

ASIAMBUSINESS DEL ECUADOR S. A.

**ESTADOS FINANCIEROS Y NOTAS EXPLICATIVAS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31
DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Estados de situación financiera	2 y 3
Estados de resultado integral	4
Estados de cambios en el patrimonio de los accionistas	5
Estados de flujos de efectivo	6 y 7
Notas a los estados financieros	8 a la 21

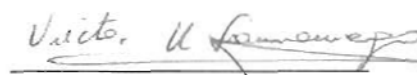
ASIAMBUSINESS DEL ECUADOR S. A.

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

(Expresados en U. S. Dólares)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo en caja y bancos	3	9,914	9,058
Cuentas por cobrar comerciales	4	58,278	42,316
Pagos anticipados y otras cuentas por cobrar	5, 18	110,782	394,710
Total activos corrientes		<u>178,981</u>	<u>446,084</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Muebles y equipos de oficina, neto	6	9,653	13,496
Inversiones en acciones	7	237,273	
Activos por impuestos diferidos	8	3,516	1,881
Total activos no corrientes		<u>250,442</u>	<u>15,377</u>
TOTAL		<u>429,423</u>	<u>461,461</u>


Fernando Moncayo Calero
Gerente General


Victor Hugo Samaniego Robayo
Contador General

Ver notas a los estados financieros

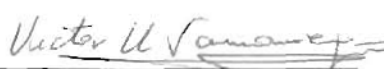
ASIAMBUSINESS DEL ECUADOR S. A.

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

(Expresados en U. S. Dólares)

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar	9 , 18	93,074	27,113
Gastos acumulados	10	<u>13,092</u>	<u>6,035</u>
Total pasivos corriente		<u>106,166</u>	<u>33,148</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Préstamo de accionistas	11 , 18	294,582	389,025
Obligaciones por beneficios definidos	12	25,601	14,846
Pasivos por impuestos diferidos	13	<u>4</u>	<u>96</u>
Total pasivos no corrientes		<u>320,187</u>	<u>403,967</u>
TOTAL PASIVOS		<u>426,353</u>	<u>437,115</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:			
Capital social		20,000	20,000
Reserva legal		1,044	
Aportes futura capitalización			58,846
Resultados acumulados por adopción de las Niif		(21,320)	(21,320)
Resultados acumulados		<u>3,346</u>	<u>(33,180)</u>
Patrimonio de los accionistas		<u>3,070</u>	<u>24,346</u>
TOTAL		<u>429,423</u>	<u>461,461</u>


Fernando Moncayo Calero
Gerente General


Victor Hugo Samaniego Robayo
Contador General

Ver notas a los estados financieros

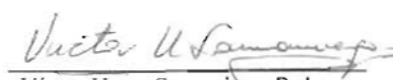
ASIAMBUSINESS DEL ECUADOR S. A.

**ESTADOS DE RESULTADO INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

(Expresados en U. S. Dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	16	<u>1,080,952</u>	<u>540,460</u>
GASTOS:			
Gastos de administración	17	430,140	276,948
Gastos generales	17	523,994	215,608
Gastos financieros		<u>71,470</u>	<u>27,511</u>
Total		<u>1,025,604</u>	<u>520,067</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS		<u>55,348</u>	<u>20,393</u>
Menos (más):			
Participación a empleados	10	8,302	3,059
Impuesto a la renta corriente	14	11,109	6,894
Impuesto a la renta diferido		<u>(1,634)</u>	<u>1,571</u>
Total		<u>17,777</u>	<u>11,524</u>
UTILIDAD NETA Y RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>37,571</u>	<u>8,869</u>


Fernando Moncayo Calero
Gerente General


Víctor Hugo Samaniego Robayo
Contador General

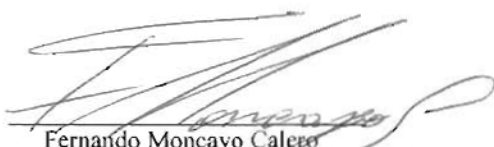
Ver notas a los estados financieros

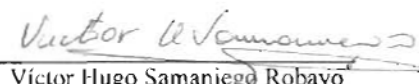
ASIAMBUSINESS DEL ECUADOR S. A.

