

ASIAMBUSINESS DEL ECUADOR S. A.

ESTADOS FINANCIEROS Y NOTAS EXPLICATIVAS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Estado de situación financiera	2 y 3
Estado de resultado integral	4
Estado de cambios en el patrimonio de los accionistas	5
Estado de flujos de efectivo	6 y 7
Notas a los estados financieros	8 a la 20

ASIAMBUSINESS DEL ECUADOR S. A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en U. S. Dólares)

ACTIVOS	Notas	2013	2012
ACTIVOS CORRIENTES:	19		
Efectivo en caja y bancos	3	9,058	5,946
Cuentas por cobrar comerciales	4	42,316	245,880
Pagos anticipados y otras cuentas por cobrar	5,18	394,710	66,449
Total activos corrientes		<u>446,084</u>	<u>318,275</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Muebles y equipos de oficina, neto	6	15,496	18,885
Activos por impuestos diferidos	7	<u>1,881</u>	<u>5,355</u>
Total activos no corrientes		<u>17,377</u>	<u>24,240</u>
TOTAL		<u>463,461</u>	<u>342,515</u>


Fernando Moncayo Calero
Gerente General


Víctor Hugo Samaniego Robayo
Contador General

Ver notas a los estados financieros

ASIAMBUSINESS DEL ECUADOR S. A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en U. S. Dólares)

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
PASIVOS CORRIENTES:	19		
Obligaciones bancarias	8		171,282
Cuentas por pagar	9,18	27,113	137,515
Gastos acumulados	10	<u>6,035</u>	<u>2,380</u>
Total pasivos corriente		<u>33,148</u>	<u>311,177</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Préstamo de accionistas	11,18	389,025	
Obligaciones por beneficios definidos	12	14,846	13,861
Pasivos por impuestos diferidos	13	<u>96</u>	<u>-</u>
Total pasivos no corrientes		<u>403,967</u>	<u>13,861</u>
TOTAL PASIVOS		<u>437,115</u>	<u>325,038</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:	15,19		
Capital social		20,000	20,000
Reserva legal		887	
Aportes futura capitalización		58,846	58,846
Resultados acumulados Nuf primera vez		(21,320)	(21,320)
Resultados acumulados		<u>(34,067)</u>	<u>(42,049)</u>
Patrimonio de los accionistas		<u>24,346</u>	<u>15,477</u>
TOTAL		<u>461,461</u>	<u>340,515</u>


Fernando Alberto Lopera
 Gerente General


Victor Hugo Samaniego Robayo
 Contador General

Ver notas a los estados financieros

ASIAMBUSINESS DEL ECUADOR S. A.

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**
(Expresado en U. S. Dólares)

	Notas	2013	2012
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	16	540,460	565,004
GASTOS:			
Gastos de administración	17	276,948	262,407
Gastos generales	17	215,608	309,017
Gastos financieros		27,511	27,964
Total		520,067	599,388
UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS		20,393	(34,384)
Menos:			
Participación a empleados	10	3,059	
Impuesto a la renta corriente	14	6,894	9,236
Impuesto a la renta diferido		1,571	(1,571)
Total		11,524	7,665
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA Y RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		8,869	(42,049)


Edmundo Montoya Palero
Gerente General


Victor Hugo Samaniego Robayo
Contador General

Ver notas a los estados financieros

ASIAMBUSINESS DEL ECUADOR S. A.

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

(Expresado en U. S. Dólares)

	Capital social	Reserva Legal	Aportes futura capitalización	Resultados acumulados aplicación NIIF primera vez	Resultados acumulados	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2011	20,000		94,087	(21,320)	(141,242)	(49,475)
Pérdida neta					(42,049)	(42,049)
Aporte para futura capitalización			107,001			107,001
Absorción pérdidas	—	—	(142,242)	—	142,242	—
Saldo al 31 de diciembre de 2012	20,000		58,846	(21,320)	(12,019)	15,477
Utilidad neta					8,869	8,869
Apropiación reserva legal	—	887	—	—	(887)	—
Saldo al 31 de diciembre de 2013	20,000	887	58,846	(21,320)	(34,067)	24,346


