



**MALDONADO  
ACOSTA ESTRELLA**  
MIEMBRO DE FY INTERNATIONAL CANADA

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERIODO  
TERMINADO**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014.**

- ↓ Estado de Situación Financiera
- ↓ Estado de Resultados
- ↓ Estado de Cambios en la Situación Patrimonial
- ↓ Estado de Flujo de Efectivo
- ↓ Notas Aclaratorias

Valores expresados en US Dólares



**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013**  
 (expresados en dólares)

**ACTIVO**

<b>CORRIENTE</b>	<b>Notas</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Efectivo y equivalentes al efectivo	3	3,807.22	334.19
Cuentas por cobrar y Anticipos entregados	4	81,057.62	55,746.62
Pagos Anticipados	5	11,174.20	2,208.92
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>96,039.04</b>	<b>58,289.73</b>
<b>NO CORRIENTE</b>	<b>6</b>		
Garantias entregadas		700.00	0.00
Inversiones Skycity		34,979.38	
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>35,679.38</b>	<b>0.00</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>131,718.42</b>	<b>58,289.73</b>

**PASIVO**

**CORRIENTE**

Cuentas por pagar	7	35,883.49	9,553.28
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>35,883.49</b>	<b>9,553.28</b>

**NO CORRIENTE**

<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>88,383.49</b>	<b>35,977.60</b>
---------------------	--	------------------	------------------

**PATRIMONIO**

	9	43,334.93	22,312.13
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>131,718.42</b>	<b>58,289.73</b>

  
 Dr. Marco Acosta V  
 Gerente

  
 Eco-Marcelo Estrella J  
 Contador CPA-17329

Ver notas adjuntas a los estados financieros



**ESTADO DE RESULTADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013**  
 (expresados en dólares)

**Ingresos**

<b>Cuentas</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Ventas Gravadas	285,420.00	103,623.58
Ventas No Gravadas	16,500.00	0.00
<b>TOTAL</b>	<b>301,920.00</b>	<b>103,623.58</b>

**Gastos**

**Administrativos**

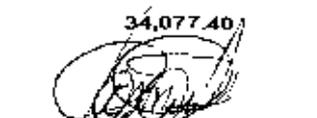
Sueldos	54,146.68	11,516.49
Décimo Tercero	3,612.22	959.71
Décimo Cuarto	2,117.44	748.18
Fondo de reserva	262.50	-
Aporte Patronal	6,578.82	1,399.25
Vacaciones	894.37	-
Alojamiento	922.50	1,777.47
Aseo y Limpieza	244.87	-
Comisiones	450.00	-
Comunicaciones	175.02	-
Condominio	4,860.64	-
Contribuciones Super Cias	60.00	30.00
Correo	25.91	-
Energía Eléctrica	469.13	-
Honorarios Profesionales	132,905.59	24,267.78
Fee Anual	7,600.00	2,000.00
Internet	2,394.46	939.14
Legales	610.00	-
Mantenimiento	19,362.02	15,713.66
Medicinas	1.58	-
Movilización	756.69	161.37
Parquesadero	300.00	-
Impuesto Salida de DImas	76.50	-
Publicidad	475.00	-
Refrigerios	3,982.50	1,817.23
Suministros de oficina	20,231.84	785.26
Gastos varios	2,828.72	-
Capacitación	-	330.00
Combustible	-	4.46
Gastos bancarios	671.52	277.60
Impresiones	324.10	73.82
Instalaciones	-	900.00
Multas Supercias	340.00	-
Provisiones	-	10,000.00
Reembolso gastos	-	720.48
Servicios ocasionales	-	1,775.21
Sin respaldo	62.00	900.00
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACION LABORAL</b>	<b>267,842.60</b>	<b>77,097.06</b>

**Resultado del ejercicio**

**34,077.40**

**26,526.52**

  
 Dr. Marco Acosta V.  
 Gerente

  
 Edo. Marcelo Estrella J.  
 Contador CPA-17329

Ver notas adjuntas a los estados financieros



**ESTADOS DE EVOLUCION EN EL PATRIMONIO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**  
 (Expresados en dólares americanos)

	Capital	Aportes a Futuras Capitalizaciones	Reserva Legal	Utilidades Acumuladas	Pérdidas Acumuladas	Resultado del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2013	<u>1,500.00</u>	<u>1,542.00</u>	<u>184.60</u>	<u>3,507.49</u>	<u>-1,845.05</u>	<u>17,423.09</u>	<u>22,312.13</u>
Capitalización inicial de la empresa	-	-	-	17,423.09	-	-17,423.09	-
Registro Reserva Legal	-	-	871.15	-871.15	-	-	-
Resultado del Ejercicio 2014	-	-	-	-	-	21,022.79	21,022.79
Saldo al 31 de diciembre de 2014	<u>1,500.00</u>	<u>1,542.00</u>	<u>1,055.75</u>	<u>20,059.43</u>	<u>-1,845.05</u>	<u>21,022.79</u>	<u>43,334.92</u>