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

(Expresados en U. S. Dólares)

	Capital social	Reserva legal	Aportes futura capitalización	Resultados acumulados por adopción de las Niif	Resultados acumulados	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2012	20,000	-	58,846	(21,320)	(42,049)	15,477
Utilidad neta	-	-	-	-	8,869	8,869
Saldos al 31 de diciembre de 2013	20,000		58,846	(21,320)	(33,180)	24,346
Utilidad neta					37,571	37,571
Apropiación reserva legal		1,044			(1,044)	
Reclasificación aportes	-	-	(58,846)	-	-	(58,846)
Saldos al 31 de diciembre de 2014	20,000	1,044	-	(21,320)	3,347	3,071


Fernando Moncayo Calero
Gerente General


Víctor Hugo Samaniego Robayo
Contador General

Ver notas a los estados financieros

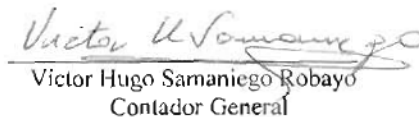
ASIAMBUSINESS DEL ECUADOR S. A.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013**

(Expresados en U. S. Dólares)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido de clientes	1,062,720	697,851
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(656,405)	(934,875)
Intereses pagados	(71,470)	(27,511)
Otros ingresos	<u>685</u>	<u>46,171</u>
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación	<u>335,530</u>	<u>(218,364)</u>
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de muebles y equipos de oficina	(2,958)	(1,663)
Adquisición de inversiones en acciones	<u>(237,273)</u>	<u>-</u>
Efectivo neto (utilizado en) actividades de inversión	<u>(240,231)</u>	<u>(1,663)</u>
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Préstamos recibidos (pagados), neto	<u>(94,443)</u>	<u>223,139</u>
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de financiamiento	<u>(94,443)</u>	<u>223,139</u>
EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS:		
Aumento neto de efectivo en caja y bancos	856	3,112
Efectivo en caja y bancos al inicio del año	<u>9,058</u>	<u>5,946</u>
Efectivo en caja y bancos al final del año	<u>9,914</u>	<u>9,058</u>


Fernando Moncayo Calero
Gerente General


Victor Hugo Samaniego Robayo
Contador General

Ver notas en los estados financieros

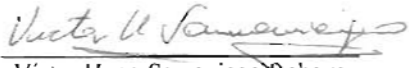
ASIAMBUSINESS DEL ECUADOR S. A.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013**

(Expresados en U. S. Dólares)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Conciliación entre la utilidad neta, con el efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación:		
Utilidad neta	<u>37,571</u>	<u>8,869</u>
Ajustes para conciliar la utilidad neta, con el efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación:		
Provisión para cuentas incobrables	1,492	2
(Recuperación) de deterioro cuentas incobrables		(11,713)
Depreciación muebles y equipos de oficina	6,801	7,052
Provisiones obligaciones por beneficios definidos, neto	10,755	985
Provisión impuesto a la renta	11,109	6,894
Provisión participación a empleados	8,302	3,059
Impuestos diferidos	<u>(1,727)</u>	<u>1,571</u>
Total	<u>36,732</u>	<u>7,850</u>
CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
(Aumentos), disminuciones:		
Cuentas por cobrar comerciales	(17,454)	215,276
Pagos anticipos y otras cuentas por cobrar	283,921	(328,261)
Cuentas por pagar	(10,030)	(122,694)
Gastos acumulados	<u>4,790</u>	<u>596</u>
Total	<u>261,227</u>	<u>(235,083)</u>
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación	<u>335,530</u>	<u>(218,364)</u>


Fernando Moncayo Calero
Gerente General


Víctor Hugo Samaniego Robayo
Contador General

Ver notas en los estados financieros

ASIAMBUSINESS DEL ECUADOR S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 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 bienes muebles.

El 5 de diciembre del 2012, la Superintendencia de Compañías emitió la Resolución No. 6363, mediante la cual aprobó el cambio de la razón social de la empresa de Mc Partners S. A. a Asiambusiness del Ecuador S. A. y, la reforma del objeto social de la compañía.

