

INTERNATIONAL AIRMEDIA GROUP S.A.S.

Sucursal Ecuador

**Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2014**

INTERNATIONAL AIRMEDIA GROUP S.A.S.

SUCURSAL ECUADOR

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2014

INDICE

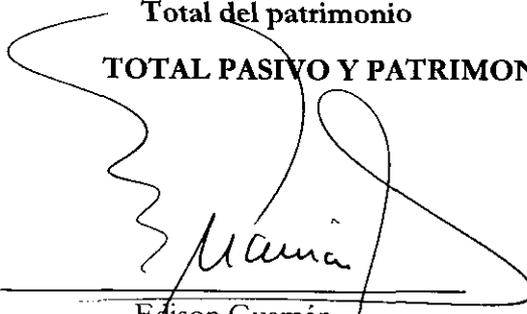
- Estado de situación financiera
- Estado de resultado integral
- Estado de cambios en el patrimonio
- Estado de flujos de efectivo
- Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

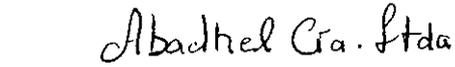
US\$	- Dólar estadounidense
Sucursal	- INTERNATIONAL AIRMEDIA GROUP S.A.S.
NIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera.
IR	- Impuesto a la Renta

INTERNATIONAL AIRMEDIA GROUP S.A.S. SUCURSAL ECUADOR
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

	Referencia	..31 de Diciembre de...
	<u>a Notas</u>	<u>2014</u>
<u>Activos</u>		(En U.S. dólares)
<i>ACTIVOS CORRIENTES</i>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	39,640
Cuentas por cobrar	5	20,708
Crédito tributario	6	5,880
Total del activo corriente		<u>66,227</u>
TOTAL ACTIVO		<u>66,227</u>
<u>Pasivo y patrimonio</u>		
<i>PASIVOS CORRIENTE</i>		
Cuentas por pagar	7	39,825
Impuestos corrientes	6	9,295
Obligaciones con la seguridad social	8	389
Pasivos acumulados	9	2,928
Total del pasivo corriente		<u>52,436</u>
TOTAL PASIVO		<u>52,436</u>
PATRIMONIO		
Capital asignado		2,000
Resultados del ejercicio		11,791
Total del patrimonio		<u>13,791</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>66,227</u>



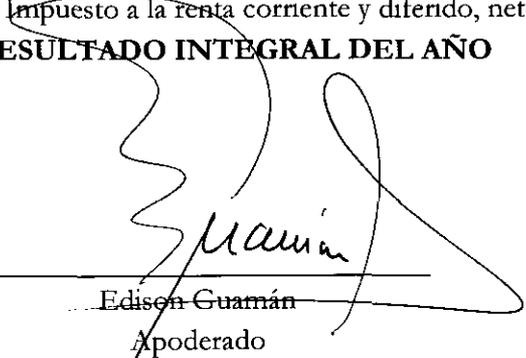
 Edison Guamán
 Apoderado



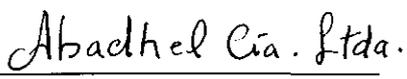
 ABADHEL CIA. LTDA.
 Contador General

INTERNATIONAL AIRMEDIA GROUP S.A.S. SUCURSAL ECUADOR
ESTADO DE RESULTADOS Y OTRO RESULTADO INTEGRAL
PERÍODO DE TRES MESES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

	Referencia	..31 de Diciembre de..
	<u>a Notas</u>	<u>2014</u> (En U.S. dólares)
<i>INGRESOS</i>		
Ventas netas		55,656
		<u>55,656</u>
<i>GASTOS</i>		
Gastos de ventas	12	(32,507)
Gastos de administración	12	(5,304)
		<u>(37,811)</u>
Utilidad en operación		17,846
Participación de trabajadores en las utilidades	9	(2,674)
Ingresos (gastos) financieros, neto		(31)
Otros ingresos (egresos), neto		10
		<u>10</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		15,151
Impuesto a la renta corriente y diferido, neto	6	(3,360)
RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>11,791</u>



 Edison Guzmán
 Apoderado



 ABADHEL CIA. LTDA.
 Contador General

INTERNATIONAL AIRMEDIA GROUP S.A.S. SUCURSAL ECUADOR
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
PERÍODO DE TRES MESES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

