

MARKETWATCH S.A

ESTADOS FINANCIEROS

MARKETWATCH S.A

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

Contenido:

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	- 4 -
ESTADO DE RESULTADO	- 6 -
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	- 7 -
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO	- 8 -

MARKETWATCH S.A
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Expresados en U.S. dólares)

		<u>31 de Diciembre</u>	
	<i>Notas</i>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>ACTIVOS</u>			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo	5	79,508	15,823
Activos financieros			
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	6	123,471	58,162
Otras cuentas por cobrar		-	-
Activos por impuestos corrientes	7	10,760	24,124
Otros activos	8	23,450	18,028
Total activos corrientes		<u>237,189</u>	<u>116,138</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad, planta y equipo	9	63,322	32,733
Activos diferidos	10	1,896	2,311
Otras cuentas por cobrar largo plazo	11	6,511	2,682
		-	-
Total activos no corrientes		<u>71,729</u>	<u>37,727</u>
Total activos		<u>308,918</u>	<u>153,864</u>
<u>PASIVOS</u>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Obligaciones bancarias	12	47	1,494
Cuentas por pagar comerciales	13	23,507	13,154
Otras cuentas por pagar	14	75,100	16,855
Impuestos por pagar	21	9,845	2,260
Pasivos por impuestos corrientes	7	2,903	6,923
Beneficios empleados corto plazo	15	7,990	6,741
Participación a trabajadores	16	18,379	8,640
Otros pasivos corrientes		-	148
Total pasivos corrientes		<u>137,771</u>	<u>56,214</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Beneficios empleados post-empleo	17	11,583	7,700
Pasivos por impuesto diferido		508	508
Total pasivos no corrientes		<u>12,091</u>	<u>8,208</u>

(Continúa...)

MARKETWATCH S.A**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

(Expresados en U.S. dólares)

		<u>31 de Diciembre</u>	
	<i>Notas</i>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>			
Capital social	22	49,800	43,800
Aportes futuras capitalizaciones		-	-
Reservas	23	22,009	14,114
Ganancias acumuladas	24	16,550	(2,704)
Ganancia neta del período		71,052	34,586
Resultados acumulados Adopción por primera vez NIIF		(355)	(355)
Total patrimonio		<u>159,056</u>	<u>89,442</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>308,918</u>	<u>153,864</u>

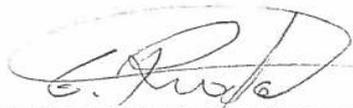
**Gonzalo Herman Rueda Díaz**
GERENTE GENERAL**TAOPROCONSULT S.A.**
Contador General

MARKETWATCH S.A

ESTADO DE RESULTADOS
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	18	782,108	697,375
Costo de ventas	19	133,372	99,294
GANANCIA BRUTA		<u>648,736</u>	<u>598,081</u>
Gastos de administración	20	525,508	539,627
Gastos de ventas		-	-
UTILIDAD OPERACIONAL		<u>525,508</u>	<u>58,454</u>
<u>Otros ingresos y gastos:</u>			
Gastos financieros		700	856
Otros gastos netos de ingresos		-	-
UTILIDADES ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		<u>122,528</u>	<u>57,598</u>
Menos impuesto a la renta:			
Corriente		-	-
Diferido		-	-
Utilidad del período		<u>122,528</u>	<u>57,598</u>
(Pérdida) utilidad del periodo atribuible a los propietarios		-	-



Gonzalo Herman Rueda Díaz
GERENTE GENERAL



TAOPROCONSULT S.A.
Contador General

MARKETWATCH S.A
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
 (Expresados en U.S. dólares)

Descripción	Nota	Capital pagado	Reserva legal	Aportes futuras capitalizaciones	Resultados acumulados	Resultados del Ejercicio	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2013	22 a 24	43,800	14,114	-	(3,058)	34,586	89,442
Aumento de Capital		6,000				(6,000)	
Dividendos						(9,332)	
Reserva legal			7,895			34,586	
Resultados de años anteriores						(34,586)	
Utilidad neta						71,052	
Saldos al 31 de diciembre del 2014	22 a 24	49,800	22,009	-	16,195	71,052	159,056


