INTERNATIONAL AIRMEDIA GROUP S.A.S.

Sucursal Ecuador

Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2015

INTERNATIONAL AIRMEDIA GROUP S.A.S.

SUCURSAL ECUADOR

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015

INDICE

- Estado de situación financiera
- Estado del resultado integral
- Estado de cambios en la inversión de la Casa Matriz
- 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.
IVA	-	Impuesto al Valor Agregado

INTERNATIONAL AIRMEDIA GROUP S.A.S. SUCURSAL ECUADOR
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

	Referencia a Notas	..31 de Diciembre de.. 2015	2014
Activos		(En U.S. dólares)	
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	735	39,640
Cuentas por cobrar	6	87,475	20,708
Crédito tributario	7	7,119	5,880
Total del activo corriente		**95,328**	**66,227**
TOTAL ACTIVO		**95,328**	**66,227**
Pasivo y patrimonio			
PASIVOS CORRIENTE			
Cuentas por pagar	8	45,848	39,825
Impuestos corrientes	7	595	9,295
Obligaciones con la seguridad social	9	1,515	389
Pasivos acumulados	10	2,411	2,928
Anticipo de clientes	11	27,000	-
Total del pasivo corriente		**77,369**	**52,436**
PASIVOS NO CORRIENTES			
Provisión desahucio	12	450	-
Total del pasivo no corriente		**450**	**-**
TOTAL PASIVO		**77,819**	**52,436**
PATRIMONIO			
Capital		2,000	2,000
Resultados Acumulados		11,791	-
Resultados del Ejercicio		3,718	11,791
Total del patrimonio		17,509	13,791
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		**95,328**	**66,227**

Edison Guamán
Apoderado

ABADHEL CIA. LTDA.
Contador General

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros.

INTERNATIONAL AIRMEDIA GROUP S.A.S. SUCURSAL ECUADOR
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
AÑO TERMNADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y PERÍODO DE TRES MESES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

	Referencia a Notas	..31 de Diciembre de.. 2015	2014
		(En U.S. dólares)	
INGRESOS			
Ventas netas		166,415	55,656
		166,415	**55,656**
Costo de ventas		(65,586)	-
Utilidad bruta		**100,829**	**55,656**
GASTOS			
Gastos de ventas	14	(71,904)	(35,180)
Gastos de administración	14	(25,090)	(5,304)
Utilidad en operación		**3,835**	**15,172**
Ingresos (gastos) financieros, neto		(117)	(31)
Otros ingresos (egresos), neto		-	10
Utilidad antes impuesto a la renta		**3,718**	**15,151**
Impuesto a la renta corriente y diferido, neto	7	-	(3,360)
RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		**3,718**	**11,791**

Edison Guamán
Apoderado

ABADHEL CIA. LTDA.
Contador General

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros.

INTERNATIONAL AIRMEDIA GROUP S.A.S. SUCURSAL ECUADOR
ESTADO DE CAMBIOS EN LA INVERSIÓN DE LA CASA MATRIZ
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y PERÍODO DE TRES MESES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(EN U.S. DÓLARES)

	Capital Asignado	Utilidades retenidas	Total
Capital Asignado	**2,000**	**-**	**2,000**
Utilidad neta del año	-	11,791	11,791
Saldos al 31 de diciembre del 2014	**2,000**	**11,791**	**13,791**
Resultado integral del año	-	3,718	3,718
Saldos al 31 de diciembre del 2015	**2,000**	**15,509**	**17,509**

Edison Guamán
Apoderado

ABADHEL CIA. LTDA.
Contador General

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros.

INTERNATIONAL AIRMEDIA GROUP S.A.S. SUCURSAL ECUADOR
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y PERÍODO DE TRES MESES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(EN U.S. DÓLARES)

	Referencia a Notas	..31 de Diciembre de.. 2015	2014
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
Efectivo recibido de clientes		117,243	34,958
Efectivo pagado a proveedores y empleados		(146,050)	2,626
Efectivo pagado por impuestos		(10,098)	55
Efectivo proveniente de las operaciones		(38,905)	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		(38,905)	39,640
Efectivo y equivalentes al inicio del año		39,640	-
Efectivo y equivalentes al final del año		**735**	**39,640**

Edison Guamán
Apoderado

ABADHEL CIA. LTDA.
Contador General

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros.