	Capital Social	Resultados acumulados	Total
Capital Asignado	2,000	-	2,000
Utilidad neta del año	-	11,791	11,791
Saldos al 31 de diciembre del 2014	2,000	11,790	13,791

Saldos al 31 de diciembre del 2014



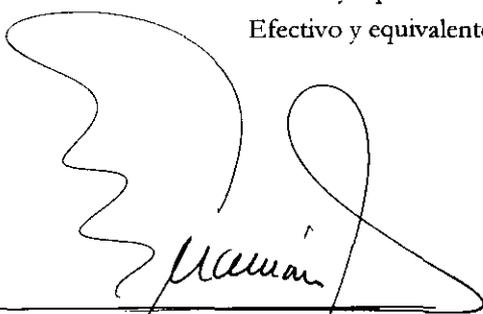
Edison Guaman
Apoderado



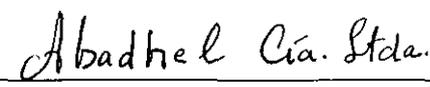
ABADHEL CIA. LTDA.
Contador General

INTERNATIONAL AIRMEDIA GROUP S.A.S. SUCURSAL ECUADOR
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
PERÍODO DE TRES MESES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

	Referencia a Notas	2014 (En U.S. dólares)
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Efectivo recibido de clientes		34,958
Efectivo pagado a proveedores empleados e impuestos		2,681
Efectivo proveniente de las operaciones		37,640
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Capital asignado		2,000
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento		2,000
Disminución/aumento del efectivo y sus equivalentes		39,640
Efectivo y equivalentes al inicio del año		-
Efectivo y equivalentes al final del año		39,640



 Edison Guamán
 Apoderado

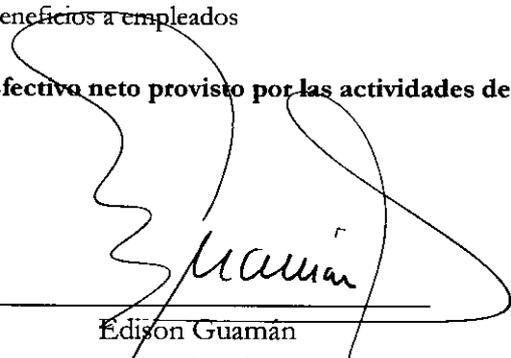


 ABADHEL CIA. LTDA.
 Contador General

INTERNATIONAL AIRMEDIA GROUP S.A.S. SUCURSAL ECUADOR
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
PERÍODO DE TRES MESES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

Conciliación del resultado del año con el flujo provisto por las operaciones

	Referencia a Notas	..31 de Diciembre del.. <u>2014</u> (En U.S. dólares)
Resultado integral del año		11,791
<i>Partidas que no representan movimiento de efectivo</i>		
Impuesto a la renta, corriente y diferido	6	3,360
Participación trabajadores	9	2,674
<i>Partidas en activos y pasivos corrientes</i>		
Cuentas por cobrar		(20,708)
Crédito Tributario		(5,880)
Cuentas por pagar		39,825
Impuestos corrientes		5,935
Obligaciones con la seguridad social		389
Beneficios a empleados		255
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>37,640</u>


Edison Guamán
Apoderado


ABADHEL CIA. LTDA.
Contador General

INTERNATIONAL AIRMEDIA GROUP S.A.S. SUCURSAL ECUADOR
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

NOTA 1. CONSTITUCIÓN Y OPERACIONES

1.1 Constitución

INTERNATIONAL AIRMEDIA GROUP S.A.S., fue domiciliada en Quito el 06 de mayo de 2014 e inscrita en el Registro Mercantil el 09 de julio de 2014.

Se domicilió con un capital de US\$ 2,000. El domicilio principal está registrado en la ciudad de Quito, en la calle Av. 6 de diciembre N33-32 e Ignacio Bossano.

1.2 Operaciones

La actividad principal es el diseño, creación, producción, administración, instrumentación y comercialización de medios de entretenimiento y medios publicitarios.

Mantiene 1 empleados bajo relación de dependencia.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Sucursal.

NOTA 2. BASES DE PREPARACIÓN Y PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

2.1 Declaración de cumplimiento y bases de preparación

Los estados financieros de **INTERNATIONAL AIRMEDIA GROUP S.A.S. Sucursal Ecuador**, han sido preparados de conformidad con la Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Están presentados en dólares de Estados Unidos de América, que es la moneda funcional.

