

ACTORLINING S.A.

CONTENIDO:

- Informe de los Auditores Independientes
- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultados Integrales
- Estado de Cambios en el Patrimonio
- Estado de Flujos de Efectivo - Método Directo
- Políticas y Notas a los Estados Financieros

**Estados Financieros, por el año terminado al 31 de Diciembre de 2014
Con el Informe de Auditoría**



Asesores Asociados Equitycorp Cía. Ltda.

Informe del Auditor Independiente

A los Accionistas de
Actorlining S. A.

Dictamen sobre los estados financieros.

1. Hemos efectuado una Auditoría al estado de situación financiero que se adjunta de **Actorlining S. A.**, al 31 de diciembre de 2014 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra Auditoría. Las cifras por el año terminado al 31 de diciembre de 2013, se incluyen para propósitos comparativos.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros.

2. La Administración de **Actorlining S. A.**, es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF". Esta responsabilidad incluye el control interno mantenido en la preparación y presentación de los estados financieros, lo que permite que se encuentren libres de distorsiones de importancia relativa, debido a fraude o error; aplicando políticas contables apropiadas y efectuando estimaciones contables razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del auditor.

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basado en nuestra auditoría, la cual fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIIA, respecto al año 2014. Dichas normas requieren que cumpla con requisitos éticos y así como en la planificación y desempeño de nuestra auditoría, para obtener certeza razonable de que los estados financieros no estén libres de distorsiones de importancia relativa.
4. Nuestra auditoría comprende el desarrollo de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de Auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación de los riesgos de importancia relativa de los estados financieros por fraude o error. Al elaborar esas evaluaciones de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes considerados por la Compañía en la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, con la finalidad de diseñar procedimientos de Auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de las políticas contables utilizadas son apropiadas y que las estimaciones contables efectuadas por la Administración son razonables; así como una evaluación en la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de Auditoría.

Opinión sin Salvedades.

5. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1, presentan razonablemente en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **Actorlining S. A.**, al 31 de diciembre de 2014, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Informe sobre disposiciones legales.

6. Nuestra opinión adicional, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **Actorlining S. A.**, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2014, se emitirá por separado.



Asesores Asociados Equitycorp Cía. Ltda.
RNAE No. 828



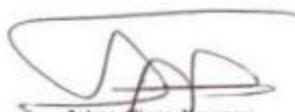
Richar Simbaña Salinas - Socio

Quito D.M., 29 de Mayo de 2015

Actorlining S. A.
Estado de Situación Financiera
Al 31 de Diciembre de 2014

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Nota No.	31.12.2014	31.12.2013
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo	4	23	408,408
Activos financieros:			
Documentos y cuentas por cobrar	5	3,589,859	1,502,278
Gastos pagados por anticipado	6	760,113	40,810
Total activos corrientes		4,349,995	1,951,496
Activos no corrientes:			
Muebles, enseres y equipos	7	14,992	461
Otros activos	8	126,902	158,627
Total activos no corrientes		141,894	159,088
Total activos		4,491,889	2,110,584
Pasivos y patrimonio			
Pasivos			
Pasivos corrientes:			
Sobregiro bancario		24,961	-
Cuentas por pagar	9	193,302	106,767
Gastos acumulados por pagar	10	2,146	2,875
Obligaciones con los trabajadores	11	5,980	1,625
Impuesto a la renta	12	5,321	1,114
Total pasivos corrientes		231,710	112,381
Pasivos no corrientes:			
Pasivos a largo plazo	13	4,216,762	1,993,453
Total pasivos		4,448,472	2,105,834
Patrimonio:			
Capital social	14	20,800	800
Reserva legal	15	2,262	-
Utilidades retenidas	16	20,355	3,950
Total patrimonio		43,417	4,750
Total pasivos y patrimonio		4,491,889	2,110,584


 Jaime Giese Jimenez
 Gerente General

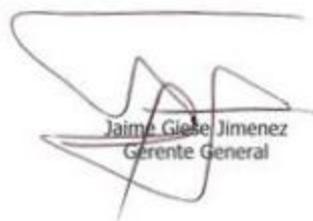

 Maria Isabel Hadathy
 Contadora General

Las notas adjuntas de los números 1 al 21 forman parte integral de estos estados financieros.

Actorlining S. A.
Estado de Resultados Integrales
Año terminado el 31 de Diciembre de 2014

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Nota No.	31.12.2014	31.12.2013
Ingresos de actividades ordinarias:			
Ingresos	17	70,018	34,860
Comisiones	17	406,848	71,569
		476,866	106,429
Gastos de administración			
	18	(446,471)	(75,148)
Utilidad en operación			
		30,395	31,281
Otros (gastos) ingresos:			
Gastos financieros		(2,174)	(25,323)
		(2,174)	(25,323)
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta y reserva legal			
		28,221	5,958
Participación a trabajadores	11	4,233	894
Impuesto a la renta	12	5,321	1,114
Reserva legal	15	1,867	-
Resultado neto integral			
		16,800	3,950
Utilidad neta por acción			
		4.06	4.94
Promedio ponderado del número de acciones en circulación			
		4,134	800


 Jaime Gleise Jimenez
 Gerente General

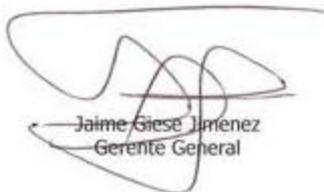

 Maria Isabel Hadathy
 Contadora General

Las notas adjuntas de los números 1 al 21 forman parte integral de estos estados financieros.