*Dr. Marco Acosta V.*  
 GERENTE

*Edo. Marcelo Estrella J.*  
 CONTADOR

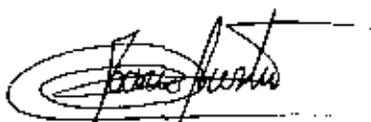
Ver notas adjuntas a los estados financieros



**MALDONADO ACOSTA ESTRELLA AUDITORES CONSULTORES CIA. LTDA.**

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013  
EN DÓLARES**

<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>AÑO 2014</b>	<b>AÑO 2013</b>
Recibido de clientes	276,808.00	75,175.27
Pagado a Proveedores y Empleados	-259,697.74	-78,567.41
Otros Gastos	-39,513.91	-3,133.41
	<hr/>	<hr/>
<b>EFFECTIVO USADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>-22,602.65</b>	<b>-6,525.55</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Adquisición de Activos Fijos	0.00	0.00
	<hr/>	<hr/>
<b>EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Préstamos de socios y capitalización de la empresa	26,075.68	0.00
	<hr/>	<hr/>
<b>EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<b>26,075.68</b>	<b>0.00</b>
<b>VARIACIÓN DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>	<b>3,473.03</b>	<b>-6,525.55</b>
<b>SALDO INICIAL DE EFECTIVO</b>	<b>334.19</b>	<b>8,859.74</b>
<b>SALDO FINAL DE EFECTIVO</b>	<b>3,807.22</b>	<b>334.19</b>

  
Dr. Margo Acosta V.  
GERENTE

  
Eco. Marcelo Estrella J.  
CONTADOR

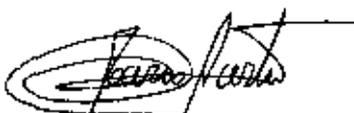
Ver notas adjuntas a los estados financieros



**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013  
EN DÓLARES**

**CONCILIACION DE LA UTILIDAD (PERDIDA) NETA CON EL  
EFECTIVO NETO RECIBIDO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

	<b>AÑO 2014</b>	<b>AÑO 2013</b>
<b>Resultado del Ejercicio</b>	21,022.79	17,423.09
(+) Gastos que no generan desembolsos de fondos		
(+) Ajuste Por impuesto a la renta y participación laboral	13,054.61	9,103.43
Depreciación	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
<b>Flujo neto de Operación</b>	<b>34,077.40</b>	<b>26,526.52</b>
<b>Variaciones de Cuentas de Activo y Pasivo Corriente</b>		
(Aumento) disminución Cuentas por Cobrar	-25,311.00	-28,448.31
Aumento (disminución) Pagos Anticipados	-8,965.28	3,298.99
Aumento (disminución) Garantía Arriendos	-35,679.38	3,298.99
Aumento (disminución) Cuentas por Pagar	17,110.14	-4,769.34
Aumento (disminución) Impuestos por pagar	<u>-3,834.53</u>	<u>-3,133.41</u>
<b>EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>-22,602.65</b>	<b>-8,525.55</b>

  
Dr. Marco Acosta V.  
GERENTE

  
Ecd. Marcelo Estrella J.  
CONTADOR

Ver notas adjuntas a los estados financieros

MALDONADO ACOSTA ESTRELLA AUDITORES CONSULTORES CIA LTDA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(VALORES EXPRESADOS EN DOLARES)

---

**NOTA 1            INFORMACION GENERAL DE LA EMPRESA**

La compañía Maldonado Acosta Estrella Auditores Consultores Cia. Ltda. Fue constituida mediante escritura pública de fecha 22 de enero del 2009, otorgada ante el Notario Público Trigésimo Quinto del Cantón Quito e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito el 6 de marzo de 2009 bajo el número 7893..

El objeto social de la compañía es "La prestación de Servicios profesionales de Auditoría Financiera, Auditoría de Gestión, Auditoría Operativa, Auditoría Externa e Interna, Auditoría de Calidad, Auditoría de Cooperativas, entre otras"

**NOTA 2- Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad**

**1.- Base de Presentación**

Estos estados financieros se han elaborado de conformidad con la *Norma Internacional de Información Financiera* emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad. Están presentados en dólares estadounidenses, que es la moneda vigente en el Ecuador.

