

KETZALINC CIA. LTDA.

Estados Financieros y notas

31 de diciembre de 2014

1. Estados financieros

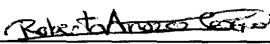
1.1. Estado de situación financiera

KETZALINC CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
(Expresado en dólares americanos)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2014</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2013</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalente al efectivo		2.821	325
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	3	74.379	400
Activos por impuestos corrientes	4	1.386	2.596
Inventarios	5	16.077	18.024
Gastos pagados por anticipado		-	-
		<u>94.663</u>	<u>21.345</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad y equipo	6	10.782	7.277
Garantías		1.460	-
Provisión de ventas		-	-
Activos por impuestos diferidos		-	-
		<u>12.242</u>	<u>7.277</u>
ACTIVOS TOTALES		<u>106.905</u>	<u>28.622</u>

Las notas adjuntas forman parte integrante de este estado financiero


Paulina Andrade
Gerente General


Roberto Amores
Contador General

KETZALINC CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
(Expresado en dólares americanos)

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>Notas</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2014</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2013</u>
PASIVOS CORRIENTES:			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	7	17.665	6.742
Pasivos financieros		245	-
Pasivos por impuestos corrientes	9	1.772	240
Ingresos diferidos		-	-
Provisiones por beneficios empleados	10	1.907	2.389
		<u>21.589</u>	<u>9.371</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Cuentas por pagar relacionadas		95.356	30.070
Provisión de costos y gastos		-	-
		<u>95.356</u>	<u>30.070</u>
PASIVOS TOTALES		<u>116.945</u>	<u>39.441</u>
PATRIMONIO			
Capital pagado		400	400
Reservas		-	-
Resultados acumulados		(11.219)	-
Resultados del ejercicio		779	(11.219)
PATRIMONIO TOTAL		<u>(10.040)</u>	<u>(10.819)</u>
PASIVO Y PATRIMONIO TOTALES		<u>106.905</u>	<u>28.622</u>

Las notas adjuntas forman parte integrante de este estado financiero



Paulina Andrade
Gerente General



Roberto Amores
Contador General

1.2. Estado de resultados integral

KETZALINC CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
(Expresado en dólares americanos)

	<u>Notas</u>	Diciembre 31, <u>2014</u>	Diciembre 31, <u>2013</u>
		(en U.S. dólares)	
INGRESOS		75.125	-
COSTO DE VENTA		4.813	-
MARGEN BRUTO		70.312	-
Gastos administrativos y de venta	15	81.497	11.087
Gastos financieros		139	33
Otros ingresos y egresos		(15.313)	-
Depreciación y amortización		2.814	99
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		1.175	(11.219)
MENOS:			
15% Participación trabajadores		176	-
Impuesto a la renta corriente		220	-
Impuesto a la renta diferido		0	-
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		779	(11.219)
OTRO RESULTADO INTEGRAL:			
Revaluación de edificio			
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		779	(11.219)

Las notas adjuntas forman parte integrante de este estado financiero

Paulina Andrade
Gerente General

Roberto Amores
Contador General

1.3. Estado de evolución del patrimonio

KETZALINC CIA. LTDA.

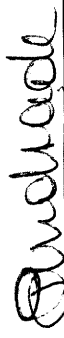
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2014

(Expresado en dólares americanos)

	Nota	Capital social	Reservas	Resultado del Ejercicio	Resultados acumulados	Total
Al 31 de diciembre de 2012						
Capital Social	-	400	-	-	-	400
Reclasificación resultados	-	-	-	-	-	-
Resultados, neto	-	-	-	(11.219)	-	(11.219)
Aportes para futuras capitalizaciones	-	-	-	-	-	-
Al 31 de diciembre de 2013						
Reclasificación resultados	-	400	-	(11.219)	-	(10.819)
Resultados, neto	-	-	-	11.219	(11.219)	-
Aportes para futuras capitalizaciones	-	-	-	779	-	779
Al 31 de diciembre de 2014						
	-	400	-	779	(11.219)	(10.040)

Las notas adjuntas forman parte integrante de este estado financiero


Paulina Andrade
Gerente General


Roberto Amores
Contador General

1.4. Estado de flujos de efectivo

KETZALINC CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2014 Y 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo provisto por clientes	16.059	-
Efectivo pagado a proveedores	(24.466)	(16.071)
Efectivo pagado por obligaciones laborales	(51.073)	(3.897)
Efectivo provisto de (pagado por) obligaciones fiscales	2.283	(2.368)
Efectivo provisto de (pagado a) partes vinculadas, neto	400	(400)
Efectivo pagado por intereses	(139)	(33)
Efectivo pagado por impuesto a la renta	220	-
Efectivo neto provisto (utilizado) por (en) las actividades de operación	<u>(56.716)</u>	<u>(22.769)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Disminuciones (adquisiciones) de activo fijo	(6.319)	(7.376)
Efectivo neto provisto (utilizado) por (en) las actividades de inversión	<u>(6.319)</u>	<u>(7.376)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Adiciones (pagos) de partes vinculadas	65.286	30.470
Adiciones (pagos) de obligaciones financieras	245	-
Efectivo neto provisto (utilizado) por (en) las actividades de financiamiento	<u>65.531</u>	<u>30.470</u>
Flujos de efectivo netos del año	<u>2.496</u>	<u>325</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	<u>325</u>	<u>-</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al fin del año	<u><u>2.821</u></u>	<u><u>325</u></u>