ACTORINING S. A.
Estado de Cambios en el Patrimonio
Año terminado el 31 de Diciembre de 2014

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Capital social	Reserva legal	Utilidades retenidas	Total cambios en el patrimonio
Saldo inicial periodo actual 01.01.2013	800	-	-	800
Resultado integral total	-	-	3,950	3,950
Saldo final periodo actual 31.12.2013	800	-	3,950	4,750
Saldo inicial periodo actual 01.01.2014	800	-	3,950	4,750
Aumento de capital	20,000	-	-	20,000
Apropiación de la reserva legal año 2013	-	395	(395)	-
Apropiación de la reserva legal año 2014	-	1,867	-	1,867
Resultado integral total	-	-	16,800	16,800
Saldo final periodo actual 31.12.2014	20,800	2,262	20,355	43,417


 Jaime Giese Jimenez
 Gerente General


 Maria Isabel Hadathy
 Contadora General

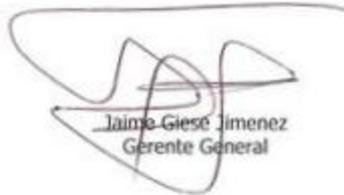
Las notas adjuntas de los números 1 al 21 forman parte integral de estos estados financieros.

Actorlining S. A.

Estado de Flujos de Efectivo - Método Directo
Año terminado el 31 de Diciembre de 2014

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	31.12.2014	31.12.2013
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	(1,764,545)	(1,395,849)
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(457,351)	(8,999)
Intereses pagados	(2,174)	(25,323)
Efectivo neto (utilizado) en las actividades de operación	(2,224,070)	(1,430,171)
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Pago por compra de muebles, enseres y equipos	(16,175)	(461)
Adición otros activos	-	(158,627)
Efectivo neto (utilizado) en las actividades de inversión	(16,175)	(159,088)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Sobregiro bancario	24,961	3,414
Recibido de inversionistas	1,806,899	1,894,000
Recibido de accionistas	-	99,453
Aporte para constitución de la Compañía	-	800
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	1,831,860	1,997,667
Aumento neto de efectivo	(408,385)	408,408
Efectivo al inicio del año	408,408	-
Efectivo al final del año	23	408,408



Jaime Giese Jimenez
Gerente General



Maria Isabel Hadathy
Contadora General

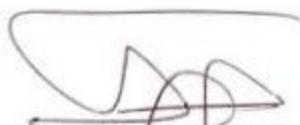
Las notas adjuntas de los números 1 al 21 forman parte integral de estos estados financieros.

Actorlining S. A.

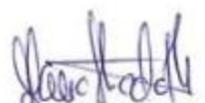
Conciliación del Resultado Integral Total con el Efectivo Neto Utilizado por las Actividades de Operación Año terminado el 31 de Diciembre de 2014

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	31.12.2014	31.12.2013
Resultado integral total	16,800	3,950
Ajustes para conciliar el resultado integral total con el efectivo neto (utilizado) en las actividades de operación:		
Provisión a trabajadores	4,233	894
Provisión de impuesto a la renta	5,321	1,114
Apropiación de la reserva legal	1,867	-
Depreciación	1,644	-
Amortización	31,725	-
Cambios en activos y pasivos operativos:		
Aumento en cuentas por cobrar y gastos pagados por anticipado	(2,336,384)	(1,543,088)
Aumento en cuentas por pagar y gastos acumulados	50,602	106,228
Aumento en obligaciones con los trabajadores e impuesto a la renta	122	731
Efectivo neto (utilizado) en las actividades de operación	(2,224,070)	(1,430,171)



Jaime Giese Jimenez
Gerente General



Maria Isabel Hadathy
Contadora General

Las notas adjuntas de los números 1 al 21 forman parte integral de estos estados financieros.

ACTORLINING S. A.

Políticas de Contabilidad Significativas

1. Objeto de la Compañía.

La Compañía fue constituida el 17 de enero de 2013 e inscrita en el Registro mercantil el 31 de enero de 2013 en la ciudad de Quito – Ecuador. Su objeto social principal y actual entre otros es.- Dedicarse a la compra de facturas o cartera sin captación del público.

Con fecha 03 de octubre de 2014 ante la Notaria Segunda del Cantón Quito, se instrumentó el aumento de capital de US\$800 a US\$20,800, e inscrita en el registro mercantil, según número de inscripción 4885 el 07 de noviembre de 2014.

