

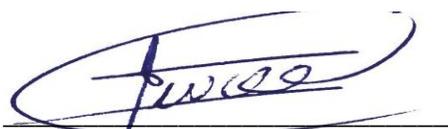
**CONSULTING & ADVISORY SERVICE ASIMPORT  
ADVISORY-ASIMPORT S.A.**

---

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

**CONSULTING & ADVISORY SERVICE ASIMPORT ADVISORY-ASIMPORT S.A.**  
**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**  
**Expresados en Dólares de E.U.A.**

	<u>NOTAS</u>	<u>2014</u>
<b>Activos</b>		
<b>Activos corrientes</b>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	800
Deudores comerciales, netos	8	444
Impuestos por cobrar	9	191
<b>Total activos corrientes</b>		<b>1,435</b>
<b>Activos no corrientes</b>		
Activos intangibles, neto	10	967
Otros activos		700
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>1,667</b>
<b>Total activos</b>		<b>3,101</b>
<b>Pasivos y patrimonio</b>		
<b>Pasivos Corrientes</b>		
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	11	23
Impuestos por pagar	9	49
Cuentas por pagar relacionadas	12	2,905
Otros pasivos corrientes		175
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>3,152</b>
<b>Total Pasivos</b>		<b>3,152</b>
<b>Patrimonio de los accionistas</b>		
Capital social	14	800
Resultados del ejercicio		(850)
<b>Total patrimonio de los accionistas</b>		<b>(50)</b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<b>3,101</b>



Ivette Caicedo  
Gerente General



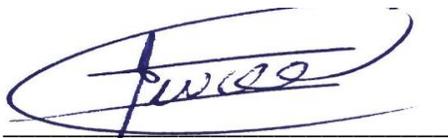
Cristina Sucuy Guerrero  
Contador General

Las notas que se adjuntan son parte integrante de estos estados financieros.

**CONSULTING & ADVISORY SERVICE ASIMPORT ADVISORY-ASIMPORT S.A.**  
**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**  
**Expresados en Dólares de E.U.A.**

---

	<u>NOTAS</u>	<u>2014</u>
Ingreso por actividades ordinarias		400
<b>Costos de operación</b>		
Gastos de administración	15	(1,250)
<b>(Pérdida) utilidad antes de impuesto a la renta</b>		<u>(850)</u>
Impuesto a la renta	13(d)	-
<b>Resultados integrales del año, neto de impuestos</b>		<u>(850)</u>



Ivette Caicedo  
Gerente General



Cristina Sucuy Guerrero  
Contador General

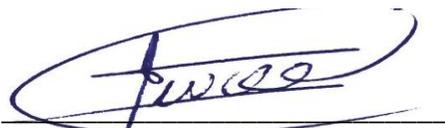
**CONSULTING & ADVISORY SERVICE ASIMPORT ADVISORY-ASIMPORT S.A.**

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

**Expresados en Dólares de E.U.A.**

---

	Capital social	Reserva legal	Resultados acumulados		Total patrimonio
			Resultados acumulados	Ejercicio	
Capital de los accionistas	800	-	-	-	800
Pérdida del ejercicio	-	-	-	(850)	(850)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2014</b>	<b>800</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(850)</b>	<b>(50)</b>



Ivette Caicedo  
Gerente General



Cristina Sucuy Guerrero  
Contador General

Las notas que se adjuntan son parte integrante de estos estados financieros.

**CONSULTING & ADVISORY SERVICE ASIMPORT ADVISORY-ASIMPORT S.A.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO - METODO DIRECTO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**  
**Expresados en Dólares de E.U.A.**

	<u>NOTAS</u>	2014
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
<i>Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación</i>		-
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
<i>Efectivo utilizado en actividades de inversión</i>		-
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Aporte de accionistas para constitución de capital	14	800
<i>Efectivo neto utilizado por actividades de financiamiento</i>		<b>800</b>
Efectivo al inicio del año		-
Efectivo al final del año	7	<b>800</b>
<div style="display: flex; justify-content: space-around; margin-top: 20px;"> <div style="text-align: center;">             Ivette Caicedo            Gerente General         </div> <div style="text-align: center;">             Cristina Sucuy Guerrero            Contador General         </div> </div>		

Las notas que se adjuntan son parte integrante de estos estados financieros.