Fernando Moncayo Salero
Gerente General


Victor Hugo Samánlego Robayo
Contador General

Ver notas a los estados financieros

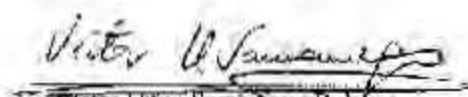
ASIAMBUSINESS DEL ECUADOR S. A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

(Expresado en U. S. Dólares)

	2013	2012
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido de clientes	697,851	332,588
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(934,875)	(477,941)
Intereses pagados	(27,511)	(11,091)
Otros ingresos	46,171	1,862
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación	(218,564)	(154,582)
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de muebles y equipos de oficina	(1,663)	(6,950)
Efectivo neto (utilizado en) actividades de inversión	(1,663)	(6,950)
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Préstamos recibidos (pagados), neto	223,139	160,197
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de financiamiento	223,139	160,197
Aumento (disminución) neto de efectivo en caja y bancos	2,112	(1,335)
Efectivo en caja y bancos al inicio del año	5,946	7,281
Efectivo en caja y bancos al final del año	9,058	5,946


Fernando Moncayo Calero
Gerente General


Victor Hugo Samaniego Rumbay
Contador General

Ver notas en los estados financieros

ASIAMBUSINESS DEL ECUADOR S. A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación)
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
 (Expresado en U. S. Dólares)

	2013	2012
Conciliación entre la utilidad (pérdida) neta, con el efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación:		
Utilidad (pérdida) neta	<u>8,869</u>	<u>(42,049)</u>
Ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) neta, con el efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación:		
Provisión para cuentas incobrables	?	11,603
Recuperación de deterioro cuentas incobrables	(11,713)	
Depreciación muebles y equipos de oficina	7,032	5,314
Provisiones obligatorias por beneficios definidos, neto	985	2,926
Provisión impuesto a la renta	6,894	9,236
Provisión participación a empleados	3,059	
Impuestos diferidos	<u>1,571</u>	<u>7,950</u>
Total	<u>7,850</u>	<u>36,999</u>
CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
(Aumentos), disminuciones:		
Cuentas por cobrar comerciales	315,276	(230,443)
Pagos anticipes y otras cuentas por cobrar	(328,261)	2,473
Cuentas por pagar	(122,694)	(9,380)
Gastos acumulados	<u>596</u>	<u>88,418</u>
Total	<u>(235,083)</u>	<u>148,932</u>
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación	<u>(218,364)</u>	<u>(154,582)</u>


 Fernando Múñoz Celso
 Gerente General


 Víctor Hugo Samaniego Rahayo
 Contador General

Ver notas en los estados financieros

ASIAMBUSINESS DEL ECUADOR S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

1. INFORMACIÓN GENERAL

Asiambusiness del Ecuador S. A. fue constituida en el Ecuador el 11 de noviembre del año 2004, en la ciudad de Quito - Ecuador, cuyo objeto principal es la importación, exportación, comercialización, representación, distribución, promoción, diseño y eventual producción en todas sus fases de llantas, tecnología equipos, medicinas, alimentos, semi y/o totalmente elaborados, flores, objetos e implementos de aseo y limpieza, materias primas, papelería e implementos de oficina, perfumes y cosméticos, juguetes, artículos e implementos deportivos, repuestos, electrodomésticos, joyas y piedras preciosas, licores, maderas, todo tipo de madera y aluminio, puertas, ventanas y accesorios y materiales para la construcción, objetos de decoración para interiores y exteriores, vestidos y ropa en general, calzado, sombreros, bisutería e implementos de belleza, artesanías y filenes muchos.

El 3 de diciembre del 2012, la Superintendencia de Compañías emitió la Resolución No. 6563, mediante la cual aprobó el cambio del objeto social de la empresa de, Mc Partners S. A. a Asiambusiness del Ecuador S. A.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

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

Bases de preparación.- Los estados financieros de la compañía Asiambusiness del Ecuador S. A. han sido preparados sobre las bases del costo histórico. 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. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2013, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan:

Efectivo en caja y bancos.- Incluye aquellos activos financieros líquidos (caja y depósitos mantenidos en cuentas corrientes), que se pueden transformar rápidamente en efectivo.