Gonzalo Herman Rueda Díaz
GERENTE GENERAL


AOPROCONSULT S.A.
Contador General

MARKETWATCH S.A
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibido de clientes	775,580	694,099
Pagado a proveedores y empleados	(661,536)	(661,779)
Utilizado en otros		
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>114,044</u>	<u>32,320</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de propiedades y equipo	(41,027)	-
Adquisición de otros activos	-	-
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(41,027)</u>	<u>-</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
(Utilizado en) obligaciones financieras	-	-
(Utilizado en) pago a accionistas	(9,332)	(55,891)
(Utilizado en) utilidades no distribuidas	-	-
(Utilizado en) Reservas	-	-
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>(9,332)</u>	<u>(55,891)</u>
CAJA Y BANCOS:		
(Disminución) incremento neto durante el año	63,685	(23,571)
Saldos al comienzo del año	15,823	39,394
Saldos al final del año	<u>79,508</u>	<u>15,823</u>

(Continúa...)

MARKETWATCH S.A
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación...)
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresados en U.S. dólares)

CONCILIACIÓN DE LA (PÉRDIDA) UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Utilidad neta	122,528	57,598
Ajustes para conciliar la (pérdida) utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación		
Depreciaciones	10,438	15,298
Amortizaciones	415	828
Provisión cuentas incobrables	951	579
Provisión jubilación	3,883	2,913
Beneficios empleados	-	-
Venta y baja de activos fijos	-	-
Impuesto a la renta corriente y diferido	-	-
Cambios en activos y pasivos:		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(65,654)	1,248
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(491)	486
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	(5,422)	-
(Incremento) disminución en inventarios	-	-
(Incremento) disminución en otros activos	(6,084)	(5,866)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	10,353	(9,015)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(8,766)	(19,785)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(7,390)	(11,962)
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	59,284	-
Incremento (disminución) en otros pasivos	-	-
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	114,044	32,320



Gonzalo Herman Rueda Díaz
GERENTE GENERAL



TAOPROCONSULT S.A.
Contador General

MARKETWATCH S.A

1. Información general

MARKETWATCH S.A es una Sociedad Anónima, constituida el 06 de julio del 2005.

Su objeto social es la asesoría y consultoría en estrategias comerciales, administrativas, financieras, marketing estratégico, y campañas de mercadeo directo.

2. Políticas contables significativas

2.1 Bases de presentación y declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros de MARKETWATCH S.A., 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 2013 y 2012, y según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. La Administración declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico. La moneda funcional y de presentación de MARKETWATCH S.A. es el Dólar de los Estados Unidos de América.

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

2.2 Efectivo

Corresponde a los valores mantenidos por la Compañía en efectivo y en bancos. En el Estado de Situación Financiera los sobregiros, de existir, se clasificarían como préstamos en el pasivo corriente.

2.3 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se valoran al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir luego de deducir cualquier descuento o rebaja.

Venta de servicios

Los ingresos por la prestación de servicios se reconocen en base al grado de realización de la transacción, y siempre y cuando puedan ser medidos de manera fiable.

2.4 Impuestos corrientes y diferidos

El gasto generado por el impuesto a la renta es la suma del impuesto por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto Corriente

El impuesto corriente por pagar se basa en la utilidad gravable del año. La utilidad gravable difiere de la reportada en el Estado de Resultados Integral porque excluye ítems de ingresos o gastos que son gravables o deducibles en otros años y además excluye partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía para el impuesto corriente es calculado usando las tasas impositivas que han sido difundidas y aprobadas hasta la fecha del Estado Financiero.

Impuesto Diferido

Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Tales activos y pasivos no son reconocidos si las diferencias temporales surgen en una transacción que no afecte ni a la utilidad gravable ni a la utilidad financiera.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos con las tasas de impuestos que se espera apliquen en el período en el cual el pasivo se establezca o el activo se realice, basado en tasa del Impuesto a la Renta para sociedades publicadas por el Servicio de Rentas Internas hasta la fecha del Estado de Situación Financiera.

El valor de los activos por impuestos diferidos es revisado cada año en fecha de presentación de los Estados Financieros ajustado al punto en que no sea probable que los beneficios gravables sean suficientes para permitir que el activo o parte de este sean recuperados.