KETZALINC CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO: CONCILIACION
POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2014 Y 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Resultados del año	779	(11.219)
Más (menos) cargos (créditos) a resultados que no representan movimiento de efectivo:		
Depreciación y amortización	2.814	99
Impuestos diferidos devengados	-	-
Provisiones	(482)	2.389
Cambios en activos y pasivos:		
Documentos y cuentas por cobrar comerciales	(73.334)	-
Otras cuentas por cobrar	(1.045)	-
Cuentas por cobrar relacionadas	400	(400)
Activos por impuestos corrientes	1.210	(2.596)
Garantías	(1.460)	-
Activos por gastos anticipados	-	-
Cuentas por pagar comerciales	10.175	3.359
Otras cuentas por pagar	-	846
Inventarios	1.947	(18.024)
Participación laboral corriente	176	-
Pasivos con la seguridad social	571	2.537
Pasivos por impuestos corrientes	1.533	240
Efectivo neto provisto (utilizado) por (en) las actividades de operación	(56.716)	(22.769)

Las notas adjuntas forman parte integrante de este estado financiero


Paulina Andrade
Gerente General


Roberto Amores
Contador General

2. OPERACIÓN DE LA COMPAÑÍA

La Compañía fue constituida en Ecuador el 11 de septiembre 2013, tiene como su actividad principal la importación y comercialización de equipos de asistencia médica, así como las operaciones de call center y oferta de servicios de call center.

POLITICAS Y ESTIMACIONES CONTABLES

2.1. Bases de presentación

Los estados financieros de la Compañía, comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2014, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre de 2014. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

2.2. Moneda de presentación

Estos estados financieros son presentados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica que es la moneda oficial de la República del Ecuador. Toda la información es presentada en dólares y ha sido redondeada a la unidad más cercana

2.3. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo incluye efectivo en caja por fondos que se utilizan en las operaciones normales de la Compañía, depósitos a la vista en instituciones bancarias y equivalente de efectivo a manera de inversiones a corto plazo, de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, dichas inversiones pueden ser clasificadas como equivalente de efectivo cuando su propósito principal es cumplir con pagos de corto plazo.

2.4. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Los importes en cuentas por cobrar no tienen intereses. Las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro. Los instrumentos financieros han sido contabilizados a costo amortizado, el cual al ser manejado en períodos relativamente cortos equivalen a sus valores nominales.



Todo riesgo objetivo de pérdida por deterioro de valor debe estar cubierto en forma de provisión.

2.5. Deterioro de valor de activos no financieros

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan la propiedad 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 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.

2.6. Propiedades y equipo

Las partidas de propiedad y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

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

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos el valor residual a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. En la depreciación de las propiedades y equipo se utilizan las siguientes vidas útiles:

Muebles y enseres	10 años
Instalaciones	10 años
Equipos de cómputo	3 años
Vehículos	5 años
Equipos de oficina	10 años

2.7. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como

costo financiero y se calcula utilizando la tasa de interés efectiva. Para aquellos instrumentos cuyo vencimiento es menor a un año se ha determinado que el costo amortizado equivale a su valor nominal.

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

Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no generan intereses

2.8. Impuesto a la renta

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

Impuesto a la renta corriente: El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o no deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Impuesto diferido: El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de 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.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la re-estimación de la recuperación de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

2.9. Provisiones

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

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

2.10. Reconocimiento de ingresos

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

2.11. Gastos

Los gastos se registran al costo histórico. Los 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.

2.12. Instrumentos financieros

La Compañía clasifica sus instrumentos financieros en las siguientes categorías:

- A valor razonable con cambios en resultados
- Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento
- Préstamos y cuentas por cobrar
- Activos financieros disponibles para la venta.

La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. A la fecha de los estados financieros.

Activos financieros: Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se observe la presencia de una compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un período que generalmente está regulado por el mercado correspondiente, y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción.



excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

La Compañía dará de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiera de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo colateral por los ingresos recibidos.

Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio: Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Pasivos financieros: Los instrumentos financieros se clasifican como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva. 

Instrumentos de patrimonio: Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

Baja en cuentas de pasivo financiero: La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

2.13. Pasivos por beneficios a corto plazo del personal

El derecho a vacaciones de los empleados constituye una ausencia retribuida a corto plazo que se va acumulando a medida que los empleados prestan sus servicios que les da derecho a disfrutar de futuras ausencias remuneradas.