Valuación de muebles y equipos de oficina.- Al costo de adquisición. El costo de muebles, equipos de oficina y equipos de computación se deprecian de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de, 10 para muebles, enseres, equipos de oficina y, 5 para equipos de computación.

Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de muebles, equipos de oficina y equipos de computación se miden inicialmente por su costo.

Medición posterior al reconocimiento.- Después del reconocimiento inicial, las partidas de muebles, equipos de oficina y equipos de computación son registrados al costo menos la depreciación y cualquier valor por deterioro.

Reconocimiento de los ingresos.- Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento.

Prestación de servicios.- Los ingresos por servicios, neto de descuentos concedidos, son reconocidos en el estado de resultado integral en el período en que se presta el servicio, lo cual sucede generalmente al momento de la emisión de la factura.

Gastos.- Los gastos se registran al costo histórico. Dichos 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.

Obligaciones por beneficios definidos.- Se registran en resultados del ejercicio, en base a los correspondientes cálculos matemáticos actuariales, efectuados por un profesional independiente.

Deterioro del valor de los activos.- Al final del ejercicio fiscal, la compañía evalúa si existen indicadores que un activo podría estar deteriorado. Si tales indicadores existen, o el deterioro se identifica producto de las pruebas anuales de deterioro de menor valor de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, la compañía realiza una estimación del monto recuperable del activo.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido a su monto recuperable. El importe recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos para la venta o el valor de uso, el que sea mayor.

Estado de flujos de efectivo

El estado de flujos de efectivo considera los movimientos del efectivo, realizados en cada ejercicio fiscal, determinado mediante el método directo, para lo cual se aplican los siguientes criterios:

Flujo de efectivo de entradas y salidas.- El efectivo mantenido en caja y depósitos en cuentas corrientes son de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.

Flujo de efectivo en actividades de operación.- Constituyen la fuente principal de ingresos y desembolsos de efectivo, relacionados con la explotación de las actividades propias del giro del negocio, así como también de otras actividades no calificadas como de inversión o de financiamiento.

Flujo de efectivo en actividades de inversión.- Constituyen adquisiciones, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Flujo de efectivo en actividades de financiamiento.- Relacionadas con aquellas que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

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

Impuesto corriente.- El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad (pérdida) contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos 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 vigentes al final de cada período.

Impuestos corrientes y diferidos.- Los 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 (por ejemplo por cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la re estimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo), 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.

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 con cambios en resultados.

La compañía clasifica sus activos financieros en cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.- Las 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 y, se clasifican como activos corrientes.

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

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización.

Pasivos financieros

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.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.- Las 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. El periodo de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 30 días.

Baja de un pasivo financiero.- La compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la compañía.

Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas.- La compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

<u>NIIF / NIC</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir</u>
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2015
NIIF 12	Revelaciones de intereses en otras Entidades	Enero 1, 2013
Enmiendas a la NIIF 9 y NIIF 7	Fecha obligatoria efectiva de la NIIF 9 y revelaciones de transición	Enero 1, 2015
NIC 27 (Revisada en el 2012)	Estados financieros separados	Enero 1, 2013
NIC 28 (Revisada en el 2012)	Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	Enero 1, 2013

La Administración anticipa que estas enmiendas que serán adoptadas en los estados financieros en los periodos futuros no tendrán un impacto importante 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.

Excepciones a la aplicación retroactiva aplicadas por la compañía

Estimaciones. La NIIF I establece que las estimaciones de la compañía realizadas según las NIIF, en la fecha de transición, sean coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA anteriores (después de realizar los ajustes necesarios para reflejar cualquier diferencia en las políticas contables), a menos que exista evidencia objetiva de que estas estimaciones fueran erróneas.

Esta excepción también se aplica a los periodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF.

A continuación se detallan las estimaciones que ha considerado la compañía para la preparación de sus estados financieros:

Vida útil y valor residual de muebles y equipos de oficina:

La determinación de las vidas útiles y los valores residuales de los componentes de muebles y equipos de oficina involucra juicios y supuestos que podrían ser afectados si cambian las circunstancias. La Administración revisa estos supuestos en forma periódica y los ajusta en base prospectiva en el caso de identificarse algún cambio.