En noviembre de 2014, se firmó el Contrato de Comisión Mercantil y Distribución con Consorcio Ecuatoriano de Telecomunicaciones S. A. CONECEL- para potenciar el acceso del público a los servicios de telecomunicaciones que ofrece en la República del Ecuador según el CONTRATO DE CONCESIÓN, ha creado canales de comercialización con puntos de distribución propios o de terceros, y es su intención incrementar tales puntos de distribución de terceros mediante la incorporación de nuevas empresas como la que la Compañía afirma estar en capacidad de operar.

2. Bases de presentación y preparación de los estados financieros y principales criterios contables Aplicados.

El Estado de Situación Financiera al 31 de Diciembre del 2014, bajo Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

El Estado de Resultado Integral y Estado de Flujo de Efectivo, reflejan los movimientos acumulados entre el 1 de enero y 31 de diciembre del año 2014; bajo Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

El Estado de Cambio en el Patrimonio reflejan los movimientos ocurridos entre el 1 de enero y 31 de diciembre del año 2014, bajo Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de éstos estados financieros, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), éstas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2014; y, aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en éstos estados financieros.

2.1 Bases de preparación de los estados financieros.

Los presentes Estados Financieros, se encuentran preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS por sus siglas en inglés) y sus interpretaciones emitidas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés). Estas normas han sido adoptadas en el Ecuador por la Superintendencia de Compañías; y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas, además de su aplicación uniforme en el ejercicio económico que se presenta.

2.2 Periodo contable.

Los presentes Estados Financieros cubren los siguientes períodos:

Estado de Situación Financiera: Por el período terminado al 31 de diciembre de 2014.

ACTORLINING S. A.

Políticas de Contabilidad Significativas

Estado de Resultado Integral y Estado de Flujos de Efectivo: Por el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2014.

Estado de Cambios en el Patrimonio: Por el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2014.

2.3 Monedas de presentación y moneda funcional.

Los registros contables y los estados financieros de la Compañía, se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional). Los estados financieros de Actorlining S.A., son presentados en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía.

2.4 Base de medición.

Los estados financieros de Actorlining S.A., se registran sobre la base del devengado.

2.5 Uso de estimaciones y supuestos.

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración de la Compañía.

Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas circunstancias.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Los resultados de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

2.6 Activos financieros.

Los activos financieros dentro del estado de situación financiera se incluyen en los rubros efectivo y cuentas por cobrar mantenidos al vencimiento dentro del alcance de NIC 32.

Los activos financieros dentro del alcance de NIC 39 son clasificados como activos financieros a valor justo con efecto en patrimonio, créditos y cuentas por cobrar, inversiones mantenidas hasta su vencimiento, o como derivados designados como instrumentos mantenidos como una cobertura efectiva, según corresponda. La Compañía ha definido y valorizado sus activos financieros de la siguiente forma:

2.6.1 Estimación o deterioro para cuentas de dudosa recuperación.

Corresponde a cuentas por cobrar pendientes de pago, por los servicios prestados, con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. Las

ACTORLINING S. A.

Políticas de Contabilidad Significativas

cuentas de Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar son valorizadas a costo amortizado, lo cual, es igual al valor de la factura, registrando el correspondiente ajuste en caso de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente (deterioro).

Sin embargo, debido a que dichas cuentas tienen plazos debidamente establecidos, el costo amortizado no difiere significativamente de su valor nominal por cuyo motivo no se ha efectuado el ajuste de las cuentas al que resultaría de aplicar el referido método de costo amortizado.

En los precios pactados están considerados los componentes de financiamiento, las ventas se efectúan con plazos debidamente acordados en las Facturas, los cuales son consistentes con la práctica del mercado.

2.6.2 Estimación o deterioro para cuentas de dudosa recuperación.

Se constituye una estimación por el deterioro de las cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá cobrar todos los montos adeudados de acuerdo con las condiciones de las cuentas por cobrar. Se considera que la presencia de dificultades financieras del deudor y el incumplimiento o demora en el pago son indicadores de que la cuenta por cobrar ha sufrido un deterioro. El monto de la estimación es el valor en libros del activo. La estimación es deducida del valor en libros y el monto de la pérdida es reconocida en el estado de resultados. Cuando el activo se torna incobrable, se da de baja contra la provisión. Las recuperaciones posteriores de los montos previamente castigados son acreditadas en el estado de resultados.

2.7 Muebles de oficina y equipos.

El costo incluye el precio de adquisición y todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración.

2.8 Depreciación.

La depreciación comienza cuando los bienes se encuentran disponibles para ser utilizados, esto es, cuando se encuentran en la ubicación y en las condiciones necesarias para ser capaces de operar de la forma prevista por la Administración.

2.9 Método de depreciación.

El método de depreciación utilizado es el de línea recta con cargo a las operaciones del año y reflejará el patrón con arreglo al cual se espera que sean consumidos, por parte de la Compañía, los beneficios económicos futuros del activo.