La medición de los activos y pasivos por impuestos diferidos revelan los efectos tributarios que vendrían por la manera en la cual la Compañía espera, a la fecha del reporte, recobrar o establecer el valor de sus activos y pasivos.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal.

Impuesto corriente y diferido para el período

Los impuestos corrientes y diferidos son reconocidos como un gasto o ingreso en la utilidad o pérdida neta.

2.5 Propiedad, planta y equipo

Las partidas de propiedad planta y equipo que son usados para la venta de bienes y prestación de servicios, o para propósitos administrativos, son reconocidos en el estado de situación financiera al costo histórico menos su depreciación acumulada y pérdidas por deterioro correspondientes.

El valor residual será determinado inicialmente al momento de la compra de los bienes, en base a la estimación más fiable relacionada con el valor que la Compañía espera recuperar del bien una vez que haya finalizado su vida útil económica. El valor residual será revisado anualmente por la Gerencia, con la finalidad de asegurar que el mismo será el importe a recuperar en el momento de la disposición del bien.

Los activos se deprecian utilizando el método de línea recta, para lo cual se considera como importe depreciable el costo histórico menos los valores residuales asignados, considerando las vidas útiles que se indican a continuación:

Grupo	Tiempo
Muebles	10 años
Equipo oficina	10 años
Equipo electrónico	3 años
Vehículos	10 años

Las vidas útiles son determinadas por la Administración de la Compañía en función del uso esperado que se tenga de los bienes.

La depreciación está cargada de tal manera que elimina el costo o valorización de activos, además de terrenos en pleno dominio y propiedades bajo construcción, durante sus vidas útiles estimadas, usando el método de línea recta. La vida útil estimada, valores residuales y el método de depreciación son revisados al final de cada año, con el efecto de cualquier cambio tomado en cuenta en una base potencial.

La utilidad o pérdida surgida de la venta o baja de un artículo de propiedades, planta y equipo es determinada como la diferencia entre los términos de venta y el valor en libros del activo, y es reconocida en resultados.

Las sustituciones o renovaciones de bienes que aumentan la vida útil de éstos, o su capacidad económica, se registran como mayor valor de los respectivos bienes, con el consiguiente retiro contable de los bienes sustituidos o renovados.

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación menor se registran directamente en resultados como costo del período en que se incurren.

2.6 Beneficios empleados post-empleo

Los beneficios definidos a empleados corresponden a jubilación patronal y desahucio, cuyo costo se determina mediante el método de la unidad de crédito proyectada, con valoraciones actuariales que son efectuadas al final de cada período, para lo cual se consideran ciertos parámetros en las estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado, definidas por el perito actuario.

Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el período en que ocurren.

Los costos de los servicios corrientes, costo financiero, ganancias y pérdidas actuariales del período se presentan en forma separada en su respectiva nota a los estados financieros.

2.7 Participación a trabajadores.

La Compañía reconoce la participación a trabajadores en la utilidad de la Entidad. Este beneficio se calcula a una tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales.

2.8 Capital social y distribución de dividendos.

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto.

Los dividendos a pagar a los accionistas de la Compañía se reconocen como un pasivo en los estados financieros cuando se configura la obligación correspondiente en función de las disposiciones legales vigentes o las políticas de distribución establecidas por la Junta.

2.9 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.

2.10 Estado de Flujo de Efectivo.

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

2.11 Compensación de transacciones y saldos

Los activos y pasivos, así como los ingresos y gastos presentados en los Estados Financieros, no se compensan excepto en los casos permitidos por alguna normativa.

2.12 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el estado 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 período.

2.13 Nuevas normas y normas publicadas que no entran en vigor

Nuevas normas aplicadas por la Compañía

No se tuvo ningún efecto importante sobre los Estados Financieros de MARKETWATCH S.A respecto de normas y enmiendas que fueron efectivas por primera vez en el año 2014.