El nuevo objeto social de la compañía abarca a las actividades de inspección, análisis y certificación de todo tipo de productos, normas de acción y condición, control de calidad de acuerdo a las Leyes Ecuatorianas vigentes, podrá actuar como representante en la República del Ecuador o fuera de ella, de compañías nacionales o extranjeras que se dediquen al comercio o actividades que se relacionen con su objeto social, adicionalmente podrá desarrollar sistemas de software y comercialización de licencias de software y sublicenciamiento a nivel nacional e internacional, afines a su giro ordinario de negocio, prestará toda clase de servicios técnicos y de asistencia técnica así como el suministro de conocimientos técnicos en actividades que lo relacionen, directa o indirectamente con su objeto social principal, y en concordancia con las disposiciones legales vigentes..

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 I, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2014, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos 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 (pérdida 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, 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>Norma</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir de</u>
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2018
Modificaciones a la NIC 19	Planes de beneficios definidos, aportaciones de los empleados	Julio 1, 2014
Modificaciones NIC 16 y NIC 38	Clarificación de métodos aceptables de depreciación y amortización	Enero 1, 2016
Modificaciones a la NIIF 11	Contabilización de adquisiciones de intereses en operaciones conjuntas. Estados financieros separados	Enero 1, 2016

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.

ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de los estados financieros adjuntos conforme a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere que la Administración de la compañía realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad de la compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de dichos estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

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

Vida útil de muebles y equipos de oficina:

La determinación de las vidas útiles 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 pueden 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 otros. 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 tácita, 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,...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U. S. dólares)....	
Caja	1,400	300
Bancos	<u>8,514</u>	<u>8,758</u>
Total	<u>9,914</u>	<u>9,058</u>

4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

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

	Diciembre 31,...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U. S. dólares)....	
Cientes	59,772	42,318
Provisión para cuentas incobrables	<u>(1,494)</u>	<u>(2)</u>
Total	<u>58,278</u>	<u>42,316</u>

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

	Diciembre 31,...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U. S. dólares)....	
Saldo al inicio del año	2	11,713
Provisión	1,492	2
(Recuperación) de deterioro	<u>-</u>	<u>(11,713)</u>
Saldo al final del año	<u>1,494</u>	<u>2</u>

5. PAGOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

	Diciembre 31....	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	...(en U. S. dólares)...	
Partes relacionadas (ver Nota 18)	73,229	359,633
Empleados	501	1,756
Impuestos	15,063	11,896
Anticipo proveedores	2,120	551
Garantías	1,300	1,300
Otros	<u>18,576</u>	<u>19,574</u>
Total	<u>110,789</u>	<u>394,710</u>

6. MUEBLES Y EQUIPOS DE OFICINA

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

	Diciembre 31....	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	...(en U. S. dólares)...	
Muebles y enseres	14,824	14,314
Equipos de oficina	1,840	1,840
Equipo de computación	<u>41,325</u>	<u>38,877</u>
Total al costo	57,989	55,031
Depreciación acumulada	<u>(48,336)</u>	<u>(41,535)</u>
Muebles y equipos de oficina, neto	<u>9,653</u>	<u>13,496</u>

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

	Diciembre 31,		Diciembre 31,
	<u>2014</u>	<u>Adiciones</u>	<u>2013</u>
	(en U. S. dólares).....		
Movimiento del costo:			
Muebles y enseres	14,824	510	14,314
Equipos de oficina	1,840		1,840
Equipo de computación	<u>41,325</u>	<u>2,448</u>	<u>38,877</u>
Total	<u>57,989</u>	<u>2,958</u>	<u>55,031</u>
Movimiento de la depreciación acumulada:			
Saldo inicial	41,535		34,483
Depreciación del año	<u>6,801</u>		<u>7,052</u>
Saldo final	<u>48,336</u>		<u>41,535</u>
Muebles y equipos de oficina, neto	<u>9,653</u>		<u>13,496</u>

7. INVERSIONES EN ACCIONES

Constituye adquisición de acciones a la empresa Eurobike S. A. por un valor de US\$. 237.273, equivalente a 273.273 acciones nominativas de US\$. 1.00 cada una.

8. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

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

	Diciembre 31,...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	...(en U. S. dólares)...	
Cuentas por cobrar	201	
Muebles y equipos de oficina	314	307
Obligaciones por beneficios definidos	<u>3,001</u>	<u>1,574</u>
Total	<u>3,516</u>	<u>1,881</u>

9. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuenta por pagar, es como sigue:

	Diciembre 31,...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	...(en U. S. dólares)...	
Proveedores	7,416	5,606
Partes relacionadas (ver Nota 18)	32,967	28
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	6,354	3,583
Impuestos	25,199	9,833
Anticipo de clientes	6,336	2,615
Otros	<u>14,802</u>	<u>5,448</u>
Total	<u>93,074</u>	<u>27,113</u>

10. GASTOS ACUMULADOS

Un resumen de gastos acumulados, es como sigue:

	Diciembre 31,...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	...(en U. S. dólares)...	
Décimo tercer sueldo	2,849	1,633
Décimo cuarto sueldo	1,904	1,223
Fondos de reserva	37	120
Participación a empleados	<u>8,302</u>	<u>3,059</u>
Total	<u>13,092</u>	<u>6,035</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,...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	...(en U. S. dólares)...	
Saldo al inicio del año	3,059	
Provisión	8,302	3,059
Pagos	<u>(3,059)</u>	<u>-</u>
Saldo al final del año	<u>8,302</u>	<u>3,059</u>

11. PRÉSTAMOS DE ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 constituye préstamos otorgados por el Señor Daniel Klein por US\$. 294.582 y US\$. 389.025, respectivamente.

12. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

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

	Diciembre 31,...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	...(en U. S. dólares)...	
Jubilación patronal	13,642	7,156
Bonificación por desahucio	11,959	7,690
Total	<u>25,601</u>	<u>14,846</u>

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 2014 y 2013, 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 6.54 % y 7 %, respectivamente.

Los movimientos de jubilación patronal, fueron como sigue:

	Diciembre 31,...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	...(en U. S. dólares)...	
Saldo al inicio del año	7,156	9,862
Provisión	6,486	
{Regulación} provisión	-	(2,706)
Saldo al final del año	<u>13,642</u>	<u>7,156</u>

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 2014 y 2013, 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,...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	...(en U. S. dólares)...	
Saldo al inicio del año	7,690	3,999
Provisión	4,269	3,691
Saldo al final del año	<u>11,959</u>	<u>7,690</u>

13. PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

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

	Diciembre 31.... <u>2014</u>	<u>2013</u> ...(en U. S. dólares)...
Muebles y equipos de oficina	4	92
Cuentas por cobrar	<u>4</u>	<u>4</u>
Total	<u>4</u>	<u>96</u>

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 sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

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.... <u>2014</u>	<u>2013</u> ...(en U. S. dólares)...
Utilidad según estados financieros, neto de participación a empleados	47,046	17,333
Más:		
Gastos no deducibles	20,283	25,472
Menos:		
Amortización de pérdidas	16,832	11,466
Utilidad gravable	<u>50,497</u>	<u>31,339</u>
Impuesto a la renta cargado a resultados	<u>11,109</u>	<u>6,894</u>
Anticipo calculado (1)	<u>4,992</u>	<u>4,691</u>

(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, fueron como sigue:

	Diciembre 31.... <u>2014</u>	<u>2013</u> ...(en U. S. dólares)...
Saldo al inicio del año	6,894	9,236
Provisión	11,109	6,894
Pagos	<u>(6,894)</u>	<u>(9,236)</u>
Saldo al final del año	<u>11,109</u>	<u>6,894</u>

ASPECTOS TRIBUTARIOS

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.

Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal.- Con fecha 29 de diciembre del 2014 se promulgó la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal la misma que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

Impuesto a la Renta

Ingresos Gravados

Se consideran ingresos de fuente ecuatoriana y por lo tanto gravados con el Impuesto a la Renta los provenientes de la enajenación de acciones, participaciones y derechos de capital. De la misma manera se considera ingreso gravado el incremento patrimonial no justificado.