La presentación de los estados financieros de acuerdo con la *NIF Completas* exige la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a transacciones y hechos.

En algunos casos, es necesario emplear estimaciones y otros juicios profesionales para aplicar las políticas contables del grupo. Los juicios que la gerencia haya efectuado en el proceso de aplicar las políticas contables del grupo y que tengan la mayor relevancia sobre los importes reconocidos en los estados financieros se establecen en la nota 2 – Uso de Estimaciones.

**2.- Uso de estimaciones**

La preparación de estados financieros requiere que la Gerencia efectúe estimados y supuestos que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de contingencias activas y pasivas a la fecha de los estados financieros, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos durante el período corriente. Los resultados finales podrían diferir de dichas estimaciones.

Las estimaciones más significativas en relación con los estados financieros adjuntos se refieren a: la provisión para créditos de dudosa cobranza, la provisión para la recuperación de inventarios, la depreciación del activo fijo, la provisión de beneficios sociales y el cálculo del impuesto a la renta

**3.- Instrumentos financieros**

Los instrumentos financieros se definen como cualquier contrato que da lugar, simultáneamente, a un activo financiero en una empresa y a un pasivo financiero o a un instrumento de capital o patrimonio en otra empresa. Los instrumentos financieros se compensan cuando la Compañía tiene el derecho legal de

compensarlos y la Gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

Los instrumentos financieros básicos se reconocen en los estados financieros al costo amortizado menos el deterioro del valor. Los demás instrumentos financieros se reconocen a su valor razonable, el cual se refiere al monto por el que un activo puede ser intercambiado entre un comprador y vendedor debidamente informados, o puede ser cancelada una obligación, entre un deudor y un acreedor con suficiente información, bajo los términos de una transacción de libre competencia.

La compañía mantiene instrumentos financieros en la categoría de cuentas: caja y bancos, cuentas por cobrar, cuentas por pagar y deudas a largo plazo cuyos valores en libros son sustancialmente similares a sus valores razonables de mercado.

#### **4.- Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen el efectivo disponible y depósitos de libre disponibilidad en instituciones financieras. Los sobregiros bancarios se presentan como pasivo corriente.

#### **5.- Cuentas por cobrar comerciales**

La mayoría de las ventas se realizan en condiciones de crédito normales esto es un plazo de 60 días contados desde la fecha de emisión de la cuenta por cobrar 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 se identifica dicha evidencia, se reconocerá de inmediato una pérdida por deterioro del valor en los resultados.

Adicionalmente, las cuentas por cobrar están presentadas netas de la provisión para cuentas de cobranza dudosa, de modo que su monto tenga un nivel de que la Gerencia considera adecuado para cubrir eventuales pérdidas en las cuentas por cobrar a la fecha del balance general.

#### **6.- Propiedad, planta y equipo**

El rubro Propiedad, Planta y Equipo se presenta al costo neto de la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada.

Así mismo, cuando se venden o retiran los activos, se elimina su costo y depreciación acumulada y cualquier ganancia o pérdida que resulte de su disposición se incluye en el Estado de Ganancias y Pérdidas.

La depreciación se calcula siguiendo el método de línea recta, utilizando las siguientes vidas útiles estimadas:

- Edificio y otras construcciones	20 años
- Unidades de transporte	5 años
- Maquinaria y equipo	10 años
- Muebles y enseres	10 años
- Equipo de cómputo	3 años

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Cuando se venden o retiran los activos, se elimina su costo y depreciación, y cualquier ganancia o pérdida que resulte de su disposición se incluye en el estado de resultado integral. Asimismo, el excedente de revaluación que pudiera existir por dicho activo se carga a utilidades retenidas.

#### **7.- Deterioro del valor de los activos**

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, planta y equipo, activos intangibles e inversiones en asociadas para determinar si existen indicios de que tales activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados. Si una pérdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

#### **8.- Cuentas comerciales por pagar**

Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. Los importes de las cuentas comerciales por pagar, denominados en moneda extranjera se convierten a dólares estadounidense 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.

#### **9.- Provisiones**

Se reconoce una provisión solo cuando la Compañía tiene una obligación actual (legal o implícita) presente como resultado de un evento pasado, es probable que se requieran recursos para cancelar la obligación y se pueda estimar confiablemente el monto de la obligación. Las provisiones se revisan cada periodo y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a la fecha del balance general.

#### **10.- Reconocimiento de ingresos, costos y gastos**

Los ingresos por venta de productos y el costo de venta relacionado, son reconocidos cuando se ha entregado el bien y se ha transferido al comprador los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Los demás ingresos y gastos se reconocen cuando se devengan.

