

INVANEXKUATRO S.A.

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

Contenido	Página
<i>Estados Financieros</i>	4
Estado de resultados integrales	5
Estado de patrimonio de los accionistas	6
<i>Estado de flujos de efectivo</i>	7
Notas a los estados financieros	8

Abreviaturas

NIIF	Norma Internacional de Información Financiera
NEC	Norma Ecuatoriana de Contabilidad
SRI	Servicio de Rentas Internas
PCGA	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador
US\$	U.S. Dólares

INVANEXKUATRO S.A.**ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

		<u>Al 31 de Diciembre</u>	
		<u>2013</u>	<u>2014</u>
	<u>NOTAS</u>		
1	ACTIVO	US\$	US\$
101	ACTIVO CORRIENTE		
10101	Efectivo y equivalentes del efectivo	4	1,258.19
10102	Activos Financieros		
10102	Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes	5	8,980.87
10102	Otras Cuentas por Cobrar	5	33,187.10
10105	Activos por Impuestos Corrientes		2,936.53
10108	Otros activos Corrientes		-
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE		46,382.69
102	ACTIVO NO CORRIENTE		
10201	Propiedad, Planta y Equipo	6	10,899.48
1020112	(-)Depreciación Acumulada	6	(5,520.27)
10204	Activo Intangible		2,472.26
1020404	(-)Amortización Intangibles		(2,472.26)
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		5,379.21
1	TOTAL ACTIVO		51,761.90
2	PASIVO		
201	PASIVO CORRIENTE		
20103	Cuentas y Documentos por pagar	7	8,100.83
20107	Otras Obligaciones Corrientes	8	377.06
20108	Cuentas por pagar diversas relacionadas		2,817.74
20110	Anticipo de Clientes		1,217.00
20113	Otros Pasivos Corrientes		37,411.74
	TOTAL PASIVO CORRIENTE		49,924.37


Martha Vaca
Gerente General
Verónica Pérez
Contadora General

INVANEXKUATRO S.A.**ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

PASIVO NO CORRIENTE

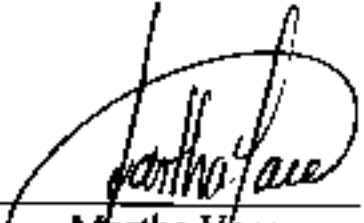
<i>Otros Pasivos No Corrientes</i>	-	37,566.74
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	-	37,566.74

TOTAL PASIVO	49,924.37	40,246.71
---------------------	------------------	------------------

PATRIMONIO NETO

<i>Capital Suscrito o Asignado</i>	9	900.00	900.00
<i>Reserva Legal</i>		503.14	503.14
<i>Guarancias acumuladas</i>		4,528.27	4,528.27
<i>(-) Pérdidas Acumuladas</i>		(1,638.99)	(4,093.88)
<i>(-) Pérdidas Neta del Periodo</i>	RI	(2,454.89)	-
TOTAL PATRIMONIO NETO		1,837.53	4,198.92

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	51,761.90	44,445.63
---------------------------------------	------------------	------------------


Martha Vaca
Gerente General


Verónica Pérez
Contadora General

INVANEXKUATRO S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

		Diciembre	
	Notas	2013	2014
INGRESOS			
41	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		
4101	Ventas Netas	80,310.62	40,492.99
41	VENTAS NETAS	80,310.62	40,492.99
51	(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION		
	Costo de venta y producción	10,876.30	210.00
42	GANANCIA BRUTA	69,434.12	40,282.99
43	Otros Ingresos	10,141.22	2,480.24
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS			
5202	Gastos de Administración	77,061.58	39,261.66
	TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS	77,061.58	39,261.66
60	GANANCIA (PERDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS	2,513.76	3,501.57
61	15% Participación a Trabajadores	(377.06)	(525.24)
62	Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos	2,136.70	2,976.33
63	Impuesto a la Renta	(4,591.59)	(614.94)
64	GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DEL IMP	(2,454.89)	2,361.39
67	(=) GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS	(2,454.89)	2,361.39
82	RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO	(2,454.89)	2,361.39

Ver notas a los estados financieros

Martha Vaca
Gerente General

Verónica Pérez
Contadora General

INVANEXKUATRO S.A.

**ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

ENCUENTRAS COMPLETAS USE	CÓDIGO	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIEDAD ACCIONISTA PARA FUTURA CAPITALIZACION	RESERVAS			RESULTADOS ACUMULADOS				RESULTADOS DEL EJERCICIO		TOTAL PATRIMONIO (*)
				RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	PROPIEDAD S. PLANTA Y EQUIPO	GANANCIAS ACUMULADAS	PERDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACION PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	Reserva de Capital	GANANCIA NETA DEL PERIODO	(-) PERDIDA NETA DEL PERIODO	
SALDO AL FINAL DEL PERIODO	99	381	302	30101	30102	30302	30601	30602	30603	30604	30701	30702	1,192.92
		900.00	-	503.14	-	-	4,328.27	(1,632.99)	-	-	2,361.39	(2,454.89)	-
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	9901	900.00	-	503.14	-	-	4,328.27	(1,632.99)	-	-	-	(2,454.89)	1,837.33
SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	990101	900.00	-	503.14	-	-	4,328.27	(1,632.99)	-	-	-	(2,454.89)	1,837.33
CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO	9902	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,361.39	-	2,361.40
Remiendo Integral Total del Año (Cambios o pérdidas del ejercicio)	990210	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,361.39	-	2,361.39


Martha Vaca
Gerente General

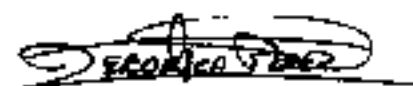

Verónica Pérez
Contadora General

INVANEXKUATRO S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

	2013	2014
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de operación	(12,578.57)	(38,329.47)
Clases de Cobros por actividades de operación		
Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios	71,803.92	40,492.99
Otros cobros por actividades de operación	109,620.99	8,208.64
Total Clases de Cobros por actividades de operación	181,424.91	48,701.63
Clases de Pagos por actividades de operación		
Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	(187,091.24)	(82,062.45)
Pagos a y por cuenta de empleados	(1,054.25)	(377.06)
Impuesto a las ganancias pagado	(5,858.00)	(4,591.59)
Total Clases de Pagos por actividades de operación	(194,003.48)	(87,031.10)
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión		
Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipo	(4,469.80)	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	-
Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión	(4,469.80)	-
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación		
Otras entradas (salidas de efectivo)	-	37,566.74
Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación	-	37,566.74
Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	(17,048.38)	(762.73)
Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Principio del Periodo	18,306.57	1,258.19
Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Final del Periodo	1,258.19	495.46
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	2,513.76	3,501.57
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	825.14	825.14
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	-	-
TOTAL AJUSTES	825.14	825.14
	3,338.90	4,326.71
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(8,506.70)	-
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	99,479.77	5,728.40
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(8,401.88)	-
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	14,534.49	(40,795.19)
Incremento (disminución) en otros pasivos	(113,023.14)	(7,589.39)
TOTAL INCREMENTOS (DISMINUCIÓN) EN ACTIVOS Y PASIVOS	(15,917.46)	(42,656.18)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	(12,578.56)	(38,329.47)

Ver notas a los estados financieros

INVANEXKUATRO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

1. OPERACIONES

En Quito el 22 de marzo del 2010 se constituyó la compañía INVANEXKUATRO S.A., la cual tiene por objeto principal realizar actividades comerciales a cargo de comisionistas, así como el transporte de productos derivados del petróleo y la elaboración de estudios de impacto ambiental.

2. BASES DE ELABORACIÓN Y POLÍTICAS CONTABLES

Estos estados financieros se han elaborado de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias y Costo de Ventas - Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes y la prestación de los servicios se reconocen cuando se entregan los bienes y se ha prestado el servicio. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados.

Costos por préstamos - Todos los costos por préstamos se reconocen en el resultado del periodo en el que se incurren.

Provisiones para Participación de Trabajadores e Impuesto a la Renta - Están constituidas de acuerdo con disposiciones legales a las tasas del 15% para participación de trabajadores y 22% para impuesto a la renta y son registradas en los resultados del año.