Activos y pasivos por impuestos diferidos:

Se reconocen activos y pasivos por impuestos diferidos para todas las diferencias deducibles de carácter temporal entre la base financiera y tributaria de activos y pasivos y para las pérdidas tributarias no utilizadas en la medida que sea probable que existirán utilidades imponibles contra las cuales se puedan usar las pérdidas y si existen suficientes diferencias temporales imponibles que puedan absorberlas. Se requiere el uso de juicio significativo de parte de la Administración para determinar el valor de los activos y pasivos por impuestos diferidos que se puedan reconocer, en base a la probable oportunidad y nivel de utilidades imponibles proyectadas junto con la planificación de futuras estrategias tributarias.

Obligaciones por beneficios definidos:

El costo de los beneficios a empleados que califican como planes de beneficios definidos de acuerdo a la Sección 28 de las NIIF para las Pymes, "Beneficios a Empleados", es determinado usando valuaciones actuariales. La valuación actuarial involucra suposiciones respecto de tasas de descuento, futuros aumentos de sueldo, tasas de rotación de empleados y tasas de mortalidad, entre otras. Debido a la naturaleza de largo plazo de estos planes, tales estimaciones están sujetas a una cantidad significativa de incertidumbre.

Valor justo de activos y pasivos:

En ciertos casos las NIIF requieren que activos y pasivos sean registrados a su valor justo. Valor justo es el monto al cual un activo puede ser comprado o vendido o el monto al cual un pasivo puede ser incurrido o liquidado en una transacción actual entre partes debidamente informadas en condiciones de independencia mutua, distinta de una liquidación forzosa. Las bases para la medición de activos y pasivos a su valor justo son los precios vigentes en mercados activos. En su ausencia, la compañía estima dichos valores basada en la mejor información disponible, incluyendo el uso de modelos u otras técnicas de valuación.

Valor justo de muebles y equipos de oficina:

La compañía ha determinado el valor justo de muebles y equipos de oficina significativos como parte del proceso de adopción de las NIIF.

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas, al alza o a la baja, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros.

Provisiones. Las provisiones se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente legal o implícita, como consecuencia de un suceso pasado, cuya liquidación requiere una salida de recursos que se considera probable y que se puede estimar con fiabilidad. Dicha obligación puede ser legal o lícita, derivada de, entre otros factores, regulaciones, contratos, prácticas habituales o compromisos públicos que crean ante terceros una expectativa válida de que la compañía asumirá ciertas responsabilidades.

3. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Un resumen de efectivo en caja y bancos, es como sigue:

	...Diciembre 31,...	
	2013	2012
	... (en U. S. dólares) ...	
Caja	300	300
Bancos	8,756	5,646
Total	9,056	5,946

4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales, es como sigue:

	...Diciembre 31,...	
	2013	2012
	... (en U. S. dólares) ...	
Cuentas	42,318	257,593
Provisión para cuentas incobrables	(2)	(11,713)
Total	42,316	245,880

Las movimientos de provisión para cuentas incobrables, fueron como sigue:

	...Diciembre 31,...	
	2013	2012
	... (en U. S. dólares) ...	
Saldo al inicio del año	11,715	533
Provisión	2	14,355
Recuperación de cartera	(11,713)	(3,177)
Saldo al final del año	2	11,713

5. PAGOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de pagos anticipados y otras cuentas por cobrar, es como sigue:

	...Diciembre 31,...	
	2013	2012
	... (en U. S. dólares) ...	
Partes relacionadas (ver Nota 19)	359,633	53,474
Empleados	1,756	-
Impuestos	11,890	9,056
Anticipo proveedores	551	1,377
Garantías	1,300	2,150
Otros	19,574	392
Total	394,710	66,449

6. MUEBLES Y EQUIPOS DE OFICINA

Un resumen de mueble y equipos de oficina, es como sigue:

	...Diciembre 31,...	
	2013	2012
	...(en U. S. dólares)...	
Muebles y enseres	14,314	13,505
Equipos de oficina	1,840	1,840
Equipo de computación	<u>38,877</u>	<u>38,023</u>
Total al costo	55,031	53,368
Depreciación acumulada	<u>(41,535)</u>	<u>(34,483)</u>
Muebles y equipos de oficina, neto	<u>13,496</u>	<u>18,885</u>