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

En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros, definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2014, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan, salvo que se indique lo contrario.

2.2 Bases de presentación

Los estados financieros de **INTERNATIONAL AIRMEDIA GROUP S.A.S. Sucursal Ecuador**, comprenden el estado de situación financiera, el estado de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de tres meses terminado al 31 de diciembre de 2014, preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Los estados financieros se presentan en dólares y todos los valores se redondean a la unidad de mil más próxima, salvo cuando se indique lo contrario.

INTERNATIONAL AIRMEDIA GROUP S.A.S. SUCURSAL ECUADOR
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

Debido a que la Sucursal fue domiciliada en Ecuador en julio 2014 y entró a operar en octubre de ese año, no es posible presentar cifras de un período anterior para fines de comparación.

2.3 Conversión de la moneda extranjera

i. Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en las cuentas de la Sucursal se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que opera ("moneda funcional"). Los estados financieros se presentan en (US\$) Dólares de los Estados Unidos de América que es la moneda funcional.

La definición de esta moneda funcional está dada porque es la moneda que refleja o representa las transacciones, hechos y condiciones que subyacen y son relevantes para manejar las operaciones. Para tales efectos, se ha considerado el análisis de variables tales como: precio de venta de sus productos, mercados relevantes para la Sucursal, fuentes de financiamiento, entre otros.

ii. Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones o de las valoraciones, en el caso de partidas que se han vuelto a valorar. Las transacciones en moneda extranjera se registran en el momento inicial aplicando el tipo de cambio de la fecha de transacción. Los saldos de activos y pasivos monetarios se convierten al tipo de cambio de cierre, las partidas no monetarias en moneda extranjera que se miden en términos de costo se convierten utilizando el tipo de cambio a la fecha de transacción. Las partidas no monetarias en moneda extranjera que pudieran valorarse a valores razonables, se convierten al tipo de cambio de la fecha en que se determina el valor razonable. Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se reconocen en la cuenta de resultados.

Las pérdidas y ganancias por diferencias de cambio relativas a préstamos y efectivo y equivalentes al efectivo se presentan en la cuenta de pérdidas y ganancias en la línea de "Ingresos (gastos) financieros, neto".

El resto de pérdidas y ganancias por diferencias de cambio se presentan como "Otros ingresos (egresos) neto".

2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas en el país y en el exterior, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios.

2.5 Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar

Los cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y se reconocen inicialmente a su valor razonable.

La mayoría de las ventas se realizan en condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar comerciales no tienen intereses. Cuando el crédito se extiende más allá de las condiciones normales, las cuentas por cobrar comerciales se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existieren, se reconocen como ingresos por intereses y se calculan utilizando la tasa de

INTERNATIONAL AIRMEDIA GROUP S.A.S. SUCURSAL ECUADOR
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio sobre la venta de productos es de 30 días. El efecto de traer a costo amortizado, se considera no significativo.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de las cuentas por cobrar 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.

2.6 Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales, que no tienen intereses, que no se cotizan en un mercado activo y se reconocen inicialmente a su valor razonable. Los importes de las cuentas comerciales, denominados en moneda extranjera se convierten a dólares de los Estados Unidos de América (US\$) 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.

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) si existen, se reconocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio de proveedores del exterior para la compra de productos es de 30 días, periodo que ocasiona que el efecto de traer a costo amortizado se considere no significativo.

2.7 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.

i. Impuesto 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 imposables o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Sucursal por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

ii. Otros impuestos corrientes

Los valores por impuestos al valor agregado por pagar, así como retenciones de impuestos a cuenta de terceros, entre otros, se reconocen dentro de los pasivos por impuestos corrientes.

2.8 Provisiones

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

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el reembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad. El gasto correspondiente a cualquier provisión se presenta en el estado de resultados neto de todo reembolso relacionado.

INTERNATIONAL AIRMEDIA GROUP S.A.S. SUCURSAL ECUADOR
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados.

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.

2.9 Beneficios a empleados

i. Participación de trabajadores en las utilidades

El 15% de la utilidad anual que la Sucursal debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

2.10 Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias se reconocen en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan a la Sucursal y que puedan medirse de manera fiable, independientemente del momento en el que el pago sea realizado.