El ingreso de actividades ordinarias se mide al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta exigidos por las autoridades tributarias.

#### 11.- Impuesto a las ganancias

El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido. El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que la gerencia espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas por las autoridades fiscales.

#### 12.- Contingencias

Los pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros. Estos se revelan en notas a los estados financieros a menos que la posibilidad de que se desembolse un flujo económico sea remota. Un activo contingente no se reconoce en los estados financieros pero se revela cuando se grado de ocurrencia es probable.

#### NOTA 3.- BANCOS

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre es como sigue:

Cuentas	2014	2013
Banco Produbanco	3,807.22	334.19
<b>TOTAL</b>	<b>3,807.22</b>	<b>334.19</b>

Registra el saldo conciliado de la cuenta corriente que la empresa mantiene en el Produbanco, este saldo se encuentra conciliado.

**NOTA 4.- CUENTAS POR COBRAR**

El saldo de esta cuenta es como sigue:

<b>Cuentas</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Cientes	13,616.70	55,746.62
Anticipos entregados	67,440.92	0.00
<b>TOTAL</b>	<b>81,057.62</b>	<b>55,746.62</b>

Un detalle del saldo de la cuenta Cientes es como sigue:

<b>Cientes</b>	<b>2014</b>
Lubripetsa	1,232.00
Events Quitumbe (I. Maldonado)	3,300.00
Art Parquet	1,650.00
Best Home	1,778.00
Petrocompany	4,144.00
Tambul	1,512.70
<b>TOTAL</b>	<b>13,616.70</b>

**NOTA 5.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

El saldo de esta cuenta es como sigue

<b>Cuentas</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Retenciones en la fuente renta año actual	6,974.20	2,137.88
IVA en compras	4,200.00	71.04
<b>TOTAL</b>	<b>11,174.20</b>	<b>2,208.92</b>

Incluye el valor de los impuestos cancelados a la Administración Tributaria en concepto de Retenciones de IVA y Renta, así como los valores retenidos por los clientes en las facturas por nosotros emitidas.

**NOTA 6.- ACTIVOS NO CORRIENTES**

Esta cuenta registra los valores entregados en garantía al Edificio Quitate por el uso de la oficina ubicada en el piso 13 del mencionado Inmueble.

Incluye también el anticipo entregado al Fideicomiso Skycity por la adquisición de una oficina en la ciudad de Guayaquil.

**NOTA 7.- CUENTAS POR PAGAR**

El saldo de esta cuenta es como sigue:

<b>Cuentas</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Sueldos por pagar	3,370.64	0.00
Beneficios Sociales por pagar	2,673.15	0.00
Préstamos de accionistas	4,144.00	0.00
Otras cuentas por pagar	9,005.82	0.00
Anticipos de Clientes Transs Pioneer	1,500.00	0.00
IESS por pagar	829.44	433.93
Participación Laboral	5,111.61	3,978.98
IVA Retenido por pagar	840.40	0.00
Retenciones en la fuente renta	465.43	15.92
Impuesto a la Renta Anual	7,943.00	5,124.45
<b>TOTAL</b>	<b>35,883.49</b>	<b>9,553.28</b>

El saldo de esta cuenta registra los valores pendientes de pago a la Administración Tributaria y a la Seguridad Social por impuestos y aportaciones generadas en el mes de diciembre y canceladas en enero del año siguiente.

**NOTA 8.- PATRIMONIO**

El saldo de esta cuenta es como sigue:

<b>Cuentas</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Capital Social	1,500.00	1,500.00
Aporte para Futura Capitalización	1,542.00	1,542.00
Reserva Legal	1,055.75	184.60
Utilidades Acumuladas	20,059.43	3,507.49
Pérdidas Acumuladas	-1,845.05	-1,845.05
Resultado ejercicio	21,022.79	17,423.09
<b>TOTAL</b>	<b>43,334.93</b>	<b>22,312.13</b>

El capital de la compañía es de 1500 dólares de los Estados Unidos de América dividido en 1500 participaciones valoradas en 1 dólar cada una.

**NOTA 9 - SITUACIÓN TRIBUTARIA**

La Compañía ha cumplido con las obligaciones contraídas con las Administración tributaria como sujeto pasivo y agente de retención de impuestos. Ha presentado y cancelado las declaraciones mensuales del Impuesto al valor Agregado y del Impuesto a la Renta.

**NOTA 10.- EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2014 y hasta la fecha de emisión de este informe (14 de abril de 2015) no se produjeron eventos, que de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.



---

Dr. Marco Acosta V.  
GERENTE



---

Eco. Marcelo Estrella  
CONTADOR