Los movimientos de muebles y equipos de oficina, fueron como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Adiciones (en U. S. dólares)	Diciembre 31, 2012
Movimiento del costo:			
Muebles y enseres	14,314	809	13,505
Equipos de oficina	1,840		1,840
Equipo de computación	<u>38,877</u>	<u>854</u>	<u>38,023</u>
Total	55,031	1,663	53,368
Movimiento de la depreciación acumulada:			
Saldo inicial	34,483		29,969
Depreciación del año	7,052		<u>4,514</u>
Total	<u>41,535</u>		<u>34,483</u>
Muebles y equipos de oficina, neto	13,496		<u>18,885</u>

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Un resumen de activos por impuestos diferidos, es como sigue:

	...Diciembre 31,...	
	2013	2012
	...(en U. S. dólares)...	
Cuentas por cobrar		305
Muebles y equipos de oficina	307	3,050
Obligaciones por beneficios definidos	<u>1,571</u>	<u>—</u>
Total	<u>1,881</u>	<u>3,355</u>

8. OBLIGACIONES BANCARIAS

Un resumen de obligaciones bancarias, es como sigue:

	... Diciembre 31, ... 2013	2012 ... (en U. S. dólares) ...
Banco de la Producción S. A. Produbanco, operación No. CAR10100181245001, préstamo sobre firmas, a una tasa de interés anual del 11,39 %, con vencimiento a 127 días.		158,753
Sobregiro bancario		<u>12,529</u>
Total		<u>171,282</u>

9. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuenta por pagar, es como sigue:

	... Diciembre 31, ... 2013	2012 ... (en U. S. dólares) ...
Proveedores	5,606	4,460
Partes relacionadas (ver Nota 10)	28	108,554
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	3,583	7,678
Impuestos	9,833	7,276
Anticipo de clientes	2,615	3,947
Otros	<u>3,448</u>	<u>5,600</u>
Total	<u>27,113</u>	<u>137,515</u>

10. GASTOS ACUMULADOS

Un resumen de gastos acumulados, es como sigue:

	... Diciembre 31, ... 2013	2012 ... (en U. S. dólares) ...
Décimo tercer sueldo	1,633	953
Décimo cuarto sueldo	1,223	1,245
Fondos de reserva	120	182
Participación a empleados	<u>3,059</u>	<u>-</u>
Total	<u>6,035</u>	<u>2,380</u>

Participación a empleados - De conformidad con disposiciones legales, los empleados tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la empresa en un 15% de la utilidad neta, considerada para efectos del cálculo del impuesto a la renta.

Los movimientos de participación a empleados, fueron como sigue:

	... Diciembre 31, ... 2013	2012 ... (en U. S. dólares) ...
Saldo al inicio del año		
Provisión	3,059	
Pagos	<u>-</u>	<u>-</u>
Saldo al final del año	<u>3,059</u>	

11. PRESTAMOS DE ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2013, construye préstamo otorgado por el Señor Daniel Klein por un valor de US\$ 389.025, a una tasa de interés anual reajutable del 9,74 %, con vencimientos trimestrales hasta julio del 2015.

12. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un detalle de obligaciones por beneficios definidos, es como sigue:

	...Diciembre 31...	
	2013	2012
	... (en U. S. dólares) ...	
Jubilación patronal	7,156	9,862
Bonificación por desahucio	7,690	5,999
Total	14,846	13,861

Jubilación Patronal. De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los empleados que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continua o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores, sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la compañía tiene registrada provisiones por dicho concepto, sustentadas en estudios actuariales, preparados por profesionales independientes, basado en el Método Actuarial de Costeo de Crédito Unitario Proyectado. Para el cálculo actuarial se consideró una tasa anual de descuento del 7 %.

Los movimientos de jubilación patronal, fueron como sigue:

	...Diciembre 31...	
	2013	2012
	... (en U. S. dólares) ...	
Saldo al inicio del año	9,862	8,434
Provisión		1,428
Pagos	(2,706)	-
Saldo al final del año	7,156	9,862

Bonificación por desahucio. De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitada por el empleador o por el empleado, el empleador bonificará al empleado con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador. Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la compañía tiene registrada provisiones por dicho concepto, sustentada en estudios actuariales, preparados por profesionales independientes.