3. DEUDORES COMERCIALES

Un resumen de los saldos de deudores comerciales es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
Deudores comerciales	73.334	-
Otras cuentas por cobrar	1.045	-
Cuentas por cobrar socios y relacionadas	-	400
	<u>74.379</u>	<u>400</u>

4. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de los saldos de impuestos corrientes es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
Retención Impuesto Renta	1.386	-
IVA en Compras	-	1.327
IVA en Importaciones	-	1.268
	<u>1.386</u>	<u>2.596</u>



5. INVENTARIOS

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados con el método de promedio ponderado, e incluye los desembolsos en la adquisición de inventarios y otros costos incurridos en su traslado a su ubicación y condiciones actuales.

El valor neto de realización es el valor de venta estimado durante el curso normal del negocio, menos los costos de terminación y los gastos de venta estimados.

Un resumen de los saldos de inventarios es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
Inventario de Alerts kits 7862117930013	13,095	16,576
Inventario de Alert botón 7862117930020	116	1,448
Otros inventarios	2,866	-
	<u>16,077</u>	<u>18,024</u>

6. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de los saldos de propiedad, planta y equipo es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
Muebles y enseres		
Saldo inicial	5.421	-
Adición	-	5.466
Neto,	<u>5.421</u>	<u>5.466</u>
Depreciación del año	<u>(546)</u>	<u>(45)</u>
Saldo al 31 de diciembre	4.875	5.421
Equipo de cómputo		
Saldo inicial	1.856	-
Adición	6.319	1.909
Neto,	<u>8.175</u>	<u>1.909</u>
Depreciación del año	<u>(2.268)</u>	<u>(53)</u>
Saldo al 31 de diciembre	5.907	1.856

	Diciembre 31,	
	2014	2013
Costo o valuación	13.596	7.376
Depreciación acumulada	<u>(2.814)</u>	<u>(99)</u>
Total	10.782	7.277
Clasificación:		
Muebles y enseres	4.875	5.421
Equipo de cómputo	5.907	1.856

7. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de los saldos de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
Acreedores comerciales	13.534	3.359
Pasivos con la seguridad social	3.108	2.537
Participación laboral corriente	177	-
Otras cuentas por pagar	846	846
Saldo al 31 de diciembre	17.665	6.742

8. IMPUESTOS

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se 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 o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

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. Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro.

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 los siguientes:

- La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del



año 2013. Al 31 de diciembre del 2010, para la medición del activo (pasivo) por impuestos diferidos, la Compañía utilizó una tasa de impuesto a la renta promedio del 23%

- Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras

Exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código

9. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de movimientos de Impuesto a la Renta corriente es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
IVA en Ventas	1,395	-
Retenciones de impuesto a la renta por pagar	144	151
Retenciones de IVA por pagar	13	88
Impuesto a la Renta por Pagar	220	-
Saldo al 31 de Diciembre	1,772	240

10. PROVISIONES POR BENEFICIO A EMPLEADOS

Un resumen de movimientos de las provisiones es como sigue:

	2014	2013
Sueldos por Pagar	178	1.711
Décimo tercero por pagar	-	417
Décimo cuarto por pagar	-	53
Vacaciones	1.729	208
Total provisiones	1.907	2.389

11. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

11.1. Gestión de riesgos financieros

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

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, si es el caso.

11.2. Riesgo de crédito

El concepto de riesgo de crédito, es empleado para referirse a aquella incertidumbre financiera a distintos horizontes de tiempo, relacionada con el cumplimiento de las obligaciones suscritas por contrapartes, al momento de ejercer derechos contractuales para recibir efectivo u otros activos financieros por parte de la Compañía

La exposición por riesgo de crédito se concentra principalmente en cuentas por cobrar a clientes, la Compañía cuenta con lineamientos de su casa matriz para la gestión de riesgo de crédito mediante lineamientos estratégicos de manejo para operaciones de crédito

11.3. Riesgo de liquidez

La Administración tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez y 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 Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

11.4. Riesgo de capital

La Administración gestiona su capital para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus socios a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio.



12. CAPITAL PAGADO

El capital social autorizado es de \$400 Participaciones de valor nominal de US\$ 1 cada una.

13. RESULTADOS ACUMULADOS

El saldo de esta cuenta corresponde al resultado declaradas luego de la conciliación tributaria de ejercicios anteriores.

14. INGRESOS

KETZALINC CIA. LTDA., tiene como su actividad principal la importación y comercialización de equipos de asistencia médica, así como las operaciones de call center y oferta de servicios de call center.

15. GASTOS POR SU NATURALEZA

Durante los años 2014 y 2013 los gastos de la compañía se componían de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
Gasto por beneficios a empleados de administración	50.591	6.286
Honorarios	6.523	1.330
Impuestos, tasas y contribuciones	20	12
Seguros	-	-
Gastos por servicios básicos	3.821	42
Arriendos	7.149	1.698
Gastos de mantenimiento	548	222
Gastos de viaje	156	-
Otros gastos administrativos	1.758	1.498
Gasto por beneficios a empleados de ventas	-	-
Publicidad y promoción	10.932	-
Transporte	-	-
Otros gastos de ventas	-	-
TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS	81.497	11.087

16. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de los estados financieros no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

17. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 han sido aprobados por el Directorio y serán presentados a los Socios y Junta Directiva para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta Directiva sin modificaciones.