## Notas a los estados financieros (continuación)

**CONSULTING & ADVISORY SERVICE ASIMPORT ADVISORY-ASIMPORT S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**  
**Expresados en Dólares de E.U.A**

---

### **1. OPERACIONES DE LA COMPAÑÍA**

CONSULTING & ADVISORY SERVICE ASIMPORT ADVISORY-ASIMPORT S.A., fue constituida en la ciudad de Quito bajo escritura pública de constitución el 22 de octubre de 2014 ante la Notaría Vigésima del cantón Quito Dra. Grace López Matuhura e inscrita en el mismo año en el Registro Mercantil.

El objeto social de la compañía es proveer servicios contables, tributarios, de auditoría y consultoría gerencial.

La dirección registrada de la compañía es avenida América N29-23 y Bartolomé de las Casas, Edificio Andrade 3er piso en la ciudad de Quito – Ecuador.

Los estados financieros adjuntos serán presentados para la aprobación de la Junta General de Accionistas. En opinión de la gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificación

### **2. BASES DE PRESENTACIÓN**

#### **Declaración de cumplimiento**

Los Estados Financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF (en adelante NIIF), emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (en adelante International Accounting Standards Board “IASB” por su siglas en inglés) vigentes al 31 de diciembre de 2014.

#### **Periodo cubierto**

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico, con excepción de los beneficios a empleados post – empleo que son valorizados en base a métodos actuariales.

Los estados financieros se presentan en Dólares de E.U.A. que es la moneda de curso legal en Ecuador y la moneda funcional de presentación de la Compañía.

### **3. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la Compañía en la preparación de los Estados Financieros son los siguientes:

## Notas a los estados financieros (continuación)

### a) **Efectivo y Equivalentes de Efectivo**

Se considera al efectivo y equivalentes de efectivo representado por las colocaciones a corto plazo que se presentan en el estado de situación financiera y que representan los depósitos a corto plazo con vencimiento de 3 meses o menos, de gran liquidez y fácilmente convertibles en efectivo sujetos a riesgos no significativos de cambios en su valor.

### b) **Instrumentos Financieros**

#### **Activos Financieros**

##### **Reconocimiento y medición inicial**

Los activos financieros cubiertos por la NIC 39 se clasifican como: activos financieros al valor razonable con cambios en el valor razonable reconocidos en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones mantenidas hasta el vencimiento, inversiones financieras disponibles para la venta, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda. La Compañía determina la clasificación de los activos financieros al momento del reconocimiento inicial.

Todos los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto los activos financieros que se contabilizan al valor razonable con cambios en resultados.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía clasifica sus instrumentos financieros activos según las categorías definidas en la NIC 39 como: deudores comerciales y cuentas por cobrar. Los aspectos más relevantes de esta categoría aplicable a la Compañía se describen a continuación:

#### **Medición posterior**

##### **Deudores comerciales y cuentas por cobrar**

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corresponden a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo.

Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen por el importe de la factura, registrando el correspondiente ajuste en el caso de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente, la Compañía considera como plazo de crédito promedio para las ventas efectuadas, 30 días

Los deudores comerciales, otras cuentas por cobrar y cuentas por cobrar relacionadas no se descuentan. La compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al monto facturado debido a que la transacción no tiene costos significativos asociados.