El ingreso de la venta de bienes se reconoce cuando se entregan los bienes y se ha transferido su propiedad. El ingreso se mide al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos y sin incluir impuestos asociados con la venta.

Los criterios específicos de reconocimiento enumerados a continuación también deberán cumplirse para que los ingresos sean reconocidos:

i. Intereses ganados

Los ingresos por intereses son registrados sobre una base de tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable, la cual es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero con el valor neto en libros del activo financiero sobre el reconocimiento inicial.

Los ingresos por intereses se incluyen en la línea de "Ingresos (gastos) financieros, neto" en el estado de resultados integrales.

2.11 Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico, 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 Costos por préstamos

Los costos por préstamos se reconocen en resultados del período en que se incurre en ellos.

INTERNATIONAL AIRMEDIA GROUP S.A.S. SUCURSAL ECUADOR
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

2.13 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general, en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna NIIF y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Sucursal tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.14 Instrumentos financieros: reconocimiento inicial y medición posterior

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.

La Sucursal clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías, a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento y préstamos y cuentas por cobrar. 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, la Sucursal mantiene básicamente préstamos y cuentas por cobrar.

i. Cuentas por cobrar

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. Los préstamos y cuentas por cobrar incluyen las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar. Ver Nota 5.

ii. Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período. Un activo financiero se considera deteriorado si, y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y ese evento o eventos causantes de la pérdida tienen un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros, reflejando el efecto del colateral y las garantías, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

INTERNATIONAL AIRMEDIA GROUP S.A.S. SUCURSAL ECUADOR
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es de dudoso cobro, se elimina con cargo a la cuenta de provisión. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

iii. Baja de un activo financiero

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

Pasivos financieros

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

i. Pasivos financieros

Los instrumentos financieros se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

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

A la fecha de los estados financieros, la Sucursal mantiene únicamente pasivos financieros medidos al costo amortizado.

ii. Pasivos financieros medidos al costo amortizado

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de lo que se ha 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.

iii. Baja de un pasivo financiero

La Sucursal da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Sucursal.

2.15 Partidas excepcionales

Las partidas excepcionales se presentan por separado en los estados financieros cuando es necesario para proporcionar una comprensión adicional del rendimiento financiero de la Sucursal.

INTERNATIONAL AIRMEDIA GROUP S.A.S. SUCURSAL ECUADOR
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

NOTA 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en Estados Financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Sucursal se basan 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 condiciones, y en algunos casos variar significativamente.

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

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional, que producto de su variación podrían originar ajustes significativos sobre los valores libros de activos y pasivos dentro del próximo período financiero se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

3.1. Activos financieros: Cuentas comerciales y otras por cobrar

En el caso de estos activos financieros, la Sucursal tiene definida una política para el registro de provisiones por deterioro en función de la incobrabilidad del saldo vencido, la cual es determinada en base a un análisis de la antigüedad, recaudación histórica y el estado de la recaudación de las cuentas por cobrar.

NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El saldo comprende los siguientes:

	..31 de Diciembre del.. 2014 (En U.S. dólares)
Bancos	39,640
	<u>39,640</u>

NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR

El saldo comprende los siguientes:

	..31 de Diciembre del.. 2014 (En U.S. dólares)
Cientes	20,620
Otras	(1) 87
Provisión para cuentas dudosas	-
Subtotal	<u>20,708</u>

INTERNATIONAL AIRMEDIA GROUP S.A.S. SUCURSAL ECUADOR
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

- (1) Corresponde a valores pendientes de cobro a empleados
 La estimación por incobrables no registró movimiento en el período.

NOTA 6. IMPUESTOS

Activos y pasivos del año corriente.- Un resumen de los activos y pasivos por impuestos corrientes, es como sigue:

	..31 de Diciembre del.. <u>2014</u> (En U.S. dólares)
<i>Activos por impuestos corrientes</i>	
Impuestos anticipados	5,880 <hr style="border-top: 1px solid black;"/> 5,880

	..31 de Diciembre del.. <u>2014</u> (En U.S. dólares)
<i>Pasivos por impuestos corrientes</i>	
Impuesto a la renta por pagar	3,360
Retenciones en la fuente por pagar	95
Impuesto al Valor agregado - IVA por pagar y retenciones del IVA	5,840
	<hr style="border-top: 1px solid black;"/> 9,295

