

**UHY ASSURANCE & SERVICE
AUDITORES CÍA. LTDA.**

Informe sobre el examen de los estados financieros

*Año terminado
Al 31 de diciembre del 2014*

UHY ASSURANCE & SERVICES AUDITORES CÍA LTDA.

Informe sobre el examen de los estados financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2014

INDICE DE CONTENIDO	Página
SECCIÓN I: INFORME DE AUDITORÍA	
Dictamen de los auditores independientes	1 – 2
SECCIÓN II: ESTADOS FINANCIEROS	
Estado de situación financiera	3
Estado de resultados	4
Estado de cambios en el patrimonio	5
Estado de flujos de efectivo	6 – 7
Notas a los estados financieros	8 – 20

ABREVIATURAS UTILIZADAS:

US\$	-	Dólares de los Estados Unidos de América
No.	-	Número
R.O.	-	Registro Oficial
IVA	-	Impuesto al Valor Agregado
NEC	-	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
ORI	-	Otros Resultados Integrales
SRI	-	Servicio de Rentas Internas
LRTI	-	Ley de Régimen Tributario Interno
RALRTI	-	Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno

SECCIÓN I

INFORME DE AUDITORÍA

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios de
UHY ASSURANCE & SERVICES AUDITORES CÍA. LTDA.
Guayaquil, Ecuador

1. Hemos examinado los estados financieros adjuntos de **UHY ASSURANCE & SERVICES AUDITORES CÍA. LTDA.**, los que incluyen los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2014, los estados de resultados, estados de cambios en el patrimonio y estados de flujos de efectivo, por los años terminados en esa fecha y, un resumen de las políticas contables más significativas y otra información explicativa (Expresados en US Dólares).

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros:

2. La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento del control interno que permita la elaboración de estados financieros libres de equivocaciones materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor:

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los mencionados estados financieros, basada en nuestra auditoría. Nuestro examen se efectuó de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren el cumplimiento de disposiciones éticas, así como la planeación y ejecución de una auditoría que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable para determinar si los estados financieros se encuentran libres de errores materiales.
4. Una auditoría implica la ejecución de procedimientos para obtener evidencia sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de riesgos por equivocaciones materiales que puedan afectar los estados financieros, debido a error o fraude. Al realizar la valoración de estos riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de los estimados contables realizados por la Administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros tomados en conjunto. Nosotros consideramos que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para sustentar nuestra opinión.

Guayaquil

Av. Miguel H. Alcivar y Eleodoro Arboleda
Edificio Plaza Center Piso 3, Oficina 306
Telf.: +593 (4) 2280318 | 2290006 | 2290025

Quito

Avenida de los Shyris y Suecia
Edificio Renazzo Plaza Piso 4, Ofi. 409
Telf.: +593 (2) 3331027 | 2262908

Opinión:

5. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **UHY ASSURANCE & SERVICES AUDITORES CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2014, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

Otros asuntos:

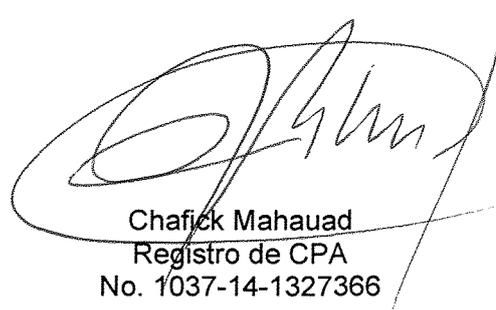
6. Los estados financieros de **UHY ASSURANCE & SERVICES AUDITORES CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2013, fueron auditados por otro auditor quien expresó una opinión sin salvedades el 22 de marzo del 2014.

Información sobre otros requisitos legales:

7. Nuestras conclusiones sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción, así como el pago y determinación de los diferentes impuestos, por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2014, se emite por separado en un informe denominado "Informe de Cumplimiento de las Obligaciones Tributarias". Esto en cumplimiento a la legislación tributaria vigente en el Ecuador, que establece su presentación hasta el 31 de julio del 2015.