La provisión para cuentas de cobranza dudosa se establece si existe evidencia objetiva de que la compañía no podrá recuperar los montos de las deudas de acuerdo con los términos originales de la venta. Para tal efecto la Gerencia de la compañía evalúa periódicamente la

## Notas a los estados financieros (continuación)

suficiencia de dicha provisión a través del análisis de antigüedad de las cuentas por cobrar el cual ha sido establecido en base a las estadísticas de cobrabilidad que mantiene la Compañía y en base a sus probabilidades de recuperación de cada caso.

La provisión de dudosas cuentas de cobranza dudosa se registra con cargo a resultados del ejercicio en que se determine su necesidad.

### **Baja de activos financieros**

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja en cuentas cuando:

- Se expiren o se liquiden los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero;
- Se transfiera sustancialmente a terceros todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero;
- A pesar de haber conservado algunos riesgos y ventajas inherentes a la propiedad significativos, ha transferido el control del activo a otra parte, y éste tiene la capacidad práctica de vender el activo en su integridad a una tercera parte no relacionada y es capaz de ejercer esa capacidad unilateralmente y sin necesidad de imponer restricciones adicionales sobre la transferencia.

### **Deterioro del valor de los activos financieros**

Al cierre de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe alguna evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran deteriorados en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de ese valor como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo (el “evento que causa la pérdida”), y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados generados por el activo financiero o el grupo de activos financieros, y ese impacto puede estimarse de manera fiable. La evidencia de un deterioro del valor podría incluir, entre otros, indicios tales como que los deudores o un grupo de deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital o intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra o adopten otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como cambios adversos en el estado de los pagos en mora, o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

## Notas a los estados financieros (continuación)

La Compañía analiza el deterioro de sus cuentas por cobrar a nivel de cliente considerando el riesgo de incapacidad financiera del cliente.

### **Pasivos financieros**

#### **Reconocimiento y medición inicial**

Los pasivos financieros cubiertos por la NIC 39 se clasifican como: pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda. La Compañía determina la clasificación de los pasivos financieros al momento del reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable excepto los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado, en donde los costos de transacción directamente atribuibles, forman parte del costo inicial y se presentan netos.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía clasifica sus instrumentos financieros pasivos según las categorías definidas en la NIC 39 como: cuentas por pagar.

### **Medición posterior**

#### **Préstamos y Cuentas por pagar**

La Compañía mantiene en esta categoría, acreedores comerciales y cuentas por pagar a relacionadas. Después del reconocimiento inicial, los préstamos y las cuentas por pagar se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Las cuentas de acreedores comerciales, otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a relacionadas no se descuentan. La compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencia con respecto al monto original debido a que la transacción no tiene costos significativos asociados.

## Notas a los estados financieros (continuación)

### **Baja de pasivos financieros**

Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato se haya pagado o cancelado, o haya vencido.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro pasivo proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia entre los importes en libros respectivos se reconoce en el estado de resultados.

### **Compensación de instrumentos financieros**

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

### **c) Activo intangible**

Los activos intangibles se encuentran medidos al costo, neto de amortización acumulada y las posibles pérdidas por deterioro de valor. La vida útil de los activos intangibles es evaluada por determinada finita.

Los activos intangibles con vida definida se amortizan en su vida económica útil y son evaluados por deterioro, cada vez que hay una indicación de que el activo puede estar deteriorado. El periodo de amortización y el método de amortización de un activo intangible con una vida útil finita se revisarán al menos final de cada ejercicio. Los cambios en vida útil esperada o en los patrones de consumo de los beneficios económicos futuros incorporados al activo se explica por el cambio del periodo de amortización o el método, según proceda, y son tratados como cambios en las estimaciones contables. Los gastos de amortización de los activos intangibles con vida definida se reconocen en la cuenta de resultados en la categoría de gasto acorde con la función de los activos intangibles.

La amortización se calcula siguiendo el método de línea recta utilizando una vida útil estimada de 5 años.