Los movimientos de bonificación por desahucio, fueron como sigue:

	...Diciembre 31...	
	2013	2012
	... (en U. S. dólares) ...	
Saldo al inicio del año	1,999	2,562
Provisión	3,691	1,437
Pagos	-	-
Saldo al final del año	7,690	3,999

13. PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Un detalle de pasivos por impuestos diferidos, es como sigue:

	...Diciembre 31...	
	2013	2012
	...(en U. S. dólares)...	
Muebles y equipos de oficina	92	
Cuentas por cobrar	4	
Total	96	

14. IMPUESTO A LA RENTA

De conformidad con disposiciones legales vigentes, la tarifa para el impuesto a la renta es del 22% sobre las utilidades, (23 % para el año 2012) y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización (13% para el año 2012). A partir del año 2010, los dividendos distribuidos a favor de socios personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menos imposición, se encuentran gravadas para efectos del impuesto a la renta.

Impuesto a la renta reconocido en los resultados. Una reconciliación entre la utilidad (pérdida) según estados financieros y la utilidad gravable (pérdida tributaria), es como sigue:

	...Diciembre 31...	
	2013	2012
	...(en U. S. dólares)...	
Utilidad (pérdida) según estados financieros, neto de participación a empleados	17,333	(34,384)
Más:		
Gastos no deducibles	25,472	74,541
Menos:		
Amortización de pérdidas	11,466	—
Utilidad gravable	31,339	40,157
Impuesto a la renta cargado a resultados	6,894	9,236
Anticipo calculado (1)	4,691	2,730

(1) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado y presentado en la declaración del Impuesto a la renta del año inmediato anterior (formulario 101), el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta, fuerón como sigue:

	...Diciembre 31...	
	2013	2012
	...(en U. S. dólares)...	
Saldo al inicio del año	9,236	2,581
Provisión	6,894	9,236
Pagos	(9,236)	(2,581)
Saldo al final del año	6,894	9,236

Otros asuntos relacionados con el impuesto a la renta

Situación fiscal. - De acuerdo con disposiciones legales vigentes, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores, contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando la empresa haya cumplido oportunamente con sus obligaciones tributarias.

Determinación y pago del impuesto a la renta. - El impuesto a la renta de la compañía se determina sobre una base anual con cierre al 31 de diciembre de cada período fiscal, aplicando a las utilidades gravables la tasa del impuesto a la renta vigente.

Las sociedades nuevas que se constituyan están exoneradas del pago del impuesto a la renta por el período de cinco años, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito y Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos.

Las sociedades que transfieran por lo menos el 5 % de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores, pueden diferir el pago del impuesto a la renta y de sus anticipos por el período de cinco años, con el correspondiente pago de intereses.

Anticipo del impuesto a la renta. - El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando ciertos porcentajes al valor del activo total (menos ciertos saldos), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción. En caso de que el impuesto a la renta fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto a la renta mínimo.

Adicionalmente, se excluirán de la determinación del anticipo del impuesto a la renta los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de masa salarial, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios para el pago del impuesto a la renta que reconoce el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones para las nuevas inversiones.

También están exoneradas del pago del anticipo de impuesto a la renta las sociedades nuevas constituidas a partir de la vigencia del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, hasta por un período de 5 años.

Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)

Los pagos por Impuesto a la Salida de Divisas (ISD), susceptibles de ser considerados como crédito tributario para el pago del impuesto a la renta que no hayan sido utilizados en el ejercicio fiscal en que se generaron o respecto de los cuatro ejercicios fiscales posteriores, podrán ser objeto de devolución por parte del Servicio de Rentas Internas (SRI).

15. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital social. - El capital social autorizado consiste de 20.000 de acciones de US\$, 1,00 valor nominal unitario.

Reserva legal. - Está constituida sobre la base de requerimientos de la Ley de Compañías por apropiación del 10% de la utilidad anual, hasta que alcance como mínimo el 50% del capital pagado. La reserva legal no puede distribuirse a los accionistas pero puede capitalizarse totalmente.