20 de marzo del 2015
Registro de Superintendencia de
Compañías No. 833
Guayaquil, Ecuador



Chafick Mahauad
Registro de CPA
No. 1037-14-1327366

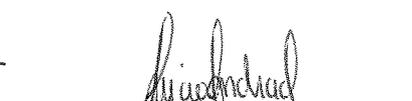
SECCIÓN II

ESTADOS FINANCIEROS

	Notas	Al 31 de diciembre del	
		2014	2013
ACTIVO			
Activos circulantes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	C	27.255	34.749
Cuentas por cobrar	D	429.355	357.611
Pagos anticipados		3.265	65
		<u>459.875</u>	<u>392.425</u>
Activo no corriente			
Propiedad, y equipo, neto	E	47.002	63.911
TOTAL DEL ACTIVO:		<u>506.877</u>	<u>456.336</u>
PASIVO Y PATRIMONIO			
Pasivo corriente			
Obligaciones financieras		53.468	
Cuentas por pagar	F	191.371	227.006
Pasivos acumulados	G	21.406	26.648
		<u>266.245</u>	<u>253.654</u>
Patrimonio			
Capital social		5.000	5.000
Reservas		2.700	2.700
Resultados acumulados		232.932	194.982
	I	<u>240.632</u>	<u>202.682</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO:		<u>506.877</u>	<u>456.336</u>



Ing. Edgar Ortega Haro
Gerente General



Ing. Maricela Andrade
Contadora

	Notas	Años terminados al	
		Al 31 de diciembre del	
		2014	2013
Ingresos operacionales		391.600	519.071
Gastos operacionales			
Gastos administrativos y ventas		(315.551)	(393.072)
Depreciación de propiedades y equipos		(19.161)	(17.943)
Utilidad operacional		56.888	108.056
Gastos financieros		(3.793)	(617)
Otras rentas		2.056	171
Otros gastos		(57)	
Otros ingresos/ (gastos neto)		(1.794)	(446)
Utilidad antes del impuesto y participación de los trabajadores en las utilidades		55.094	107.610
Participación de los trabajadores en las utilidades	H	(8.264)	(16.142)
Impuesto a la renta	H	(8.879)	(18.905)
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		37.951	72.563



Ing. Edgar Ortega Haro
Gerente General

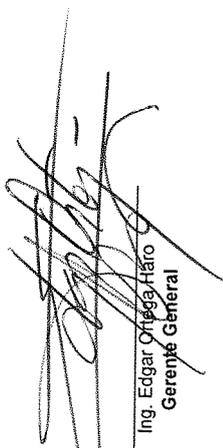


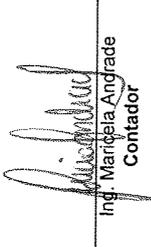
Ing. Maricela Andrade
Contadora

Vea notas a los estados financieros

UHY ASSURANCE & SERVICES AUDITORES CIA. LTDA.
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO (Expresado en USDólares)

	Reservas:				Resultados acumulados			Total Patrimonio	
	Notas	Capital social	Legal	Facultativa	Total	Reserva de Capital	Ganancias (Pérdidas) acumuladas		Total Resultados acumulados
Saldo al 1 de enero del 2013		5.000	2.500	200	2.700	(3.623)	126.041	122.418	130.118
Utilidad neta del ejercicio							107.610	107.610	107.610
Participación de trabajadores					-		(16.142)	(16.142)	(16.142)
Impuesto a la renta					-		(18.905)	(18.905)	(18.905)
Saldo al 31 de diciembre del 2013	/	5.000	2.500	200	2.700	(3.623)	198.604	194.981	202.681
Utilidad neta del ejercicio					-		55.094	55.094	55.094
Participación de trabajadores					-		(8.264)	(8.264)	(8.264)
Impuesto a la renta					-		(8.879)	(8.879)	(8.879)
Saldo al 31 de diciembre del 2014	/	5.000	2.500	200	2.700	(3.623)	236.555	232.932	240.632