El método de depreciación aplicado a un activo se revisará, como mínimo, al término de cada periodo anual y, si hubiera habido un cambio significativo en el patrón esperado de consumo de los beneficios económicos futuros incorporados al activo, se cambiará para reflejar el nuevo patrón. Dicho cambio se contabilizará como un cambio en una estimación contable, de acuerdo con la NIC 8, tal como sigue:

ACTORLINING S. A.
Políticas de Contabilidad Significativas

Los años de vida útil estimados son los siguientes:

Activo	Años	Tasa
Vehículos	5	20%
Equipo de computo	3	33%
Muebles, enseres y equipos	10	10%

2.10 Otros activos.

Se presenta al costo, incluye los gastos de constitución, el cual será amortizado en línea recta en periodos de hasta cinco años.

2.11 Impuesto a la renta corriente.

El gasto por impuesto sobre la renta incluye el impuesto corriente. El impuesto sobre la renta se reconoce en el estado de resultados.

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuestos aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

La tarifa de impuesto a la renta corriente es del 22%; de acuerdo a disposiciones legales vigentes, si el valor de las utilidades que se reinviertan en el país se destinan a la adquisición de maquinarias nuevas y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, la tarifa tendrá una reducción de diez puntos porcentuales.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

2.12 Pasivos financieros.

Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías:

- Pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas, y,
- Cuentas por pagar.

La clasificación depende del propósito para el cual se contrataron los pasivos. La Administración de la Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial, es decir cuando se compromete a pagar el pasivo.

Los pasivos financieros son medidos inicialmente su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del pasivo. Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado

ACTORLINING S. A.

Políticas de Contabilidad Significativas

aplicando el método del interés efectivo, menos cualquier estimación por deterioro, en los casos aplicables.

Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

2.13 Obligaciones financieras.

La política de la Compañía es reconocer las obligaciones financieras inicialmente al valor justo y posteriormente medirlos al costo amortizado; cualquier diferencia entre el monto recibido (neto del costo de la transacción) y el valor de reintegro es reconocida en el estado de resultados en el plazo de los préstamos, usando el método del interés efectivo. Sin embargo, debido al plazo relativamente corto por el cual se contratan estos préstamos su valor nominal no difiere significativamente del que resultaría de aplicar el referido método del costo amortizado.

Los intereses devengados son registrados en el Estado de Resultados en cada fecha de cierre de los Estados Financieros y los intereses reales se registran en el momento del pago dando de baja las provisiones realizadas.

Las obligaciones financieras son clasificadas como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por, al menos, 12 meses después de la fecha de cierre de los estados financieros.

2.14 Cuentas por pagar, corrientes y no corrientes.

Estas cuentas se registran al costo de transacción, es decir a su valor nominal. Las IFRS requieren que los documentos y cuentas por pagar sean contabilizados al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo, sin embargo las partidas por pagar son pasivos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo, por lo que estas cuentas por pagar están valuadas a su valor nominal o de transacción.

Estos pasivos son considerados como corrientes, excepto en los casos en que los vencimientos se extienden más allá de los 12 meses después de la fecha de cierre de los estados financieros en cuyo caso estas cuentas por pagar son consideradas como pasivos no corrientes.

2.15 Cuentas por pagar comerciales.

Son obligaciones de pago principalmente por bienes y materiales utilizados en la actividad, además de servicios adquiridos a proveedores en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que el equivalente a su costo amortizado, puesto que son pago que se realizan en el corto plazo.

Bajas de pasivos financieros.

Un pasivo financiero es dado de baja cuando se extingue.

2.16 Provisiones.

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o implícita, como consecuencia de un suceso pasado, cuya liquidación requiere una salida de recursos que se considera probable y que se puede estimar con fiabilidad. Dicha obligación puede ser legal o tácita, derivada de, entre otros factores,

ACTORLINING S. A.

Políticas de Contabilidad Significativas

regulaciones, contratos, prácticas habituales o compromisos públicos que crean ante terceros una expectativa válida de que la Compañía asumirá ciertas responsabilidades.

2.17 Beneficios a los empleados.

Beneficios de corto plazo.

Corresponden principalmente a:

- La participación de los trabajadores en las utilidades; ésta provisión es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente, específicamente el Código de trabajo. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos de operación.
- Décimo tercer y décimo cuarto sueldo, fondos de reserva; se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- Vacaciones; se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.

2.18 Reconocimiento de ingresos y gastos de los contratos por servicios.

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y los ingresos pueden ser confiablemente medidos. Los ingresos son medidos al valor justo del pago recibido, excluyendo descuentos, rebajas y otros impuestos a la venta del servicio.

La NIC 18 Ingresos de Actividades Ordinarias establece que "Cuando el resultado de una transacción, que suponga la prestación de servicios pueda ser estimado con fiabilidad, los ingresos de actividades ordinarias asociados con la prestación deben reconocerse, considerando el grado de terminación de la prestación final del periodo sobre el que se informa".

El reconocimiento de los ingresos de actividades ordinarias por referencia al grado de realización de una transacción se denomina habitualmente con el nombre de método del porcentaje de realización. Bajo este método los ingresos de actividades se reconocen en los periodos contables en los cuales tienen lugar la prestación del servicio.