Impuesto a la renta reconocido en los resultados.-

El gasto del impuesto a la renta incluye:

	..31 de Diciembre del.. <u>2014</u> (En U.S. dólares)
Gasto del impuesto corriente	3,360
Total gasto de impuestos	<hr style="border-top: 1px solid black;"/> 3,360

Una conciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente es como sigue:

INTERNATIONAL AIRMEDIA GROUP S.A.S. SUCURSAL ECUADOR
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

		..31 de Diciembre del..
		<u>2014</u>
		(En U.S. dólares)
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta		15,151
Gastos no deducibles		121
Utilidad gravable		<u>15,272</u>
Impuesto a la renta cargado a resultados	(1)	3,360
Impuesto a la renta diferido		-
Total Gasto por impuesto a la renta		<u><u>3,360</u></u>

(1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta para sociedades, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

Reforma tributaria de diciembre de 2014

En el Suplemento de Registro Oficial 405 de 29 de diciembre de 2014 se publicó la Ley de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal, la cual reforma varias leyes y códigos. Su reglamento se publicó el 31 de diciembre de 2014. Estas reformas rigen a partir del ejercicio 2015.

Un resumen de algunos de los principales aspectos se cita a continuación:

Reformas al Código Tributario

- Plazos para el pago de Obligaciones.- A petición del contribuyente se amplía el plazo de 6 a 24 meses y, bajo autorización del Director del SRI de 2 a 4 años

Reformas a la Ley de Régimen Tributario Interno

Residencia Fiscal.- Se modifican las condiciones para determinar la residencia fiscal de una persona natural. Se amplía el criterio de residencia fiscal en Ecuador para personas jurídicas.

- Ingresos de fuente ecuatoriana.- Se incluyen como ingreso de fuente ecuatoriana:
 - la utilidad por la enajenación directa o indirecta de acciones, participaciones y otros derechos representativos de capital.
 - el incremento injustificado del patrimonio.
- Exoneraciones.- Se eliminan las exoneraciones por:
 - ingresos por enajenación ocasional de acciones y participaciones.
 - ingresos por rendimientos por depósitos a plazo fijo, de un año o más, pagados por las instituciones financieras nacionales a sociedades.
 - Se agregan como exentos los ingresos:

INTERNATIONAL AIRMEDIA GROUP S.A.S. SUCURSAL ECUADOR
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

- por transferencias económicas no reembolsables del Estado a personas naturales y sociedades en planes agroforestería, reforestación y similares creados por el Estado.
 - rendimientos financieros por deuda pública ecuatoriana.
 - se exonera por 10 años, del pago de impuestos a inversiones nuevas y productivas en los sectores económicos determinados como industrias básicas de conformidad con la Ley.
- Deducciones: Se amplían los criterios para la aplicación de las deducciones para la determinación de la base imponible del impuesto a la renta de:
 - costos o gastos derivados de contratos de arrendamiento mercantil o leasing.
 - créditos incobrables.
 - no será deducible la depreciación de activos revaluados.
 - no podrán deducirse los gastos de promoción y publicidad de aquellos contribuyentes que comercialicen alimentos preparados con contenido hiperprocesado y; para el resto de contribuyentes, se limita la deducibilidad al 4% de los ingresos brutos, excepto para empresas de publicidad, de comercio externo, micro y pequeñas empresas.
 - las regalías, servicios técnicos, administrativos, de consultoría y similares, pagados por sociedades a sus partes relacionadas, no podrán ser superiores al 20% de la base imponible del impuesto a la renta, más el valor de dichos gastos.
 - No serán deducibles las pérdidas por enajenación directa o indirecta de activos fijos o corrientes, acciones, participaciones u otros derechos que permitan la exploración, explotación, concesión o similares, a partes relacionadas.
 - No será deducible el deterioro de activos intangibles con vida útil indefinida.
 - Se agregan como deducciones:
 - los sueldos por pagos a adultos mayores, y migrantes retornados mayores de 40 años, se deducirán con el 150% adicional, por un periodo de dos años, a partir de la fecha de celebración del contrato.
 - Se incluye a la micro y pequeña empresa, en la deducción del 100% adicional por 5 años, sobre los gastos relacionados con capacitación técnica dirigida a investigación, desarrollo e innovación tecnológica, mejora de la productividad, y gastos de viaje, estadía y promoción comercial para el acceso a mercados internacionales.
 - Se permite el reconocimiento de ciertos activos y pasivos por impuestos diferidos.
- Pagos al exterior.- Se norman las retenciones en la fuente en pagos al exterior por seguros.
- Tarifa de impuesto a la renta para sociedades.- la tarifa general es del 22%; para entidades cuyos accionistas, en un porcentaje mayor al 50%, residencia en regímenes preferenciales, esta tarifa será del 25%; en caso de que los accionistas residentes en regímenes preferenciales sean en un porcentaje menor al 50%, la tarifa resultará de la ponderación de las tasas de 22 y 25%.