 Ing. Edgar Ortega Hairo
 Gerente General


 Ing. Mariela Angrade
 Contador

	Notas	Años terminados al 31 de diciembre de	
		2014	2013
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		37,951	72,563
Partidas conciliatorias:			
Depreciación de propiedad y equipo	E	19,161	17,943
Provisión para cuentas de dudoso cobro		905	
Participación trabajadores	H	8,264	16,142
Impuesto a la renta	H	8,879	18,905
		<u>75,160</u>	<u>125,553</u>
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por cobrar		(16,416)	(93,258)
Pagos anticipados		2,346	402
Cuentas por pagar		(44,929)	99,003
Pasivos acumulados		(13,361)	(2,721)
Otras cuentas por pagar			(107,457)
		<u>(72,360)</u>	<u>(104,031)</u>
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		<u>2,800</u>	<u>21,522</u>

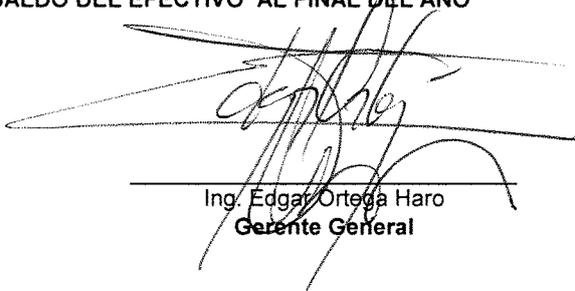


 Ing. Edgar Ortega Haro
 Gerente General



 Ing. Maricela Andrade
 Contador

	Notas	Años terminados al 31 de diciembre de	
		2014	2013
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Efectivo recibido de clientes		358,514	563,969
Efectivo pagado a proveedores, empleados		(355,714)	(542,019)
Otros ingresos (egresos), neto			(428)
Efectivo neto proveniente en las actividades de operación		2,800	21,522
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Adiciones de propiedad, planta y equipo	E	(2,252)	(12,993)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		(2,252)	(12,993)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Obligaciones financieras		(8,041)	
Efectivo neto proveniente de las actividades de financiamiento		(8,041)	-
DISMINUCION DEL EFECTIVO		(7,493)	8,529
Saldo del efectivo al inicio del año		34,748	26,219
SALDO DEL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO		27,255	34,748


Ing. Edgar Ortega Haro
Gerente General


Ing. Maricela Andrade
Contadora

A. UHY ASSURANCE & SERVICES AUDITORES CÍA. LTDA.:

Descripción del negocio y operaciones:

La Compañía fue constituida en la ciudad de Quito – Ecuador, mediante escritura pública del 23 de agosto del 2004 e inscrita en el registro mercantil el 29 de septiembre del 2004.

Su actividad principal constituye la prestación de servicios de auditoría a personas naturales y jurídicas, así como la prestación de asesoría y asistencia técnica, elaboración de estudios económicos, financieros y otros relacionados.

B. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

Declaración de cumplimiento:

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

Los estados financieros de la Compañía UHY ASSURANCE & SERVICES AUDITORES CÍA. LTDA., al 31 de diciembre de 2014, fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y Normas Internacionales de Contabilidad.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con las NIIF, requieren que la Administración, realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación 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.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación y presentación de estos estados financieros. Estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2014, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

Período contable:

Los estados de situación financiera son presentados al 31 de diciembre del 2014 y 2013.

Los estados de resultado integrales, estados de cambios en el patrimonio y estado de flujos de efectivo, reflejan los movimientos

B. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES: (Continuación)

Bases de preparación:

El juego completo de los estados financieros de UHY ASSURANCE & SERVICES AUDITORES CÍA. LTDA. han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) vigentes al 31 de diciembre de 2014; así como los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Moneda funcional y de presentación:

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de UHY ASSURANCE & SERVICES AUDITORES CÍA. LTDA. es el Dólar de los Estados Unidos de América.

Gestión de riesgos financieros y definición de cobertura:

La Gerencia General y Gerencia Administrativa y Financiera de la Compañía son las responsables de monitorear periódicamente los factores de riesgo más relevantes de UHY ASSURANCE & SERVICES AUDITORES CÍA. LTDA. en base a una metodología de evaluación continua. La Compañía administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación.

Las actividades de la Compañía están expuestas a diversos riesgos como se describen a continuación:

Riesgos de liquidez.- El riesgo de liquidez de UHY ASSURANCE & SERVICES AUDITORES CÍA LTDA., es administrado mediante una adecuada gestión de los activos y pasivos, optimizando de esta forma los excedentes de caja y de esta manera asegurar el cumplimiento de los compromisos de deudas al momento de sus vencimientos.