En el caso de contratos a precio fijo, el desenlace del contrato de servicios de provienen de los servicios prestados por la calificación de riesgos de emisores y valores, puede ser estimado con suficiente fiabilidad, siempre que se den las siguientes condiciones:

- (a) los ingresos de actividades ordinarias totales del contrato pueden medirse con fiabilidad;
- (b) es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos derivados del contrato;
- (c) tanto los costos que faltan para la terminación del contrato como el grado de realización, al final del periodo sobre el que se informa, pueden ser medidos con fiabilidad; y

ACTORLINING S. A.

Políticas de Contabilidad Significativas

- (d) los costos atribuibles al contrato pueden ser claramente identificados y medidos con fiabilidad, de manera que los costos reales del contrato pueden ser comparados con las estimaciones previas de los mismos.

El reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias y gastos con referencia al grado de realización del contrato es, a menudo, denominado método del porcentaje de terminación. Bajo este método, los ingresos derivados del contrato se comparan con los costos del mismo incurridos en la consecución del grado de realización en que se encuentre, con lo que se revelará el importe de los ingresos de actividades ordinarias, de los gastos y de las ganancias que pueden ser atribuidas a la porción del contrato ya ejecutado.

Cuando el desenlace de un contrato proviene de los servicios prestados por la calificación de riesgos de emisores y valores no pueda ser estimado con suficiente fiabilidad:

- (a) los ingresos de actividades ordinarias deben ser reconocidos sólo en la medida en que sea probable recuperar los costos incurridos por causa del contrato; y
- (b) los costos del contrato deben reconocerse como gastos del periodo en que se incurren.

Cualquier pérdida esperada por causa del contrato de proviene de los servicios prestados por la calificación de riesgos de emisores y valores debe ser reconocida inmediatamente como un gasto.

Sin embargo, la Compañía mantiene la política de reconocimiento del ingreso; a medida que se prestan dichos servicios y a su vez son facturados por la Compañía.

2.19 Gastos de Administración.

Los 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.

2.20 Estado de flujos de efectivo.

El Estado de Flujos de Efectivo considera los movimientos de caja realizados durante cada ejercicio comercial determinados mediante el método directo, para lo cual se consideran:

- Como flujos de efectivo las entradas y salidas de efectivo de bancos, las inversiones a plazo inferior a tres meses de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.
- Como actividades de operación o de explotación, las que constituyen la fuente principal de ingresos ordinarios, como también otras actividades no calificadas como de inversión o de financiamiento.
- Como actividades de inversión, las adquisiciones, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- Como actividades de financiamiento aquellas que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

ACTORLINING S. A.
Políticas de Contabilidad Significativas

2.21 Utilidad en acciones.

Según la NIC 33 Utilidad en acciones, las utilidades por acciones básicas se calcularán dividiendo el resultado del periodo atribuible a las tenedoras de instrumentos ordinarios de patrimonio de la controladora (el numerador) entre el periodo ponderado de acciones ordinarias en circulación (el denominador) durante el periodo.

2.22 Cambios de políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2014, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al 31 de diciembre de 2013,

3. Segmento operativo.

Actorlining S. A., se dedica entre otros a la compra de facturas o cartera sin captación del público. La Compañía gestiona su operación y presenta la información en los estados financieros sobre la base de varios segmentos.

ACTORLINING S. A.
Notas a los Estados Financieros

4. Efectivo.

La composición del saldo de esta cuenta al cierre del periodo, fue como sigue:

	31.12.2014	31.12.2013
Bancos:		
Pichincha	23	408,384
Produbanco	-	24
	23	408,408

5. Documentos y Cuentas por cobrar.

La composición del saldo de esta cuenta al cierre del periodo, fue como sigue:

		31.12.2014	31.12.2013
Documentos:			
Repapers Ecuador	(1)	492,325	650,000
Aditmaq Cía. Ltda.	(1)	223,204	242,941
Servicios de Infraestructura Empresarial	(1)	-	184,183
Promostock S. A.	(1)	69,618	119,372
Industrias Ales S. A.	(1)	368,351	211,494
Bussinessmind S. A.	(1)	91,776	63,282
Footsteps Importadora S. A.	(1)	-	18,996
Soria Larrea	(1)	13,626	12,010
Serirse	(1)	299,318	-
Polifilm	(1)	338,109	-
Industria Cartonera	(1)	300,001	-
Pallares Diego	(1)	583,442	-
Surpapel Corp.	(1)	210,556	-
Inypsa informes	(1)	100,000	-
Rafiatex	(1)	126,541	-
Ecuaminol	(1)	82,202	-
Multicobro	(1)	73,323	-
Rio Manso	(1)	60,030	-
Blk Corporation	(1)	46,046	-
Tecna	(1)	38,610	-
Buitrago Doris	(1)	33,046	-
Print Ideas	(1)	23,999	-
Dillon Alvaro	(1)	7,365	-
Chamorro Jorge	(1)	5,156	-
Zalles Jorge Hugo	(1)	3,216	-
Menos provisión acumulada para documentos y cuentas incobrables	(2)	3,589,859	1,502,278
		3,589,859	1,502,278