INTERNATIONAL AIRMEDIA GROUP S.A.S. SUCURSAL ECUADOR
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y PERÍODO DE TRES MESES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(EN U.S. DÓLARES)

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

	Referencia a Notas	..31 de Diciembre del.. 2015	2014
Resultado integral del año		3,718	11,791
Partidas que no representan movimiento de efectivo			
Impuesto a la renta, corriente y diferido	6	-	3,360
Participación de trabajadores en las utilidades	9	656	2,674
Partidas en activos y pasivos corrientes			
Cuentas por cobrar		(66,767)	(20,708)
Crédito Tributario		(1,239)	(5,880)
Cuentas por pagar		6,024	39,825
Impuestos corrientes		(8,700)	5,935
Obligaciones con la seguridad social		1,126	389
Beneficios a empleados		(723)	255
Anticipo de clientes		27,000	-
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		**(38,905)**	**37,640**

Edison Guamán
Apoderado

ABADHEL CIA. LTDA.
Contador General

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros.

NOTA 1. CONSTITUCIÓN Y OPERACIONES

1.1 Constitución

La Sucursal en Ecuador de **INTERNATIONAL AIRMEDIA GROUP S.AS.,** 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 2 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 las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con las 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 2015, 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 la Inversión de la Casa Matriz y de flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre de 2015, 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.

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 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 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 imponibles 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.

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. Beneficio definido por Desahucio

El costo del beneficio definido por Desahucio, a cargo de la Sucursal, es determinado de acuerdo con la disposición del Código de Trabajo.

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

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 periodo en que se incurre en ellos.

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.

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 sí, 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.

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. NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA EMITIDAS, AÚN NO VIGENTES

Normas nuevas pero aún no efectivas

a) Normas nuevas y modificadas adoptadas por la Sucursal

No hay NIIF o interpretaciones CINIIF que sean efectivas por primera vez para el ejercicio financiero que comienza a partir de 1 de enero de 2015 que se espere que tengan un efecto significativo sobre la Compañía.

b) Nuevas normas, modificaciones e interpretaciones publicadas que todavía no han entrado en vigor para ejercicios financieros que comiencen a partir de 1 de enero de 2015 y no han sido adoptadas anticipadamente. Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

La Sucursal no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

NIIF	Título	Fecha de vigencia
Normas		
NIIF 9	Instrumentos Financieros: Clasificación y medición.	Enero 1, 2018
NIIF 14	Regulación de cuentas diferidas de activos.	Enero 1, 2016
NIIF 15	Ingresos por Contratos de Clientes esta norma reemplazara a la NIC 11 y 18, SIC 31, CNIIF 31,15,18	Enero 1, 2017
NIIF 16	Arrendamientos	Enero 1, 2019

Enmiendas

NIIF 7	Relaciones adicionales y enmiendas consecuencia resultante de NIIF 9	Enero 1, 2018
NIIF 11	Contabilidad para adquisición de participaciones y operaciones conjuntas.	Enero 1, 2017
NIC 1	Iniciativa sobre información a revelar	Enero 1, 2016
NIC 12	Reconocimiento de Activos por Impuestos Diferidos por Pérdidas no Realizadas	Enero 1, 2017
NIC 16 y NIC 41	Agricultura: Plantas portadoras de frutos.	Enero 1, 2016
NIC 16 y NIC 38	Aclaración de los Métodos aceptables de depreciación y amortización	Enero 1, 2016
NIC 27	Método de la participación en estados financieros individuales	Enero 1, 2016
NIC 28	Aclaración de la contabilización para la pérdida de control de una subsidiaria cuando la subsidiaria no constituye un negocio.	Enero 1, 2016
NIIF 10 y NIC 28	La venta o la aportación de bienes entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto	Fecha a fijar por el IASB
NIIF 10,12 y NIC 28	Entidades de inversión: Aplicación de la excepción de consolidación	Enero 1, 2016