### **d) Deterioro de activos no financieros**

La Compañía evalúa a fin de cada año si existe algún indicio de que el valor de sus activos se ha deteriorado. Si existe tal indicio, o cuando las pruebas anuales de deterioro del activo se requieren, la Compañía hace un estimado del importe recuperable del activo. El importe

## Notas a los estados financieros (continuación)

recuperable del activo o de la unidad generadora de efectivo es el mayor entre su valor razonable menos los costos para la venta y su valor en uso. El importe recuperable es determinado para cada activo individual, a menos que el activo no genere flujos de caja que sean largamente independientes de otros activos o grupos de activos. Cuando el valor en libros de un activo o unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable, se considera que el activo ha perdido valor y es reducido a ese importe recuperable. Para determinar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo. Para la determinación del valor razonable menos los costos para la venta, se toman en cuenta operaciones recientes del mercado, si las hubiera. Si no pueden identificarse este tipo de operaciones, se utiliza el modelo de valoración que resulte más apropiado. Estos cálculos se verifican contra múltiples de valoración, cotizaciones de acciones y otros indicadores disponibles de valor razonable. Las pérdidas por deterioro son reconocidos en el estado de resultados integrales.

### e) **Cuentas por pagar, provisiones y pasivos contingentes**

Las cuentas por pagar corresponden a obligaciones existentes a la fecha del estado de situación financiera, surgidas como consecuencia de sucesos pasados para cuya cancelación se espera una salida de recursos y cuyo importe y oportunidad se puede estimar fiablemente.

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

### f) **Impuestos**

#### Impuesto a la renta corriente

Los activos y pasivos por el impuesto a la renta corriente del período se miden por los importes que se esperan recuperar o pagar de o a la autoridad fiscal. Las tasas impositivas y la normativa fiscal utilizadas para computar dichos importes son aquellas que estén aprobadas a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa. La gerencia evalúa en forma periódica las posiciones tomadas en las declaraciones de impuestos con respecto a las situaciones en las que las normas fiscales aplicables se encuentran sujetas a interpretación, y constituye provisiones cuando fuera apropiado.

## Notas a los estados financieros (continuación)

### Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se reconoce utilizando el método del pasivo sobre las diferencias temporarias entre las bases impositivas de los activos y pasivos y sus importes en libros a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

Los pasivos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias imponibles.

Los activos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias deducibles.

El importe en libros de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa y se reduce en la medida en que ya no sea probable la existencia de suficiente ganancia imponible futura para permitir que esos activos por impuesto diferido sean utilizados total o parcialmente.

Los activos por impuesto diferidos no reconocidos se reevalúan en cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa y se reconocen en la medida en que se torne probable la existencia de ganancias imponibles futuras que permitan recuperar dichos activos por impuesto diferido no reconocidos con anterioridad.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, son medidos a las tasas de impuesto sobre la renta vigentes a la fecha que se estima que las diferencias temporarias se reversen, considerando las tasas del impuesto a la renta vigentes establecidas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y sus reformas, que en este caso son 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% para el año 2013 en adelante.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos y pasivos por el impuesto a la renta corriente y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta a impuestos y la misma jurisdicción fiscal.

## Notas a los estados financieros (continuación)

### Impuesto sobre las ventas

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto sobre las ventas (impuesto al valor agregado), salvo:

- Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda;
- Las cuentas por cobrar y por pagar que ya estén expresadas incluyendo el importe de impuestos sobre las ventas.

El importe neto del impuesto sobre las ventas que se espera recuperar de, o que corresponda pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.

### **g) Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en que se genera el pago. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

### **h) Reconocimiento de costos y gastos**

El costo de ventas se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los otros costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

### **i) Eventos posteriores**

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores importantes que no son eventos de ajuste son incluidos en notas a los estados financieros.

## Notas a los estados financieros (continuación)

### 4. USO, ESTIMACIONES Y SUPUESTOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de los estados financieros de la Compañía requiere que la Gerencia deba realizar juicios, estimaciones y suposiciones contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos informados y la revelación de pasivos contingentes al cierre del período sobre el que se informa. En este sentido, la incertidumbre sobre tales suposiciones y estimaciones podría dar lugar en el futuro a resultados que podrían requerir de ajustes a los importes en libros de los activos o pasivos afectados.