ACTORLINING S. A.
Notas a los Estados Financieros

Las cuentas por cobrar clientes, presenta la siguiente antigüedad, al cierre del periodo:

Descripción	31.12.2014	%	31.12.2013	%
De 0 a 90 días	-	-%	1,502,278	100%
De 91 a 120 días	1,566,236	44%	-	-
De 121 a 180 días	1,106,009	31%	-	-
De 181 a 365 días	917,614	25%	-	-
	3,589,859	100%	1,502,278	100%

- (1) Valores que están basados en los contratos respectivos y que fueron recuperados y/o renovados en el año 2015.
- (2) La Compañía no constituye provisiones ante la evidencia objetiva de deterioro de las cuentas por cobrar. Los criterios utilizados para determinar que existe evidencia objetiva de pérdida por deterioro son:

- Madurez de la cartera de acuerdo al tipo de actividad.
- Hechos concretos de deterioro

Producto del análisis de deterioro determinado por la Compañía se identificó que la cartera cuya capacidad de recuperación no está seriamente afectada y que no cumple plenamente con la definición de activo y debe ser excluida tal como lo establece la NIIF 1 en el literal b) del numeral 10.

6. Gastos pagados por anticipado.

La composición del saldo de esta cuenta al cierre del periodo, fue como sigue:

	NOTA	31.12.2014	31.12.2013
Accionistas	(1)	471,770	-
Valores y comisiones por liquidar		183,830	30,000
Retenciones en la fuente	12	2,146	1,270
Crédito tributario IVA		50,965	4,334
Anticipo impuesto a la renta	12	7,834	-
Anticipo a proveedores		32,037	5,206
Otras cuentas		11,531	-
		760,113	40,810

- (1) Valores que no devenga ningún tipo de interés y tampoco se establece fecha de vencimiento.

ACTORLINING S. A.
Notas a los Estados Financieros

7. Muebles, enseres y equipos.

La composición del saldo de esta cuenta al cierre del periodo, fue como sigue:

	31.12.2014	31.12.2013
Muebles, enseres y equipos	51	51
Equipo de computo	669	410
Vehículos	15,916	-
	16,636	461
Menos depreciación acumulada	1,644	-
	14,992	461

El movimiento del saldo de esta cuenta al cierre del periodo, fue como sigue:

	31.12.2014	31.12.2013
Costo ajustado:		
Saldo al inicio de cada periodo	461	-
Compras	16,175	461
	16,636	461
	31.12.2014	31.12.2013
Depreciación ajustada:		
Saldo al inicio de cada periodo	-	-
Gasto del año	1,644	-
	1,644	-

8. Otros activos.

La composición del saldo de esta cuenta al cierre del periodo, fue como sigue:

	31.12.2014	31.12.2013
Gastos de constitución (1)	158,627	158,627
Menos amortización acumulada	31,725	-
	126,902	158,627

(1) Corresponden a los Gastos de Constitución, establecidos en la Acta de Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas de fecha 30 de Marzo de 2014.

ACTORLINING S. A.
Notas a los Estados Financieros

El movimiento del saldo de esta cuenta al cierre del periodo, fue como sigue:

	31.12.2014	31.12.2013
Amortización ajustado:		
Saldo al inicio de cada periodo	-	-
Amortización del año	31,725	-
Saldo al final de cada periodo	31,725	-

9. Cuentas por pagar.

La composición del saldo de esta cuenta al cierre de periodo, fue como sigue:

	31.12.2014	31.12.2013
Proveedores	16,266	870
Servicio de Rentas Internas	39,317	1,858
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	667	285
Luque Lorena (1)	131,577	96,373
Anticipo de clientes	1,302	1,044
Cuentas por liquidar	2,655	2,923
Otros	1,518	3,414
	193,302	106,767

(1) Préstamo que no devenga ningún tipo de interés y tampoco se establece fecha de vencimiento.

10. Gastos acumulados por pagar.

La composición del saldo de esta cuenta al cierre del periodo, fue como sigue:

	31.12.2014	31.12.2013
Sueldos por pagar	2,146	2,875
	2,146	2,875

(1) Corresponde al 31 de diciembre de 2014.

ACTORLINING S. A.
Notas a los Estados Financieros

11. Obligaciones con los trabajadores.

La composición del saldo de esta cuenta al cierre del periodo, fue como sigue:

	31.12.2014	31.12.2013
Participación de los trabajadores (1)		
Saldo al inicio de cada periodo	894	-
Provisión del año	4,233	894
Pagos efectuados	(894)	-
Saldo al final de cada periodo	4,233	894
Beneficios sociales:		
Saldo al inicio de cada periodo	731	-
Provisión del año	2,983	2,105
Pagos efectuados	1,967	1,374
Saldo al final de cada periodo	1,747	731
	5,980	1,625

(1) De acuerdo a las leyes laborales vigentes, la Compañía debe destinar el 15% de su utilidad anual antes del impuesto a la renta, para repartirlo entre sus trabajadores.