Exenciones

Si el beneficiario efectivo de las utilidades que perciban las sociedades o personas naturales es una persona natural residente en el Ecuador, la exención del impuesto a la renta no será aplicable.

La ganancia ocasional proveniente de la enajenación de acciones o participaciones, será considerada como ingreso gravado con el Impuesto a la Renta. Las sociedades deberán informar este tipo de transacciones a la Autoridad Fiscal, su incumplimiento será sancionado con una multa del 5% del valor real de la transacción.

Los ingresos que obtengan los fideicomisos mercantiles no estarán gravados con Impuesto a la Renta, siempre que no realicen una actividad empresarial y los constituyentes o beneficiarios no sean residentes en paraísos fiscales.

Los rendimientos por depósitos a plazo fijo pagados por las instituciones financieras nacionales a las sociedades e instituciones del sistema financiero, así como a las inversiones en valores de renta fija realizadas por sociedades, se encuentran gravados con Impuesto a la Renta.

Las nuevas inversiones en los sectores económicos determinados como "industrias básicas", tendrán una exoneración de 10 años contados a partir del primer año en que se generen ingresos atribuibles a dicha inversión. Si las inversiones se realizan en cantones fronterizos del país el plazo se amplía dos años más.

Deducibilidad de Gastos

No será deducible el gasto por depreciación de activos revaluados.

Las remuneraciones y aportes que se realice al IESS para el caso de adultos mayores y migrantes mayores de 40 años que hayan retornado al país, tendrán una deducción del 150% adicional por un período de dos años.

Se establecen nuevas condiciones para la eliminación de los créditos incobrables.

Mediante reglamento se establecerán límites para la deducibilidad de gastos de regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría en general, efectuado entre partes relacionadas.

Se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos, en los casos y condiciones determinados en el Reglamento.



No serán deducibles las pérdidas en la enajenación ocasional de acciones, participaciones o derechos de capital que se den entre partes relacionadas.

No será deducible el deterioro de activos intangibles con vida útil indefinida.

Utilidad en la Enajenación de Acciones

El cálculo de la utilidad gravable en la enajenación de acciones, participaciones u otros derechos de capital será como sigue:

- El ingreso gravable será el valor real de la enajenación.
- El costo deducible será el valor nominal, el valor de adquisición o el valor patrimonial proporcional de las acciones de acuerdo con la técnica financiera. También serán deducibles los gastos directamente relacionados con la enajenación.

Tarifa de Impuesto a la Renta

La tarifa general del Impuesto a la Renta es del 22%, no obstante la tarifa se incrementará al 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50% la tarifa aplicable para la sociedad será del 25%.

Se establece un Impuesto Único para el sector bananero que oscila entre 1.25% y 2%.

Los beneficiarios de utilidades o dividendos que se paguen o acrediten al exterior pagarán la tarifa general prevista para sociedades previa la deducción de los créditos tributarios a los que tenga derecho.

El ingreso gravable que obtenga una sociedad o persona natural no residente en el Ecuador por la enajenación de acciones, participaciones u otros derechos de capital pagará la tarifa general impuesta para las sociedades, debiendo la sociedad receptora de la inversión actuar como "sustituto" del contribuyente y efectuar la retención del impuesto.

Se modifican los porcentajes de retención en la fuente de Impuesto a la Renta en los pagos que se efectúen por concepto de pagos de primas de cesión o reaseguros en el exterior, de acuerdo a las siguientes condiciones:

- El 75% de las primas de cesión o reaseguros contratados con sociedades sin establecimiento permanente en el Ecuador, cuando no superen el porcentaje señalado por la autoridad reguladora de seguros.
- El 50% de las primas de cesión o reaseguros contratados con sociedades sin establecimiento permanente en el Ecuador, cuando superen el porcentaje señalado por la autoridad reguladora de seguros,
- En caso de que la sociedad aseguradora del exterior sea residente fiscal, esté constituida o ubicada en paraísos fiscales, por el pago se retendrá en la fuente sobre el 100% de la prima.