Propiedades y Equipo - Las partidas de propiedades y Equipo se miden al costo de adquisición. El costo de propiedades y equipos se deprecian de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de 10 años para muebles y enseres, maquinaria y equipo, 3 años para equipos de cómputo y 5 años para vehículos. Los gastos de mantenimiento y reparaciones ordinarias se cargan directamente a los resultados del año.

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar - La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales de 0 a 90 días, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia

objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

Acreedores comerciales - Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. Los importes de acreedores comerciales denominados en moneda extranjera se convierten a la unidad monetaria (u.m.) usando la tasa de cambio vigente en la fecha sobre la que se informa. Las ganancias o pérdidas por cambio de moneda extranjera se incluyen en otros gastos o en otros ingresos.

Sobregiros y préstamos bancarios - Los gastos por intereses se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en los costos financieros.

Efectivo y equivalentes de efectivo - Representa el efectivo disponible y saldos en bancos a corto plazo altamente líquidos.

Provisiones por Beneficios Sociales - Están provisionados los beneficios sociales que por Ley corresponde a los trabajadores, rigiéndose a las disposiciones legales vigentes y establecidas en el Código de Trabajo.

3. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA PARA PEQUEÑAS Y MEDIANAS ENTIDADES (NIIF PARA LAS PYMES)

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICL.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para las PYMES) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. ADM 08199 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF para las PYMES a partir del 1 de enero del 2012. Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía preparó sus estados financieros consolidados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2012, los estados financieros consolidados de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF para las PYMES.

De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su período de transición a las NIIF el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero del 2011.

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2012:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros

Para la preparación de los presentes estados financieros, se han aplicado algunas excepciones obligatorias y exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF que se establece en la NIIF

3.1 Excepciones a la aplicación retroactiva aplicadas por la Compañía y sus subsidiarias

- a) **Estimaciones** - La NIIF 1 establece que las estimaciones de la Compañía realizadas según las NIIF, en la fecha de transición, sean coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA anteriores (después de realizar los ajustes necesarios para reflejar cualquier diferencia en las políticas contables), a menos que exista evidencia objetiva de que estas estimaciones fueran erróneas.

Esta exención también se aplica a los períodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF.

INVANEXKUATRO S.A. no ha modificado ninguna estimación utilizada para el cálculo de saldos previamente reportados bajo PCGA anteriores ni a la fecha de transición (1 de enero del 2011) ni para el primer período comparativo (31 de diciembre del 2011).

3.2 Exenciones a la aplicación retroactiva elegidas por la Compañía

- a) **Uso del valor razonable como costo atribuido** - La exención de la NIIF 1 permite optar, en la fecha de transición a las NIIF, por la medición de una partida de propiedades, planta y equipo, activos intangibles y propiedades de inversión por su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido en esa fecha. La NIIF 1 establece que la Compañía podrá elegir utilizar una revaluación según PCGA anteriores de una partida de propiedades, planta y equipo, ya sea a la fecha de transición o anterior, como costo atribuido en la fecha de la revaluación, si esta fue a esa fecha sustancialmente comparable:

- a) al valor razonable; o
- b) al costo, o al costo depreciado según las NIIF.

INVANEXKUATRO S.A. para la medición de las partidas de propiedades, planta y equipo, activos intangibles la Compañía ha considerado, el costo depreciado o revaluado bajo PCGA anteriores como costo atribuido a la fecha de transición, ya que este es comparable con su costo depreciado de acuerdo a NIIF

- 3.3 **Conciliación entre NIIF y Principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador** - Las conciliaciones que se presentan a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF sobre la situación financiera, resultado integral y flujos de efectivo previamente informados de INVANEXKUATRO S.A. La compañía ha determinado que sus activos están reconocidos a su valor de realización y sus pasivos a su valor de pago por lo que no ha reconocido efectos de aplicación.

a) Explicación resumida de las estimaciones NIIF:

- (1) **Reconocimiento de ingresos:** Según las NIIF los servicios en Proceso que mantiene la Compañía en ejecución, obedece a ingresos ordinarios en la política de la NIC para las PYMES, los ingresos que puedan estimarse con fiabilidad, la Compañía reconocerá los ingresos de actividades ordinarias del contrato y los costos del contrato asociados como ingresos de actividades ordinarias y gastos por referencia al

grado de terminación de la actividad del contrato al final del periodo sobre el que se informa.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Depósitos en Cuentas Corrientes locales - La Compañía posee 1 cuenta corriente en el Banco del Pacífico Cta. Cte. 05250374.

5. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de deudores comerciales es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2013</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Cientes comerciales	33,187.10	28,655.35
Total	33,187.10	28,655.35

6. PROPIEDADES Y EQUIPO

Un resumen de activos fijos es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2013</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Maquinaria y equipo	4.395,66	4.395,66
Muebles y enseres	5.455,10	5.455,10
Equipo de Computo	<u>1.048,72</u>	<u>1.048,72</u>
Saldos netos al fin del año	10.899,48	10.899,48
Depreciación acumulada	<u>(5.520,27)</u>	<u>(6.345,41)</u>
Total propiedades y equipo	5.379,21	4.554,07

Los movimientos de propiedades y equipo fueron como sigue:

	<u>2013</u> (en U.S. dólares)	<u>2014</u> (en U.S. dólares)
Saldos netos al comienzo del año	6.429,67	10.899,48
Adquisiciones	4.469,81	(0)
Ventas y/o retiros	(0)	(0)
Saldos netos al fin del año	10.899,48	10.899,48
Depreciación acumulada	(5.520,27)	(6.345,41)
Total propiedades y equipo	5.379,21	4.554,07

7. ACREEDORES COMERCIALES

Un resumen de cuentas por pagar es como sigue:

	<u>2013</u> (en U.S. dólares)	<u>2014</u> (en U.S. dólares)
Acreeedores Comerciales	8.100,83	511,44
Obligaciones con Instituciones Financieras	-	-
Cuentas por pagar diversas relacionadas	2.817,74	-
Otras cuentas por pagar	37.411,74	-
Anticipo Clientes	1.217,00	-
Participación a Trabajadores	377,06	2.168,53
Impuesto a la Renta	-	-
Total Cuentas por Pagar y Otros	49.924,37	2.679,97

8. 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 o contables. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	<u>2013</u> (en U.S. dólares)	<u>2014</u> (en U.S. dólares)
Saldos al comienzo del año	-	-
Provisión del año	377,06	525,24
Pagos efectuados	-	-
Saldos al fin del año	377,06	525,24

9. 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 (24% para el año 2011) y del 13% sobre las utilidades sujetas a capitalización (14% para el año 2011).

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

	<u>2013</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Utilidad según estados financieros, neta de participación a Trabajadores	2.136,70	2.976,33
Gastos no deducibles	986,87	750,58
(-) Amortización pérdidas tributarias años anteriores		-931,73
Utilidad gravable	3.123,57	2.795,18
Impuesto a la renta causado	4.591,59	614,94
Anticipo calculado (1)	565,93	314,91

(1) 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.

Pagos Efectuados - Corresponde a retenciones en la fuente de impuesto a la renta

10. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Social - El capital social autorizado consiste de US\$800, el detalle de los accionistas es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2014</u>
	... Diciembre 31, ... (en dólares)	
Byron Albuja	600	600
Martha Vaca	300	300
Total Capital	900	900

Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado 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.

11. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS Y COSTO DE VENTAS

Un resumen de los ingresos en actividades ordinarias y costos es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2013</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Ventas	80.310,62	40.492,99
Costo de Ventas(a)	<u>(10.876,50)</u>	<u>(210)</u>
Margen de Contribución	69.434,12	40.282,99
Otros Ingresos	<u>10.141,22</u>	<u>2.480,24</u>
Utilidad Operacional	79.575,34	42.763,23

(a) Los costos que mantiene la compañía incluye el costo de sus ventas

12. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de los estados financieros (Marzo 15 del 2015) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

13. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Estos estados financieros fueron aprobados por los accionistas el 31 de Marzo del 2015.