12. Impuesto a la renta.

La provisión para el impuesto a la renta por el año terminado el 31 de diciembre de 2014 ha sido aplicando la tasa del 22%, de acuerdo a lo que establece la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

La Compañía no ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales.

La conciliación del impuesto a la renta fue preparada por la Compañía considerando la tasa impositiva legal y el impuesto a la renta afectado a las operaciones.

	31.12.2014	31.12.2013
Utilidad según libros antes de participación a empleados e impuesto a la renta	28,221	5,958
Base para la participación a trabajadores	28,221	5,958
15% participación a empleados	4,233	894
Utilidad después de participación a empleados	23,988	5,064
Menos otras rentas exentas	-	-
Más gastos no deducibles	196	-
Base imponible	24,184	5,064
Impuesto a la renta afectado por el 22%	5,321	1,114

ACTORLINING S. A.
Notas a los Estados Financieros

La composición del saldo de esta cuenta al cierre del periodo, fue como sigue:

	Nota	31.12.2014	31.12.2013
Saldo al inicio del periodo	6	(769)	-
Pago previo		-	(613)
Provisión del año		5,321	1,114
Retenciones en la fuente del año	6	(1,377)	(1,270)
Pago de anticipos impuesto a la renta	6	(7,834)	-
Saldo al final del periodo a favor		(4,659)	(769)

13. Pasivos a largo plazo.

La composición del saldo de esta cuenta al cierre del periodo, fue como sigue:

		31.12.2014	31.12.2013
Merlo Marcelo		659,019	1,000,000
Simed	(1)	-	400,000
Mercapital	(1)	124,927	160,000
Fundación Ecofondo	(1)	1,687,134	100,000
Sociedad Financiera	(1)	-	100,000
Universidad de los Hemisferios	(1)	60,000	60,000
Cascante Julio	(1)	26,137	50,000
Lexvalor	(1)	-	24,000
Coopccp	(1)	100,000	-
Jolasur	(1)	100,000	-
Merlo Chiriboga	(1)	280,000	-
Pallares José	(1)	306,525	-
Ponce Daniel	(1)	200,071	-
Cornejo Doris	(1)	148,024	-
Fundación Mariana de Jesús	(1)	132,916	-
Benitez Gustavo	(1)	70,366	-
Sarsosa Clemencia	(1)	67,344	-
Ricaurte Aida	(1)	50,684	-
Merino Andrés	(1)	50,000	-
Borja Daniela	(1)	23,930	-
Menu Express	(1)	15,000	-
Alarcón Laura	(1)	10,000	-
Aulestia Jorge	(1)	50,000	-
Bustamante Roque	(2)	-	26,183
Bustamante José	(2)	-	26,183
Giese Jaime	(2)	54,684	20,903
Bustamante C. Juan	(2)	-	13,092
Bustamante C. José	(2)	-	13,092
		4,216,762	1,993,453

ACTORLINING S. A.

Notas a los Estados Financieros

- (1) Corresponden a préstamos para efectuar inversiones, los mismos que se realizaron en el mes de diciembre de 2014, por lo cual la Compañía no provisionó intereses; además se han cancelado y/o renovado en el año 2015.
- (2) Corresponden a préstamos de accionistas, no devengan ningún tipo de interés y tampoco se establecen fechas de vencimiento para el pago de dichas obligaciones a través de un contrato.

14. Capital social.

Está constituido, al 31 de diciembre de 2014 por 20.800 acciones de un dólar de los Estados Unidos de América cada una.

Con fecha 03 de octubre de 2014 ante la Notaria Segunda del Cantón Quito, se instrumentó el aumento de capital de US\$800 a US\$20,800, aplicando US\$20,000 con compensación de créditos de accionistas. El cual se inscribió en el registro mercantil, según número de inscripción 4885 el 07 de noviembre de 2014.

15. Reserva legal.

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de su utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

16. 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.

17. Ingresos.

La composición del saldo de esta cuenta al cierre del periodo, fue como sigue:

	31.12.2014	31.12.2013
Ingresos	70,018	34,860
Comisiones (1)	406,848	71,569
	476,866	106,429

- (1) Los mismos que están basados en los respectivos contratos.

ACTORLINING S. A.
Notas a los Estados Financieros

18. Gastos de Administración.

La composición del saldo de estas cuentas al cierre del periodo, fue como sigue:

	31.12.2014	31.12.2013
Sueldos y salarios	(18,519)	(14,337)
Aportes a la seguridad social	(3,275)	(1,907)
Honorarios, y dieta a personal	(243,605)	(25,021)
Arriendos	(19,546)	(13,606)
Comisiones	(74,806)	(7,760)
Beneficios sociales e indemnización	(2,983)	(2,105)
Servicios	(9,673)	(6,270)
Gastos no deducibles	(391)	(1,272)
Seguros	(17,054)	-
Depreciación y Amortización	(33,370)	-
Otros	(23,249)	(2,870)
	(446,471)	(75,148)

19. Contrato.

Comparecen la Compañía Actorlining S. A. (Comisionista ó Distribuidor) y Consorcio Ecuatoriano de telecomunicaciones S. A. CONECEL (Comitente), para firmar el contrato de Comisión Mercantil y Distribución, el 11 de noviembre de 2014; al tenor de las siguientes cláusulas:

Primera.- Definiciones.