Cuando una sociedad otorgue a sus socios, accionistas, partícipes o beneficiarios, préstamos de dinero, o a alguna de sus partes relacionadas préstamos no comerciales, esta operación se considerará como pago de dividendos anticipados y, por consiguiente, la sociedad deberá efectuar la retención correspondiente a la tarifa prevista para sociedades sobre el monto de la operación.
- Ingresos de no residentes.- Los ingresos gravables de no residentes que no sean atribuibles a establecimientos permanentes, siempre que no tengan un porcentaje de retención específico

INTERNATIONAL AIRMEDIA GROUP S.A.S. SUCURSAL ECUADOR
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

establecido y que sean residentes, constituidos o ubicados en paraísos fiscales están gravados con el 35% de impuesto a la renta.

- Responsables de la obligación tributaria Para ciertos casos, se determina que el responsable de las obligaciones tributarias en Ecuador, cuando las operaciones han sido ejecutadas por accionistas o relacionados en el exterior, será la entidad con residencia en Ecuador.
- Anticipo de impuesto a la renta.- Se eliminan los rubros de activos y patrimonio, de los bienes revaluados, para el cálculo del anticipo del impuesto a la renta.
- Obligación de informar sobre nómina de accionistas.- Se establecen sanciones, vía incremento de la tasa impositiva, para las entidades que no informen la nómina de sus accionistas.

Impuesto al Valor Agregado (IVA)

- Tarifa 0%.- Se incluye en este grupo a las cocinas de uso doméstico con mecanismos eléctricos de inducción, y los sistemas eléctricos de calentamiento de agua para uso doméstico, incluyendo las duchas eléctricas.
- Devolución de IVA.- El valor de la devolución del IVA pagado a personas adultas mayores, es hasta 5 salarios básicos unificados (US\$ 1,770). Para las personas con discapacidad no hay límite de valor en la devolución de IVA; sin embargo, se limita a bienes y servicios que se relacionan con vestimenta, vivienda, salud, comunicación, alimentación, educación, cultura, deporte, movilidad y transporte.
- Retención de IVA.- Se requiere que haya retención de IVA entre contribuyentes especiales. El exportador habitual de bienes, obligado a llevar contabilidad, retendrá la totalidad de IVA a todos los contribuyentes. Se establece el mecanismo de reintegro o compensación de IVA para exportadoras de bienes.

- Impuesto a los Consumos Especiales (ICE)
 - Se agrega a la tarifa del 100% de ICE a las cocinas de uso doméstico que funcionen a gas, y;
 - Se incrementa la tarifa del ICE a los cigarrillos de 0,08 a 0,1310 (Art. 82 LRTT)
- Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)

Se condicionan las exoneraciones de pagos de amortizaciones de capital e intereses en préstamos del exterior y pagos de rendimientos financieros por títulos valores emitidos por personas jurídicas domiciliadas en Ecuador a plazos y requisitos que establezca el Comité de Política Tributaria

Se exoneran el pago por importación de cocinas de inducción, ollas para usar en estas cocinas y sistemas eléctricos de calentamiento de agua para uso doméstico.

- Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones COPCI.
Se establece el incentivo de estabilidad tributaria para contratos de inversión para explotación minera metálica e incluso en otros casos con inversiones importantes.

Se establecen incentivos de exoneración y deducciones adicionales a las industrias básicas: fundición y refinación de cobre y aluminio; fundición siderúrgica; refinación de hidrocarburos; industria petroquímica; industria celulosa; construcción de embarcaciones navales.