UHY ASSURANCE & SERVICES AUDITORES CÍA. LTDA., realiza periódicamente proyecciones de flujo de caja, análisis de la situación financiera y del entorno económico con el propósito de obtener los recursos de liquidez necesario para que la empresa cumpla con sus obligaciones.

Riesgos de inflación.- El riesgo de inflación proviene del proceso de evolución continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero.

El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

B. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES: (Continuación)

Riesgos crediticio.- El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La compañía está expuesta a un riesgo de crédito por sus actividades operativas.

El riesgo de crédito surge del efectivo, depósitos en bancos e instituciones financieras, así como la exposición al crédito de clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas.

Los principales activos financieros de UHY ASSURANCE & SERVICES AUDITORES CÍA. LTDA. son los saldos de caja y efectivo y cuentas por cobrar, que representan la exposición máxima de la Compañía al riesgo de crédito en relación con los activos financieros.

El riesgo del crédito de la Compañía es atribuible principalmente a sus deudas comerciales. Los importes se reflejan en el balance de situación netos de provisiones para insolvencias, estimadas por la Administración de la Compañía en función de la experiencia de ejercicios anteriores y su valoración del entorno económico actual.

Riesgo de tasa de interés.- El principal objetivo en la gestión de riesgo de la tasa de interés es obtener el equilibrio a la estructura de financiamiento, lo cual, permite a UHY ASSURANCE & SERVICES AUDITORES CÍA. LTDA. minimizar el costo de la deuda con una volatilidad reducida en el estado de resultados. Este descenso en las tasas de interés se debe a una política de gobierno, que mediante decretos presidenciales organizó el manejo y la fijación de las tasas.

Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En los estados de situación financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese periodo.

Efectivo y equivalentes de efectivo.- El efectivo y equivalentes de efectivo comprenden el efectivo disponible, los depósitos a la vista mantenidas en instituciones financieras y otras inversiones de corto plazo de alta liquidez con vencimientos originales de tres meses o menos, si existiesen.

Estado de flujos de efectivo.- Bajo flujos originados por actividades de 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.

B. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES: (Continuación)

Cuentas por cobrar.- Los documentos y cuentas por cobrar son activos 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, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existieren, se reconocen como ingresos por inversiones e intereses y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

Propiedad y equipo.-

Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.- para las partidas de propiedades y equipos, la Compañía después del reconocimiento inicial, las registra al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

Método de depreciación y vidas útiles.- El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva por ser considerado un cambio en estimación contable.

B. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES: (Continuación)

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

ACTIVOS	AÑOS	CUOTA ANUAL
Equipo de computación	3	33.3%
Vehículos	15	6.7%
Equipos de oficina	10	10.0%
Muebles de oficina	10	10.0%

Retiro o venta de propiedades y equipos.- La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

Deterioro del valor de los activos.- Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe algún indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo. Cuando se identifica una base razonable y consistente de distribución, los activos comunes son también asignados a las unidades generadoras de efectivo individuales, o distribuidas al grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo para los cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados del valor presente utilizando una tasa de descuento que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustado los estimados de flujo de efectivo futuros. Si el importe recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados.

B. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES: (Continuación)

Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar.- Las cuentas por pagar 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 gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existen, se reconocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre acordados.

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

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser 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.

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 contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tasa corporativa de impuesto a la renta será del 22% sobre las utilidades gravables para los años 2014 y 2013 (12% si las utilidades son reinvertidas [capitalizadas] por el contribuyente hasta el 31 de diciembre del año siguiente).

Provisiones.- Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

B. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES: (Continuación)

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el reembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

Reconocimiento de ingresos.- Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Prestación de servicios.- Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de servicios, se reconocen cuando se cumplen con todas y cada una de las siguientes condiciones:

El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad;

Es probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción;

El grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad; y

Los costos ya incurridos en la prestación, así como los que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser medidos con fiabilidad.

Costos y gastos.- Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y 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.

Costos financieros.- Los costos financieros son reconocidos como un gasto en el periodo en el cual son incurridos.