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

<u>Título y nombre normativa</u>	<u>Fecha que entra en vigor</u>	<u>Fecha estimada aplicación en la Compañía</u>
NIIF 9 - <i>Instrumentos financieros</i>	01 de Enero del 2015	01 de Enero del 2015
NIIF 10 - <i>Consolidación de estados financieros</i>	01 de Enero del 2013	01 de Enero del 2013
NIIF 11 - <i>Acuerdos de negocios conjuntos</i>	01 de Enero del 2015	01 de Enero del 2015
NIIF 12 - <i>Revelaciones de intereses en otras entidades</i>	01 de Enero del 2013	01 de Enero del 2013
NIIF 13 - <i>Medición a valor razonable</i>	01 de Enero del 2015	01 de Enero del 2015
Enmiendas a la NIIF 7 - <i>Revelaciones - Compensación de activos financieros y pasivos financieros</i>	01 de Enero del 2013	01 de Enero del 2013
Enmiendas a la NIIF 9 y NIIF 7 - <i>Fecha obligatoria efectiva de la NIIF 9 y revelaciones de transición</i>	01 de Enero del 2015	01 de Enero del 2015
Enmiendas a la NIIF 10, NIIF 11 y NIIF 12 - <i>Estados financieros consolidados, acuerdos conjuntos y revelaciones sobre participaciones en otras entidades: Guía de transición</i>	01 de Enero del 2013	01 de Enero del 2013
NIC 19 (Revisada en el 2011) - <i>Beneficios a empleados</i>	01 de Enero del 2013	01 de Enero del 2013
NIC 27 (Revisada en el 2011) - <i>Estados financieros separados</i>	01 de Enero del 2013	01 de Enero del 2013
NIC 28 (Revisada en el 2011) - <i>Inversiones en asociadas y negocios conjuntos</i>	01 de Enero del 2013	01 de Enero del 2013
Enmiendas a la NIC 32 - <i>Compensación de activos y activos financieros</i>	01 de Enero del 2014	01 de Enero del 2014
Enmiendas a las NIIF (NIIF 1, NIC 1, 16, 32 y 34) - <i>Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2009-2011</i>	01 de Enero del 2014	01 de Enero del 2014

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

3. Estimaciones y juicios contables

Las estimaciones y juicios contables son evaluados de manera continua y se basan en experiencia pasadas y ciertos factores aplicables al sector, mismos que son razonables bajo las circunstancias actuales y las expectativas de sucesos futuros.

4. Gestión del riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a varios riesgos financieros: riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

La gestión del riesgo está a cargo de la Gerencia General y Financiera de la Compañía, mismos que se encargan de la identificar, evaluar y cubrir los riesgos financieros con la colaboración de todas las áreas operativas de la Compañía, de manera que estos riesgos no afecten de manera significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia de los resultados de la Compañía.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere a que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

La Compañía mantiene una política de otorgar crédito únicamente a clientes que han cumplido con las políticas establecidas por la Compañía mediante su departamento de cartera, además de involucrarse únicamente con partes solventes y obtener garantías, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

Las cuentas por cobrar comerciales están distribuidas entre un número considerable de cliente, principalmente agencias de viaje, entidades del sector público y empresas cuya posición financiera es confiable a nivel nacional, sin que existe concentración de crédito con ninguna de estas.

La Compañía no mantiene cuentas por cobrar importantes con ninguna de sus partes relacionadas.

Riesgo de liquidez

La Gerencia Financiera de la Compañía es la responsable de la gestión de liquidez. Permanentemente se hacen provisiones acerca de las necesidades de liquidez que tiene la Compañía, para lo cual se ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Administración maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos financieros.

Gestión del capital

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

La Administración de la Compañía realiza una revisión frecuente de la composición del capital y los riesgos de cada uno.

La Administración efectúa una evaluación periódica de la posición financiera de la compañía, misma que de acuerdo a la Administración de la Compañía demuestra que existe la capacidad suficiente para continuar como negocio en marcha y es adecuada en relación al mercado en que se desarrolla la misma.

Índices financieros

Los principales indicadores financieros de la Compañía se detallan a continuación:

Capital de trabajo	USD\$ 142.999
Índice de liquidez	2.31 veces
Pasivos totales / patrimonio	0.60 veces

5. Efectivo

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos de efectivo están conformados de la siguiente manera:

	31 de Diciembre	
	2014	2013
Cajas	200	200
Bancos	79,308	15,623
Total	79,508	15,823

Los fondos presentados anteriormente no cuentan con ninguna restricción para su uso inmediato.