INTERNATIONAL AIRMEDIA GROUP S.A.S. SUCURSAL ECUADOR
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

NOTA 7. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de la cuenta es como sigue:

		..31 de Diciembre del.. 2014
		(En U.S. dólares)
Proveedores nacionales		3,350
Otras cuentas por pagar		2,165
Provisiones a pagar	(1)	1,950
Partes relacionadas		32,360
		39,825
		39,825

(1) Valores pendientes de pago a los asesores legales

NOTA 8. OBLIGACIONES CON LA SEGURIDAD SOCIAL

Un detalle de estas cuentas es como sigue:

		..31 de Diciembre del.. 2014
		(En U.S. dólares)
Aportes al IESS		389
		389
		389

NOTA 9. PASIVOS ACUMULADOS

Un resumen es como sigue:

		..31 de Diciembre del.. 2014
		(En U.S. dólares)
Beneficios sociales		255
Participación a trabajadores		2,674
		2,928
		2,928

Un movimiento de la participación trabajadores es como sigue:

INTERNATIONAL AIRMEDIA GROUP S.A.S. SUCURSAL ECUADOR
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

	..31 de Diciembre del.. 2014
	(En U.S. dólares)
Saldo inicial	-
Provisión del año	2,674
Pagos efectuados	-
Saldo final	2,674

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables.

NOTA 10. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal por un importe acumulado superior a US\$ 6 millones, están obligados a presentar un estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. Las operaciones de la Sucursal con partes relacionadas durante el año 2014, no superaron el importe acumulado mencionado.

NOTA 11. TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

15.1 Transacciones comerciales.- Los principales saldos y transacciones con compañías relacionadas se desglosan como sigue:

	..31 de Diciembre del.. 2014
	(En U.S. dólares)
Cuentas por pagar	32,360
<i>Transacciones</i>	
Servicios administrativo	8,400
Servicios profesionales edición	9,960
Servicios producción técnica	9,000
Préstamos para capital de operaciones (1)	5,000

(1) No devenga interés y no se ha definido fecha de pago.

15.2 Compensación del personal clave de la gerencia.- La sucursal, por el año 2014 ha reconocido US\$350 por servicios de representación legal.

NOTA 12. DETALLE DE GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS POR SU NATURALEZA

INTERNATIONAL AIRMEDIA GROUP S.A.S. SUCURSAL ECUADOR
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

Composición:

	..31 de diciembre del. <u>2014</u>
<i>Gastos de Ventas</i>	
Sueldos	1,800
Aportes a la Seguridad Social (incluido fondo de reserva)	219
Beneficios Sociales	255
Comisiones	900
Impresos	1,221
Tomas de medidas	580
Servicios prestados	27,360
Otros Gastos	172
	32,507
<i>Gastos de Administración</i>	
· Servicios Contables	1,800
· Suministros de Oficina	176
· Soporte Administrativo	450
· Residencia	450
· Fletes	11
· Honorarios Profesionales	350
· Gastos Legales	1,916
· Servicios Administrativos	30
· Otros gastos	121
	5,304
TOTAL ADMINISTRACIÓN Y VENTAS	37,811

NOTA 13. PATRIMONIO

17.1 Capital asignado.- La Sucursal cuenta con un capital asignado de US\$ 2,000.

NOTA 14. CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre del 2014 la Sucursal no presenta contingencias que puedan afectar a los estados financieros.

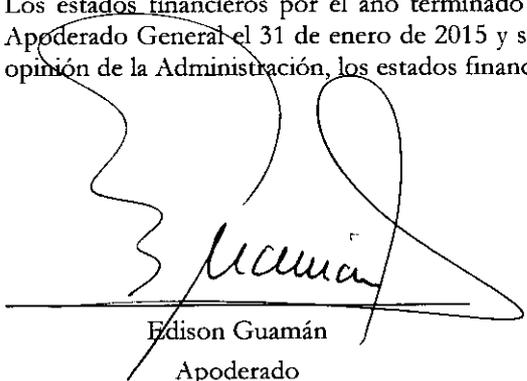
NOTA 15. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de estos estados financieros (31 de enero de 2015) no se produjeron eventos, que en la opinión de la administración de la Sucursal, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

INTERNATIONAL AIRMEDIA GROUP S.A.S. SUCURSAL ECUADOR
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

NOTA 16. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 han sido aprobados por el Apoderado General el 31 de enero de 2015 y serán presentados a la Casa Matriz para su aprobación. En opinión de la Administración, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.



Edison Guamán
Apoderado



ABADHEL CIA. LTDA.
Contador General