Participación de los empleados en las utilidades.- Al término de cada ejercicio económico la Compañía reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga el 15% de participación de los empleados en las utilidades, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

B. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES: (Continuación)

Compensación de saldos y transacciones.- Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

Medición:

Las transacciones iniciales que se contabilizan en los libros contables, se registran al valor de costo o adquisición y los saldos que se reportan al cierre del ejercicio económico se miden al valor razonable (VR). El valor razonable, que es el importe por el que puede ser intercambiado un activo o cancelado un pasivo, entre partes interesadas y debidamente informadas, en una transacción realizada en condiciones de independencia mutua, se lo determina de diferentes maneras, dependiendo de las condiciones e información disponible para el activo o pasivo que se mide. En las políticas contables se explica el valor razonable utilizado para las cuentas principales.

Elaboración de estados financieros y reportes:

La Compañía prepara sus estados financieros a partir de sus registros contables que mantiene en su sistema informático, el mismo que está diseñado para cumplir con los requerimientos y obligaciones legales en lo referente a aspectos tributarios y societarios.

Al 31 de diciembre del 2014, los estados financieros se presentan comparativos con el año anterior, las notas a estos estados financieros incluye información descriptiva y narrativa para la comprensión de los estados financieros del período corriente, en cumplimiento de lo establecido en los párrafos 38 y 38A de la NIC 1. Las políticas de contabilidad adoptadas por la Compañía, son uniformes con el año anterior.

C. EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO:

	Al 31 de diciembre	
	2014	2013
Bancos	27,255	34,749
	27,255	34,749

D. CUENTAS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, las cuentas por cobrar se conforman según el siguiente detalle:

	Al 31 de diciembre	
	2014	2013
<u>Comerciales</u>		
Clientes, neto de estimación para cuentas de dudoso cobro	87,878	72,097
<u>Cuentas por cobrar al fisco</u>		
Impuesto al valor agregado	1,667	12,324
Anticipo de impuesto a la renta	8,311	
	<u>97,856</u>	<u>84,421</u>
 <u>Otras cuentas por cobrar</u>	 331,499	 273,190
	<u>429,355</u>	<u>357,611</u>

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, las cuentas por cobrar – clientes son a la vista y no devengan intereses.

E. PROPIEDADES Y EQUIPO:

Un resumen del movimiento de propiedades y equipo por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013 es como sigue:

	Saldo al 31/12/2012	Adiciones	Saldo al 31/12/2013	Adiciones	Saldo al 31/12/2014
Muebles de oficina	32,758		32,758		32,758
Equipos de computación	10,221	12,993	23,214	2,252	25,466
Equipos de oficina	5,866		5,866		5,866
Vehículos	112,743		112,743		112,743
	<u>161,588</u>	<u>12,993</u>	<u>174,581</u>	<u>2,252</u>	<u>176,833</u>
Depreciación acumulada	(92,727)	(17,943)	(110,670)	(19,161)	(129,831)
Propiedades y equipo, neto	<u>68,861</u>		<u>63,911</u>		<u>47,002</u>

F. CUENTAS POR PAGAR:

Un resumen de las cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2014 y 2013 es como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2014	2013
<u>Proveedores</u>	174,152	206,828
<u>Con el IESS</u>		
Aportes y préstamos IESS	4,102	4,034
<u>Con la administración tributaria</u>		
Impuestos y retenciones por pagar	9,726	15,999
<u>Sueldos por pagar</u>	221	145
<u>Otras cuentas por pagar</u>	3,170	
	191,371	227,006

G. PASIVOS ACUMULADOS:

Un detalle de los pasivos acumulados al 31 de diciembre de 2014 y 2013 es el siguiente:

	Al 31 de diciembre	
	2014	2013
Participación de trabajadores sobre las utilidades	8,264	16,142
Beneficios sociales	13,142	10,506
	21,406	26,648

H. PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA:

Para los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, las partidas conciliatorias que afectaron la utilidad contable a fin de determinar la participación de los trabajadores, así como la base gravada para el cálculo del impuesto a la renta de dichos años fueron:

H. PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA: (Continuación)

	Al 31 de diciembre	
	2014	2013
Utilidad antes de la participación de los trabajadores e impuesto a la renta	55,094	107,610
Participación de los trabajadores en las utilidades	(8,264)	(16,142)
Utilidad antes de impuesto a la renta	46,830	91,469
(+) Gastos no deducibles	56	189
Otras partidas conciliatorias	(6,525)	(5,724)
Utilidad tributaria	40,361	85,934
	8,879	18,905

A la fecha de este informe las autoridades tributarias tienen pendiente de revisión las declaraciones de impuesto a la renta correspondientes a los años 2009 al 2013.

I. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:

Capital social.- El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2014 y 2013 comprenden 5000 participaciones de US\$1 cada una.

Reserva legal.- De conformidad con las disposiciones societarias vigentes, la Compañía deberá transferir a reserva legal un porcentaje no menor al 5% de la utilidad neta anual, hasta igualar, al menos, el 20% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas en las operaciones.

J. CÓDIGO ORGÁNICO DE LA PRODUCCIÓN, COMERCIO E INVERSIONES:

En el Suplemento de Registro Oficial N° 351, del 29 de diciembre de 2010, se publicó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI), el cual busca desarrollar las actividades productivas en el Ecuador y reforma y deroga importantes cuerpos legales, con aplicación desde enero de 2011, entre las más importantes tenemos:

- a) En el COPCI se estipula una reducción progresiva para todas las sociedades, de 1 (un) punto anual en la tarifa del impuesto a la Renta fijándose en 24% para el ejercicio fiscal 2011, 23% para el año 2012 y 22% para el año 2013 y siguientes ejercicios.
- b) Establece la rebaja de 10 puntos del impuesto a la renta que se reinviertan y se destinen a la adquisición de activos de riesgo, material vegetativo, plántula y todo insumo vegetal par la producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura.

J. CÓDIGO ORGÁNICO DE LA PRODUCCIÓN, COMERCIO E INVERSIONES:
(Continuación)

- c) Las sociedades recién constituidas, las inversiones nuevas reconocidas de acuerdo al COPCI, las personas naturales y sociedades indivisas obligadas a llevar contabilidad, pagaran el anticipo del Impuesto a la Renta después del quinto año de operación efectiva.
- d) Exonera del pago del anticipo del Impuesto a la Renta durante los periodos fiscales en los que no perciban ingresos gravados, los proyectos productivos agrícolas de agroforestería y silvicultura, con etapa de crecimiento superior a un año.
- e) Establece la deducción del 100% adicional a la depreciación y amortización que corresponda a la adquisición de maquinarias, equipos y tecnologías destinadas a las implementación de mecanismos de producción más limpia, o mecanismos de generación de energía renovable o a la reducción del impacto ambiental de la actividad productiva y a la reducción de gases del efecto invernadero, que no hayan sido requeridos por las autoridades ambientales.
- f) Los pagos de intereses de créditos externos y líneas de crédito abiertas por instituciones financieras del exterior, legalmente establecidas como tales.
- g) Exonera del pago del Impuesto a la Renta los ingresos que obtenga los fideicomisos mercantiles siempre que no se realicen actividades empresariales u operen negocios en marcha.
- h) Están exonerados del Impuesto a la Renta los intereses pagados por trabajadores por concepto de préstamos realizados por la sociedad empleadora para que el trabajador adquiera acciones o participaciones de dicha empleadora, mientras el empleado conserve la propiedad de las acciones.
- i) Las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos 20% de sus trabajadores, podrán diferir los pagos del Impuesto a la Renta y del respectivo anticipo de Impuesto a la Renta hasta los 5 años calculando el interés, siempre que las acciones permanezcan en propiedad de los trabajadores. Si se transfieren las acciones fuera de los límites mínimos, la sociedad deberá liquidar el Impuesto a la renta en el mes siguiente.

K. EVENTOS SUBSECUENTES:

Entre el 31 de diciembre de 2014 y hasta la fecha de emisión del presente informe, no se produjeron eventos, que en opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjunta.

L. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

Los estados financieros de la Compañía ASSURANCE & SERVICES CÍA. LTDA., al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2014, han sido aprobados por la gerencia en fecha marzo 2 de 2015, y serán presentados a los Socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Asamblea de Socios sin modificaciones.