#### Estimaciones y suposiciones

Las suposiciones claves relacionadas con el futuro y otras fuentes claves de estimaciones de incertidumbres a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, que tienen un alto riesgo de ocasionar ajustes significativos sobre los importes en libros de los activos y los pasivos durante el próximo ejercicio, se describen a continuación. La Compañía ha basado sus suposiciones y estimaciones considerando los parámetros disponibles al momento de la preparación de los estados financieros. Sin embargo, las circunstancias y las suposiciones actuales sobre los acontecimientos futuros podrían variar debido a cambios en el mercado o a circunstancias que surjan más allá del control de la Compañía. Esos cambios se reflejan en las suposiciones en el momento en que ellos ocurren.

– Estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales:

La estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos.

– Estimación para vida útil de software:

Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro e activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada.

– Impuestos:

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. Aun cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los períodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

## Notas a los estados financieros (continuación)

### Provisiones

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo.

### **5. NORMAS INTERNACIONALES EMITIDAS AUN NO VIGENTES**

La compañía decidió no adoptar anticipadamente las siguientes normas e interpretaciones que fueron emitidas por el IASB, pero que no son efectivas al 31 de diciembre del 2014.

- **NIIF 9 Instrumentos financieros – clasificación y medición de activos financieros,**  
Efectiva para periodos que comiencen en o partir del 1 de enero del 2018. El requerimiento precisa en como una entidad debería clasificar y medir sus activos financieros a costo amortizado o valor razonable.  
La norma requiere que todos los activos financieros sean clasificados en su totalidad sobre la base del modelo de negocio de la entidad para la gestión de activos financieros y las características de los flujos de caja contractuales de los activos financieros. Los activos financieros son medidos ya sea a costo amortizado o valor razonable.  
Solamente los activos financieros que sean clasificados como medidos a costo amortizados serán probados por deterioro.
- **NIIF 14 Cuentas de diferimiento de actividades reguladas**  
Efectiva para periodos que comiencen en o a partir del 1 de enero de 2016, describe los saldos de las cuentas de diferimientos de actividades reguladas como los montos de gasto o ingreso que no se reconocerían como activos o pasivos de acuerdo con otras Normas, pero que cumplen los requisitos para ser diferidos de acuerdo con esta Norma, porque el importe se incluye, o se espera incluir, por el regulador de la tarifa al establecer los precios que una entidad puede cargar a los clientes por bienes o servicios con tarifas reguladas.  
Esta Norma permite que una entidad que adopta por primera vez las NIIF y se encuentra dentro de su alcance continúe contabilizando los saldos de las cuentas de diferimientos de actividades reguladas en sus primeros estados financieros conforme a las NIIF, de acuerdo con sus PCGA anteriores a la adopción de las NIIF. Sin embargo, la NIIF 14 introduce cambios limitados en algunas prácticas contables según PCGA anteriores para saldos de las cuentas de diferimientos de actividades reguladas, que se relacionan principalmente con la presentación de dichas cuentas.

## Notas a los estados financieros (continuación)

### – **NIIF 15 ingresos procedentes de contratos con clientes**

Efectiva para periodos que comiencen en o a partir del 1 de enero de 2017, El principio básico de la nueva norma es que las empresas reconocen los ingresos para representar la transferencia de bienes o servicios prometidos a los clientes en un monto que refleja la retribución a la que la compañía espera para tener derecho a cambio de esos bienes o servicios. La nueva norma también resultará en revelaciones mejoradas sobre los ingresos, proporcionar orientación para las transacciones que no fueron previamente tratadas ampliamente (por ejemplo, los ingresos por servicios y modificaciones del contrato) y mejorar la orientación para los acuerdos de elementos múltiples.