Anticipo de Impuesto a la Renta

Para efectos del cálculo del Anticipo de Impuesto a la Renta, no se deberá tomar en cuenta el valor del revalúo de los activos por aplicación de las NIIF, tanto en el rubro del activo y como en el patrimonio.



Se excluyen del cálculo del Anticipo de Impuesto a la Renta los montos referidos a gastos incrementales por la generación de nuevo empleo, adquisición de nuevos activos destinados a la mejora de productividad e innovación tecnológica y aquellas inversiones nuevas y productivas y gastos efectivamente realizados que se relacionen con los beneficios tributarios para el pago del Impuesto a la Renta que reconoce el Código de la Producción.

Reformas a la Ley Reformativa para la Equidad Tributaria del Ecuador

Impuesto a los Activos en el Exterior.- Se establece como hecho generador de este impuesto a la "tenencia de inversiones en el exterior".

Impuesto a la Salida de Divisas.- Los pagos efectuados al exterior por créditos obtenidos por entidades ecuatorianas, estarán exentos del ISD únicamente respecto de aquellos créditos para financiar segmentos definidos por el Comité de Política Tributaria.

Se establece como hecho generador del ISD cualquier mecanismo de extinción de obligaciones cuando las operaciones se realicen hacia el exterior.

15. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital social.- El capital social autorizado consiste de 20.000 de acciones ordinarias y nominativas de US\$. 1.00 cada una.

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.

Resultados acumulados por adopción de las Niif.- Incluye valores resultantes de los ajustes originados en la adopción 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 por adopción de las Niif, es como sigue:

	Diciembre 31,...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	...(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	<u>1,432</u>	<u>1,432</u>
Total	<u>(21,320)</u>	<u>(21,320)</u>

16. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

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

	Diciembre 31,...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	...(en U. S. dólares)...	
Prestación de servicios	1,061,293	494,288
Otros	<u>19,659</u>	<u>46,172</u>
Total	<u>1,080,952</u>	<u>540,460</u>

17. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y GENERALES

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

	Diciembre 31,...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	...(en U. S. dólares)...	
<u>Gastos de administración:</u>		
Sueldos y honorarios	395,731	228,688
Beneficios sociales	<u>34,409</u>	<u>48,260</u>
Total	<u>430,140</u>	<u>276,948</u>
<u>Gastos generales:</u>		
Asesorías	329,992	
Servicios profesionales y otros	7,073	48,290
Servicios básicos y otros	1,338	23,667
Internet y comunicaciones	18,757	5,690
Mantenimiento de equipos y oficina	7,385	5,402
Insumos de oficina	9,621	8,600
Viajes y atención clientes	46,860	30,678
Seguros generales	18,301	21,156
Arriendos oficinas	12,230	10,474
Reembolso de gastos	38,862	33,425
Marketing	451	1,946
Depreciaciones y amortizaciones	6,223	6,778
Otros	<u>26,901</u>	<u>19,502</u>
Total	<u>523,994</u>	<u>215,608</u>

18. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Las principales transacciones efectuadas entre partes relacionadas, constituyen 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,...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	...(en U. S. dólares)...	
<u>Cuentas por cobrar:</u>		
Luis Moncayo Castillo		40
Fernando Moncayo Castillo	141	
Casasia Representaciones y Proyectos S. A.	57,387	347,930
Startupsventures Emprendimientos S. A.	11,650	2,327
Eurobike S. A.	<u>4,051</u>	<u>9,336</u>
Total	<u>73,229</u>	<u>359,633</u>
<u>Cuentas por pagar:</u>		
Fernando Moncayo Castillo	7,859	28
Carlos Moncayo Castillo	7,860	
Fernando Moncayo Calero	7,860	
Luis Moncayo Castillo	<u>9,388</u>	-
Total	<u>32,967</u>	<u>28</u>

....Diciembre 31....
2014 2013
...(en U. S. dólares)...

Préstamos de accionistas:

Daniel Klein Sussmann

294.582

389.025

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

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de los estados financieros (Abril 13 del 2015) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

20. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 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.