6. Cuentas por cobrar no relacionados

Los saldos de cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2014 Y 2013, se muestran a continuación:

	31 de Diciembre	
	2014	2013
Clientes Nacionales	126,683	61,029
Provisión cuentas incobrables	(3,817)	(2,866)
Total	122,866	58.162

El período promedio de crédito por venta de servicios es de 30 - 45 días. La Compañía no realiza ningún cargo por interés si no se cumple con este tiempo de recuperación.

Anualmente la Compañía realiza un análisis individual de las cuentas por cobrar a clientes, con la finalidad de determinar la existencia de deterioro y estimar la provisión a registrarse por este concepto.

7. Impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la composición de los saldos de activos y pasivos por impuestos corrientes se presenta a continuación:

Descripción	31 de Diciembre	
	2014	2013
Activos por impuestos corrientes		
Impuesto a la renta		
Impuesto al valor agregado	-	4,482
Retenciones al valor agregado	10,760	19,642
Total activos por impuestos corrientes	10,760	24,124
Pasivos por impuestos corrientes		
Impuesto a la renta	9,845	2,260
Retenciones en la fuente	1,620	1,811
Impuesto al valor agregado	-	2,925
Retenciones al valor agregado	1,283	2,188
Total pasivos por impuestos corrientes	12,748	9,183

Tanto los activos como los pasivos por impuestos corrientes van a ser recuperados y cancelados en el corto plazo.

8. Otros activos

Un resumen de otros activos al 31 de diciembre del 2014 y 2013 se resumen a continuación:

	31 de Diciembre	
	2014	2013
Gastos pagados por anticipados	23,450	18,028
Total	23,450	18,028

9. Propiedad, planta y equipo

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 los saldos de Propiedad, Planta y Equipo son los siguientes:

Descripción	31 de Diciembre	
	2014	2013
Equipo de computación	21,044	17,589
Muebles y Enseres	42,446	6,458
Maquinaria y Equipo	1,786	-
Vehículo	52,273	52,273
Depreciación acumulada	(54,027)	(43,589)
Total	63,322	32,733

10. Activos intangibles

El detalle de activos intangibles al 31 de diciembre del 2014 y 2013 se detalla a continuación:

	31 de Diciembre	
	2014	2013
<i>Licencias</i>	4,138	4,138
Amortización acumulada	(2,242)	(1,827)
Total	1,896	2,311

11. Otras cuentas por cobrar

A continuación se muestra un resumen de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2014 y 2013:

Descripción	31 de Diciembre	
	2014	2013
Anticipos sueldos a empleados	-	262
Garantías	6,511	2,420
Total	6,511	2,682

12. Obligaciones Bancarias

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 el detalle de obligaciones bancarias es el siguiente:

Descripción	31 de Diciembre	
	2014	2013
Tarjetas de Crédito	47.21	1,494
Total	47.21	1,494

13. Cuentas por pagar comerciales

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 el detalle de saldos a proveedores es el siguiente:

Descripción	31 de Diciembre	
	2014	2013
Cuentas por pagar comerciales	23,507	13,154
Total	23,507	13,154

El período de crédito promedio de compras de ciertos bienes es 30 días desde la fecha de la factura.

14. Otras cuentas por pagar

A continuación se muestra un resumen de otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2014 y 2013:

Descripción	31 de Diciembre	
	2014	2013
Ctas. por pagar ing. Gonzalo rueda	2,561	3,600
Anticipo clientes corto plazo	72,534	13,250
Arrendamiento Financiero	-	-
Dividendos por pagar	5	5
Total	75,100	16,855

15. Beneficios empleados corto plazo

Un detalle de las cuentas por pagar a empleados al 31 de diciembre del 2014 y 2013 se muestra a continuación:

Descripción	31 de Diciembre	
	2014	2013
Sueldos por pagar	174	-
IESS por pagar	3,632	2,894
Décimo tercer sueldo	1,508	1,228

Décimo cuarto sueldo	1,593	1,483
Finiquitos por pagar		
Préstamos IESS	1,280	986
Vacaciones		
Otros	150	150
Total	7,990	6,741