Mejoras a las NIIF	**Ciclos 2012 - 2014**	
NIIF 5	Cambio en métodos de bajas	Enero 1, 2016
NIIF 7	Mantenimiento de los contratos. Aplicabilidad de la enmienda a la NIIF 7 a los estados financieros intermedios	Enero 1, 2016
NIC 19	Tasas de descuentos: mercado regional	Enero 1, 2016
NIC 34	La revelación de la información en otras partes de los estados financieros intermedios	Enero 1, 2016

La Sucursal estima que la adopción de las enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

NOTA 5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El saldo comprende los siguientes:

	..31 de Diciembre del..	
	2015	2014
	(En U.S. dólares)	
Caja y bancos	735	39,640
	735	**39,640**

NOTA 6. CUENTAS POR COBRAR

El saldo comprende los siguientes:

		..31 de Diciembre del..	
		2015	2014
		(En U.S. dólares)	
Clientes		96,552	20,620
Otras cuentas por cobrar	(1)	328	87
Provisión incobrables		(9,406)	-
		87,475	**20,708**

(1) Corresponde a valores pendientes de cobro a empleados

El movimiento de la estimación por incobrables fue como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	2014	2013
Saldo inicial	-	-
Estimación del año	(9,406)	-
Saldo final	**(9,406)**	**-**

NOTA 7. IMPUESTOS

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

(VER PÁGINA SIGUIENTE)

	..31 de Diciembre del..	
	2015	2014
	(En U.S. dólares)	
Activos por impuestos corrientes		
Retenciones renta clientes	2,212	845
Crédito Tributario Ret. IVA	4,907	1,253
IVA Compras	-	3,782
	7,119	**5,880**

	..31 de Diciembre del..	
	2015	2014
	(En U.S. dólares)	
Pasivos por impuestos corrientes		
Impuesto a la renta por pagar	-	3,360
Retenciones en la fuente por pagar	553	95
Impuesto al Valor agregado - IVA por pagar y retenciones del IVA	42	5,840
	595	**9,295**

Impuesto a la renta reconocido en los resultados.-

El gasto del impuesto a la renta incluye:

	..31 de Diciembre del..	
	2015	2014
	(En U.S. dólares)	
Gasto del impuesto corriente	-	3,360
Total gasto de impuestos	**-**	**3,360**

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

		..31 de Diciembre del..	
		2015	2014
		(En U.S. dólares)	
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta		3,718	15,151
Gastos no deducibles		11,049	121
Deducción por incremento neto de empleados		(15,306)	-
Base imponible		**(538)**	**15,272**
Impuesto a la renta cargado a resultados	**(1)**	-	3,360
Total Gasto por impuesto a la renta		**-**	**3,360**

(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. Las sociedades nuevas no pagan anticipo de Impuesto a la Renta durante los primeros 5 años de sus operaciones.

Principales reformas tributarias

En suplemento del registro oficial 652 del 18 de diciembre de 2015, se publicó la Ley de Orgánica de Incentivos para Asociaciones Público – Privadas y la Inversión Extranjera; un resumen de las principales reformas que se aplicarán a partir del año 2016, es como sigue:

Se consideran como ingresos exentos

- Los de rendimientos financieros que obtengan las sociedades, en inversiones mayores de un año.

- Algunas rentas de títulos representativos de obligaciones de 360 días calendario o más, para el financiamiento de proyectos desarrollados en asociación público – privada.

- Ciertas utilidades provenientes de la enajenación directa o indirecta de derechos representativos de capital, realizadas en bolsas de valores ecuatorianas, hasta por un monto anual de una fracción básica gravada con tarifa cero del pago del impuesto a la renta.

- Exoneración del impuesto a la renta en desarrollo de proyectos en asociación público – privado, por el plazo de diez años.

Pagos al exterior no sujetos a retención de impuesto a la renta:

- Ciertos pagos relacionados con financiamiento externo de instituciones financieras del exterior, legalmente establecidas como tales.

Ingresos de no residentes

- Para el caso de transacciones realizadas en bolsas de valores del Ecuador, el impuesto contemplado será retenido en la fuente de conformidad con lo dispuesto en el Reglamento.