Segunda.- Declaraciones.

Tercera.- Antecedentes y objetivo del contrato.

Cuarta.- Otras actividades.

Quinta.- Venta de equipos y prestación del servicio de telecomunicaciones.

Sexta.- Duración.- será de dos años contados desde la fecha de su suscripción.

Séptima.- Comisiones y descuentos.

Octava.- Obligaciones de la Comitente.

Novena.- Obligaciones de la Comisionista.- Numeral 9.1 A la firma de este contrato, la Comisionista deberá entregar una garantía bancaria incondicional, irrevocable y de cobro inmediato que ampare el fiel cumplimiento del Contrato, por un monto de US\$20,000, la cual deberá ser emitida por una institución financiera aprobada por la Comitente. Y numeral 9.2 una póliza de responsabilidad civil, en la que incluya una cláusula de responsabilidad patronal, que ampare toda responsabilidad de la Comisionista, sus funcionarios, empleados y trabajadores, por un monto mínimo de US\$10,000, deberá ser emitida por la compañía

ACTORLINING S. A.

Notas a los Estados Financieros

de seguros que indique Conecel; con fecha 10 de febrero de 2015, la Comisionista entregó cheque por US\$25,000 a favor del Conecel, como garantía del contrato.

Décima.- Prohibición a la Comisionista.

Décima primera.- Propiedad.- la Comisionista reconoce que las marcas, lemas, emblemas, apariencias distintivas, denominaciones, patentes y demás derechos de propiedad intelectual asociados con el equipo, accesorios y servicios de telecomunicaciones pertenecientes a la Comitente, son de única y exclusiva propiedad.

Décima segunda.- Inspección y acceso a información.

Décima tercera.- Publicidad.- la Comisionista autoriza a la Comitente a hacer uso de su nombre y reproducir sus denominaciones e imágenes por cualquier medio de comunicación y mencionando su calidad de Distribuidor Autorizado o Comisionista, con propósito de publicidad.

Décima cuarta.- terminación anticipada del contrato.

Décima quinta.- Responsabilidad laboral.

Décima sexta.- Administración del contrato.- a efectos de que las cláusulas y estipulaciones pactadas en el presente contrato, se cumplan a cabalidad, se designa como responsable por parte de la Comitente, al señor Francisco Corzo Pozo, quien en calidad de Director Comercial, supervisará la consecución de los fines del presente contrato.

Décima séptima.- Cesión de derechos.

Décima octava.- Recaudación.- como contraprestación por la recaudación, la Comitente pagará a la Comisionista el 3% del monto debidamente recaudado por la Comisionista.

Décima novena.- Otras declaraciones.

Vigésima.- Arbitraje.

Anexo "A".- Ubicaciones.

Anexo "B".- Comisiones y descuentos para distribuidores.

Anexo "C".- Procedimientos de aprobación telefónica y de transmisión de información para la activación.

Anexo "D".- Información sobre los socios o accionistas de la Comisionista.

Anexo "F".- Acuerdo operativo.

Manual Comisionista.- Expedido por Consorcio Ecuatoriano de telecomunicaciones S. A. CONECEL.

ACTORLINING S. A.
Notas a los Estados Financieros

20. Administración de riesgos.

a. Gestión de riesgos.

ACTORLINING S. A., está expuesta a un conjunto de riesgos de mercado, financieros y operacionales inherentes a sus negocios. La Administración busca identificar y manejar dichos riesgos de la manera más adecuada con el objetivo de minimizar potenciales efectos adversos sobre la rentabilidad de la Compañía, sin embargo, tanto las políticas comerciales, laborales y crediticias se enmarcan dentro de un estricto cumplimiento de las leyes por lo tanto este riesgo es bajo.

b. Riesgos financieros.

Los principales riesgos financieros a que la Compañía está expuesta son: riesgo de condiciones en el mercado financiero que incluyen los riesgos de riesgo de tasa de interés, riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

Riesgo de condiciones en el mercado financiero.

(a) Riesgo de tasa de interés.

La compañía no enfrenta riesgos en la fluctuación de tasas de interés, ya que las tasas de interés pactadas son controladas por el Gobierno de la República del Ecuador.

(c) Riesgo de liquidez.

Este riesgo se generaría en la medida que la Compañía no pudiese cumplir con sus obligaciones como resultado de liquidez insuficiente o por la imposibilidad de obtener créditos. La sólida solvencia de ACTORLININGS. A., se fundamenta en una estructura de costos competitiva que le permite enfrentar la volatilidad del mercado en los servicios prestados y una adecuada posición financiera basada en la mantención y generación de efectivo.

21. Eventos subsecuentes.

Entre el 31 de diciembre de 2014 y la fecha de preparación de este informe 29 de mayo de 2015, no se han producido eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.