### – **NIIF 11 Contabilización de Adquisiciones de Participaciones en Operaciones Conjuntas (modificación)**

Efectiva para periodos que comiencen en o a partir del 1 de julio de 2016, Proporciona Guías, cuando una entidad adquiere una participación en una operación conjunta cuya actividad constituye un negocio, tal como se define en la NIIF 3, aplicará, en la medida de su participación, todos los principios de contabilización de las combinaciones de negocios de la NIIF 3 y otras NIIF.

### – **Métodos aceptables de depreciación y amortización (modificaciones a la NIC 16 y NIC 38)**

Efectiva para periodos que comiencen en o a partir del 1 de enero de 2014, Se agregan consideraciones para la determinación de la vida útil del activo fijo y el intangible: “Futuras reducciones esperadas en el precio de venta de un elemento que se produce utilizando un activo intangible podría indicar la expectativa de tecnológica o comercial obsolescencia de los activos, lo que, a su vez, podría reflejar una reducción de futuros beneficios económicos incorporados al activo.”

### – **Plantas de producción (modificaciones a la NIC 16 y NIC 41)**

Efectiva para periodos que comiencen en o a partir del 1 de julio de 2016, el IASB decidió que las plantas portadoras deben contabilizarse de la misma forma como propiedad, planta y equipo en la NIC 16 Propiedades, Planta y Equipo, ya que su funcionamiento es similar al de fabricación.

### – **Modificaciones a la NIC 27**

Efectiva para periodos que comiencen en o a partir del 1 de enero de 2016, Las modificaciones de la NIC 27, permiten que las entidades utilicen el método del valor patrimonial para las contabilizaciones de las inversiones en filiales, negocios conjuntos y coligadas en sus estados financieros separados, de acuerdo a los requerimientos de las NIC 28.

## Notas a los estados financieros (continuación)

- **Ventas o Aportes de activos entre un inversionista y sus Coligadas y Negocios Conjuntos (modificaciones a la NIIF 10 y NIC 18)**

Efectiva para periodos que comiencen en o a partir del 1 de enero de 2016, La principal consecuencia de las modificaciones es que una ganancia o una pérdida completa se reconocen cuando la transacción involucra un negocio (si se encuentra en una afiliada o no). Una ganancia o pérdida parcial se reconoce cuando la transacción involucra activos que no constituyen un negocio, incluso si estos activos están en una afiliada.

### 6. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA

Los instrumentos financieros al 31 de diciembre del 2014 se conforman de la siguiente manera:

	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor razonable</u>
	<u>2014</u>	<u>2014</u>
<b>Activos financieros medidos a costo amortizado</b>		
Efectivo en caja y bancos	800	800
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	444	444
<b>Total activos financieros</b>	<b>1,244</b>	<b>1,244</b>
<b>Pasivos financieros medidos a costo amortizado</b>		
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	23	23
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>23</b>	<b>23</b>

## Notas a los estados financieros (continuación)

### 7. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre de 2014, el efectivo y equivalentes de efectivo se formaban de la siguiente manera:

	<u>2014</u>
Caja	800
	<u>800</u>

### 8. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2014, los deudores comerciales se formaban de la siguiente manera:

		<u>2014</u>		
		<u>Valor nominal</u>	<u>Deteriorada</u>	<u>Valor neto</u>
Deudores comerciales	(1)	444	-	444
Reserva de valuación por costo amortizado				
		<u>444</u>	<u>-</u>	<u>444</u>

(1) Cuentas por cobrar se presentan en dólares, no generan intereses y las condiciones de vencimiento es hasta 30 días

Al 31 de diciembre del 2014, la antigüedad del saldo de deudores comerciales por ventas locales neto de provisión es como sigue:

	<u>2014</u>		
	<u>Valor nominal</u>	<u>Deteriorada</u>	<u>Valor neto</u>
Vigente hasta 180 días	444	-	444
<b>Vencida</b>			
Mayor a 360 días	-	-	-
<b>Total deudores comerciales</b>	<u>444</u>	<u>-</u>	<u>444</u>

## Notas a los estados financieros (continuación)

### 9. IMPUESTOS POR COBRAR Y POR PAGAR

#### Impuestos por cobrar

Al 31 de diciembre de 2014, constituye el impuesto al valor agregado correspondiente a adquisiciones de bienes y/o servicios, crédito tributario en adquisiciones y retenciones en la fuente de impuesto a la renta que han sido efectuadas, dichos valores la compañía aspira a liquidar en el mes siguiente.