- Cuando se enajenan derechos representativos de capital, de una sociedad no residente en el Ecuador, que es propietaria directa o indirectamente de una sociedad residente o establecimiento permanente en el Ecuador; se deberán cumplir ciertos requisitos formales.

Impuesto a la Salida de Divisas

Están exentos del impuesto a la salida de divisas los pagos al exterior que efectúen las sociedades que se creen o estructuren para el desarrollo y ejecución de proyectos en asociación público-privada, que cumplan con los requisitos fijados en la ley.

NOTA 8. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de la cuenta es como sigue:

		..31 de Diciembre del..	
		2015	2014
		(En U.S. dólares)	
Proveedores nacionales		13,488	3,350
Otras cuentas por pagar		-	2,165
Provisiones a pagar		-	1,950
Partes relacionadas	(1)	32,360	32,360
		45,848	**39,825**

(1) Ver Nota 14

NOTA 9. OBLIGACIONES CON LA SEGURIDAD SOCIAL

Un detalle de estas cuentas es como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	2015	2014
	(En U.S. dólares)	
Aportes al IESS	1,515	389
	1,515	**389**

NOTA 10. PASIVOS ACUMULADOS

Un resumen es como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	2015	2014
	(En U.S. dólares)	
Beneficios sociales	1,755	255
Participación de trabajadores en las utilidades	656	2,674
	2,411	**2,928**

Un movimiento de la participación de trabajadores en las utilidades es como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	2015	2014
	(En U.S. dólares)	
Saldo inicial	2,674	-
Provisión del año	656	2,674
Pagos efectuados	2,674)	-
Saldo final	**656**	**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 11. ANTICIPO DE CLIENTES

Corresponden a ingresos cobrados por anticipados, que se devengarán en el año 2016.

NOTA 12. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de las obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	2015	2014
	(En U.S. dólares)	
Bonificación por desahucio	450	-
	450	**-**

La compañía mantiene un plan de beneficios definidos que cubren sustancialmente a todos sus empleados, un resumen de estas obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

Bonificación por desahucio

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los movimientos de la provisión por desahucio, fueron como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	2015	2014
	(En U.S. dólares)	
Saldo inicial	-	-
Costo de los servicios del período corriente	450	-
Saldo final	**450**	**-**

NOTA 13. 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$ 3 millones, están obligados a presentar un anexo 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 2015, no superaron el importe acumulado mencionado.

NOTA 14. 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..	
		2015	2014
		(En U.S. dólares)	
Cuentas por pagar		32,360	32,360
Transacciones			
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 2015 ha reconocido US$4,200 por servicios de representación legal de la Sucursal.

NOTA 15. DETALLE DE GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS POR SU NATURALEZA

Composición:

	..31 de diciembre del..	
	2015	2014
	(En U.S. dólares)	
Gastos de Ventas		
Remuneraciones	42,772	5,374
Aportes a la Seguridad Social (incluido fondo de reserva)	5,536	219
Beneficios Sociales	5,804	255
Comisión agencias	1,875	-
Impresos	-	1,801
Servicios prestados	4,173	27,360
Gastos de viaje	6,545	-
Servicios básicos	1,929	-
Otros Gastos	668	172
Gastos de gestión	2,060	-
Gastos desahucio	450	-
Otros Servicios	93	-
TOTAL GASTOS DE VENTAS	**71,904**	**35,180**

Gastos de Administración		
Servicios Contables	7,200	1,800
Suministros de Oficina	87	176
Soporte Administrativo	1,800	450
Residencia	1,800	450
Fletes	12	11
Honorarios Profesionales	4,200	350
Gastos Legales	65	1,916
Servicios Administrativos	-	30
Impuestos, contribuciones y otros	159	-
Otros Gastos	9,768	121
TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	**25,090**	**5,304**
TOTAL ADMINISTRACIÓN Y VENTAS	**96,994**	**40,484**

NOTA 16. PATRIMONIO

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

NOTA 17. CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre del 2015 la Sucursal no presenta contingencias que puedan afectar a los estados financieros.

NOTA 18. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2015 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.

NOTA 19. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 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