16. Participación a trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	2014	2013
Saldos al inicio del año	-	-
Provisión del año	-	-
Pagos efectuados	18,379	8,640
Saldos al fin del año	18,379	8,640

17. Beneficios empleados Post-Empleo

Un detalle de la composición de la cuenta de beneficios post-empleo se resume a continuación:

Descripción	31 de Diciembre	
	2014	2013
Jubilación patronal	11,583	7,700
Total	11,583	7,700

18. Ingresos

Un resumen de los ingresos reportados en los estados financieros es como sigue:

Descripción	2014	2013
Ventas 12%	782,108	697,375
Total	782,108	697,375

19. Costo de Ventas

Un resumen de los gastos administrativos y ventas reportados en los estados financieros es como sigue:

Descripción	2014	2013
Remuneraciones	133,372	99,294
Total	133,372	99,294

20. Gastos administrativos

Un resumen de los gastos administrativos y ventas reportados en los estados financieros es como sigue:

Descripción	2014	2013
REMUNERACIONES	76,350	29,391
BENEFICIOS SOCIALES	20,913	13,083
OTROS BENEFICIOS	7,447	3,026
GASTOS DE GESTION	3,822	27,807
CUENTAS INCOBRABLES	951	23,404
ARRIENDOS	23,026	5,666
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	10,853	1,888
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	12,471	262,711
SEGUROS	11,946	23,101
SERVICIOS DE TERCEROS	269,390	6,369
GASTOS DE VIAJE	26,883	16,274
SUMINISTROS Y MATERIALES	8,248	2,777
SERVICIOS BASICOS	14,542	11,313
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	18,084	18,842
MARKETING Y PUBLICIDAD	2,415	345
GASTOS GENERALES	17,437	579
GASTOS NO DEDUCIBLES	731	
GASTOS FINANCIEROS	700	
Total	526,208	446,576

21. Impuesto a la renta

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización. Hasta el año 2009, los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales o extranjeros no se encuentran sujetos a retención adicional alguna.

A partir del año 2010, de acuerdo con las últimas reformas tributarias aprobadas, los dividendos distribuidos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran gravados para efectos del impuesto a la renta.

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

Descripción	<u>2014</u>	<u>2013</u>
(Pérdida) Utilidad según libros antes de impuesto a la renta	122,528	57,598
Menos Participación trabajadores	18,379	8,640
Más gastos no deducibles	12,768	19,098
Menos ingresos exentos		
Menos Deducción por incremento de empleados		
Amortización de pérdidas años anteriores		
Base imponible	153,675	68,056
Utilidad a Reinvertir	5,200	6,000
Impuesto a la renta calculado por el 22% y 12% respectivamente	25,202	14,372
Anticipo calculado		
Impuesto a la renta corriente registrado en resultados	25,202	14,372

El movimiento del impuesto a la renta, fue como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Saldo inicial	25,202	14,372
Provisión del año	-	-
Pagos efectuados	-	-
Compensación con retenciones	(15.356)	(12.113)
Saldo final	<u>9,845</u>	<u>2,259</u>

Anticipo calculado - A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, 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.

La Compañía no ha sido revisada por las autoridades tributarias, por lo tanto están abiertos para revisión los ejercicios del período fiscal 2008 al 2014.

Aspectos Tributarios del Código Orgánico de la Producción

Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios el siguiente:

- La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.

Aspectos Tributarios de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado

Con fecha noviembre 24 de 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 583 la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, la misma que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- La tarifa del Impuesto a la Salida de Divisas - ISD se incrementó del 2% al 5%. Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso de dinero en el exterior y se establece como exento de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado que establezca el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.

22. Capital social

El capital social autorizado de la Compañía asciende a USD\$49.800 dividido en cuarenta y tres mil ochocientas acciones nominativas y ordinarias de un dólar (US\$1) cada una.

23. Reservas

Reserva Legal

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

24. Resultados acumulados

Esta cuenta está conformada por:

Resultados acumulados primera adopción NIIF:

Corresponde a los 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 hubieren; utilizando en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

Utilidades retenidas:

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc.



Gonzalo Herman Rueda Díaz
GERENTE GENERAL



AOPROCONSULT S.A.
Contador General