Aportes futura capitalización. - Constituye valores por compensación de cuentas por pagar de accionistas, los cuales van a ser capitalizadas en año posteriores.

Resultados acumulados aplicación NIIF primera vez. - Incluye valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo acreedor solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

Un detalle de ajustes registrados en la cuenta resultados acumulados adopción NIIF primera vez, es como sigue:

	...Diciembre 31,...	
	2013	2012
	... (en U. S. dólares) ...	
Regulación provisión cuentas incobrables	(2,532)	(2,532)
Regulación saldos de inventarios	(5,051)	(5,051)
Regulación muebles y equipos de oficina	4,509	4,509
Regulación activos diferidos	(6,898)	(6,898)
Regulación provisión jubilación patronal	(6,082)	(6,082)
Regulación bonificación por desahucio	(1,860)	(1,860)
Baja retenciones en la fuente saldos años anteriores	(4,838)	(4,838)
Impuestos diferidos	1,432	1,432
Total	(21,320)	(21,320)

16. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Un resumen de los ingresos de actividades ordinarias de la compañía, es como sigue:

	...Diciembre 31,...	
	2013	2012
	... (en U. S. dólares) ...	
Prestación de servicios	494,288	520,809
Otros	46,172	44,195
Total	540,460	565,004

17. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y GENERALES

Un resumen de gastos de administración y generales, reportados en los estados financieros, es como sigue:

	...Diciembre 31,...	
	2013	2012
	... (en U. S. dólares) ...	
<u>Gastos de administración:</u>		
Sueldos y honorarios	228,688	211,446
Beneficios sociales	48,260	50,961
Total	276,948	262,407
<u>Gastos generales:</u>		
Servicios profesionales y otros	48,790	47,869
Servicios básicos y otros	23,667	32,629
Internet y comunicaciones	5,690	2,946
Mantenimiento de equipos y oficina	5,402	8,269
Insumos de oficina	8,600	11,227
Viajes y atención clientes	30,678	88,644
Otros gastos de operación	84,557	96,025
Marketing	1,946	4,181
Depreciaciones y amortizaciones	6,778	17,227
Total	215,608	309,017

18. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Las principales transacciones efectuadas entre partes relacionadas, consistieron en préstamos otorgados y/o pagados a los accionistas y empresas relacionadas.

Las transacciones realizadas entre las partes relacionadas se realizaron en condiciones pactadas entre las partes.

Un detalle de saldos entre partes relacionadas, es como sigue:

	Diciembre 31	
	2013	2012
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por cobrar:		
Luis Moncayo Castillo	40	-
Fernando Moncayo Castillo	-	6,000
Casas de Representaciones y Proyectos S. A.	347,930	35,967
Startups Ventures Emprendimientos S. A.	2,327	11,507
Eurobike S. A.	9,336	-
Total	<u>359,633</u>	<u>53,474</u>
Cuentas por pagar:		
Fernando Moncayo Castillo	28	554
Daniel Klein Sussmann	-	<u>108,000</u>
Total	<u>28</u>	<u>108,554</u>
Préstamos de accionistas:		
Daniel Klein Sussmann	<u>389,025</u>	-

19. DIFERENCIAS ENTRE ESTADOS FINANCIEROS Y REGISTROS CONTABLES

Un detalle de las diferencias establecidas entre los saldos presentados en los estados financieros adjuntos y los saldos presentados en los registros contables, es como sigue:

	Diciembre 31	
	2013	2012
	(en U.S. dólares)	
Activo corriente:		
Total según estados financieros		318,275
Retenciones en la fuente del año		<u>(2,563)</u>
Total según registros contables		<u>315,712</u>
Pasivo corriente:		
Total según estados financieros		311,177
Impuesto a la renta del año		<u>148</u>
Total según registros contables		<u>311,325</u>
Patrimonio de los accionistas:		
Total según estados financieros		15,471
Pérdidas acumuladas		<u>(2,712)</u>
Total según registros contables		<u>12,760</u>

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

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de los estados financieros (Abril 25 del 2014) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

21. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 han sido aprobados por la Administración de la compañía y serán presentados a los señores Accionistas y a la Junta General para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General sin modificaciones.

PK