#### Impuestos por pagar

Al 31 de diciembre de 2014 los impuestos por pagar se formaban de la siguiente manera:

	<u>2014</u>
Impuesto al valor agregado	48
Retenciones en la fuente	1
<b>Saldo al final</b>	<b><u>49</u></b>

### 10. ACTIVOS INTANGIBLES

Al 31 de diciembre del 2014, los activos intangibles se formaban de la siguiente manera:

	<u>2014</u>
Software TINI	1,000
<b>Menos.- Amortización acumulada</b>	<b><u>(33)</u></b>
	<b><u>967</u></b>

### 11. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2014, los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se formaban de la siguiente manera:

		<u>2014</u>
Acreedores comerciales	(1)	23
		<b><u>23</u></b>

- (1) Los acreedores comerciales se originan principalmente por compra de bienes y servicios locales, los vencimientos de las obligaciones contraídas por la compañía con proveedores locales son hasta 30 días. La antigüedad de los saldos, es como sigue:

## Notas a los estados financieros (continuación)

	<u>Corriente</u>	<u>31 a 90 días</u>	<u>91 a 180 días</u>	<u>Más de 180 días</u>	<u>Total</u>
31 de diciembre de 2014	<u>23</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>23</u>

### 12. COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Las operaciones entre la compañía y sus relacionadas, forman parte de las transacciones habituales de la compañía en cuanto a su objeto y condiciones

(a) **Administración y alta dirección**

Los miembros de la alta administración y demás personas que asuman la gestión de Advisory Asimport S.A., incluyendo la gerencia general, así como los accionistas que la representen, no ha participado al 31 de diciembre de 2014 en transacciones no habituales y/o relevantes.

(b) **Remuneraciones y compensaciones de la gerencia clave**

Durante el año 2014 no se han pagado indemnizaciones a ejecutivos y gerentes.

### 13. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

#### Otros asuntos relacionados con el impuesto a la renta

(a) **Situación fiscal**

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con sus obligaciones tributarias.

La Compañía no ha sido fiscalizada desde su constitución.

(b) **Determinación y pago del impuesto a la renta**

El impuesto a la renta de la Compañía se determina sobre una base anual con cierre al 31 de diciembre de cada período fiscal, aplicando a las utilidades gravables la tasa del impuesto a la renta vigente.

Las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores, pueden diferir el pago del impuesto a la renta y de su anticipo por el período de cinco años, con el correspondiente pago de intereses.

## Notas a los estados financieros (continuación)

### (c) Tasas de impuesto a la renta

Las tasas del impuesto a la renta son las siguientes:

<u>Año fiscal</u>	<u>Porcentaje de tasas de impuesto</u>
2013 en adelante	22%

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en los términos y condiciones que establece la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción en la tasa del impuesto a la renta de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

### (d) Anticipo del impuesto a la renta

El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando ciertos porcentajes al valor del activo total (menos ciertos componentes), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción. En caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto a la renta mínimo.

Se excluirán de la determinación del anticipo del impuesto a la renta los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de masa salarial, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios para el pago del impuesto a la renta que reconoce el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones para las nuevas inversiones.

