42.074</u>	<u>11.589</u>

El valor más significadito corresponde a la compra del vehículo de la compañía por parte del señor Cesar Cutiupala.

9. PROVISIONES

Un resumen de provisiones es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Décimo tercer sueldo	113	33
Décimo cuarto sueldo	381	117
Provisión de Jubilación Patronal	492	-
Provisión por Desahucio	<u>102</u>	<u>=</u>
	<u>1.089</u>	<u>151</u>



10. PATRIMONIO

Un resumen de capital emitido es como sigue:

Capital Social

El capital social autorizado consiste en 800,00 acciones de US\$1,00 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos

	... Diciembre 31,...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Capital social	800.00	800.00
Total	800.00	800.00

11. VENTAS

Un resumen de ventas

	Diciembre 31,	
	2014	2013
Servicios de Contabilidad	61.702	21.993
Notas NIIF	4.800	2.600
Servicios de Varios	<u>300</u>	=
	<u>66.802</u>	<u>24.593</u>

Q

12. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

Un detalle de gastos de administración y ventas es como sigue:

	<u>2014</u> (en U.S. dólares)	<u>2013</u>
Sueldos y beneficios a empleados	18.277	13.338
Depreciación	2.053	156
Mantenimiento	365	470
Adecuación oficina	-	385
Impuestos y contribuciones	24	
Promoción y publicidad-Anuncios	395	175
Combustibles	545	504
Repuestos y Accesorios	3.683	209
Transporte	8.024	27
Suministros	2.289	4.703
Servicios básicos	237	34
Gastos financieros	5	6
Otros	<u>20.068</u>	1.606
Total gastos de administración y ventas	<u>55.965</u>	<u>21.614</u>

13 APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en marzo 14 del 2015 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.