Adicionalmente las sociedades recién constituidas, las inversiones nuevas reconocidas de acuerdo al Código de la Producción, las personas naturales obligadas a llevar contabilidad y las sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad, que iniciaren actividades, estarán sujetas al pago de este anticipo después del quinto año de operación efectiva, entendiéndose por tal la iniciación de su proceso productivo y comercial. En caso de que el proceso productivo así lo requiera, este plazo podrá ser ampliado, previa autorización de la Secretaría Técnica del Consejo Sectorial de la Producción y el Servicio de Rentas Internas.

### (e) Dividendos en efectivo

Constituyen ingresos exentos del impuesto a la renta los dividendos pagados a sociedades locales y a sociedades del exterior que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los dividendos que se distribuyan a favor de personas naturales residentes en el

## Notas a los estados financieros (continuación)

Ecuador o a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, están sujetos a una retención en la fuente adicional del impuesto a la renta.

### 14. PATRIMONIO

#### (a) Capital social

Al 31 de diciembre de 2014, el capital social de la Compañía emitido y pagado estaba constituido por 800 acciones ordinarias nominales, respectivamente, totalmente pagadas con un valor nominal de un dólar cada una.

El detalle de los accionistas de la Compañía al 31 de diciembre de 2014 es el siguiente:

<u>Nombre de accionista</u>	<u>Número de acciones</u>	<u>Participación</u>
Vásquez Constante Pedro Andrés	266	33.26%
Caicedo Haro Ivette Margoth	267	33.37%
Sucuy Guerrero Cristina de los Ángeles	267	33.37%
<b>Total</b>	<b>800</b>	<b>100.00%</b>

#### (b) Reserva Legal

La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

### 15. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Durante el 2014, los gastos de administración se formaban de la siguiente manera:

	<u>2014</u>
Servicios básicos	74
Suministros de oficina	165
Alimentación	86
Arriendos	350
Amortización	33
Otros gastos de administración	542
	<b><u>1,250</u></b>

## Notas a los estados financieros (continuación)

### 16. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Por la naturaleza de sus actividades la Compañía se encuentra expuesta a los efectos de riesgos de:

- Mercado
- Crédito
- Liquidez o financiamiento

Los efectos de riesgos financieros se refieren a situaciones en las cuales la Compañía está expuesta a condiciones de incertidumbre.

La estructura de gestión del riesgo financiero comprende la identificación, determinación, análisis, cuantificación, medición y control de estos eventos. Es responsabilidad de la Administración, y en particular de la Gerencia General y Gerencia Administrativa y Financiera la evaluación y gestión constante del riesgo financiero.

Los principales pasivos financieros de la Compañía, incluyen cuentas por pagar comerciales. La finalidad principal de estos pasivos financieros es la compra de inventarios.

#### a) **Riesgo de mercado**

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor justo de los flujos de efectivo futuro de un instrumento financiero fluctúe debido a los cambios en precios de mercado. Los precios de mercado comprenden los riesgos de tasa de interés y de tipo de cambio.

#### **Riesgo de tasa de interés**

El riesgo de la tasa de interés es el riesgo de fluctuación del valor justo del flujo de efectivo futuro de un instrumento financiero, debido a cambios en las tasas de interés de mercado. La exposición de la Compañía al riesgo de cambios en las tasas de interés del mercado está principalmente relacionada con las obligaciones de la deuda de largo plazo con tasas de interés fija.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 la Compañía no contrajo obligaciones con entidades financieras.

#### **Riesgo tipo de cambio**

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio.

La exposición de la Compañía a los tipos de cambio se relaciona principalmente a las actividades operativas de la Compañía.

## Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, la Compañía no efectuó transacciones con moneda distinta a su moneda funcional (dólares de los Estados Unidos de América).

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, la Compañía no tiene operaciones con productos derivados para la cobertura de su riesgo de cambio por lo que asume la exposición a dicho riesgo de su posición cambiaria.

### b) **Riesgo de liquidez-**

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones de pago relacionadas con pasivos financieros al vencimiento y reemplazar los fondos cuando sean retirados. La consecuencia sería el incumplimiento en el pago de sus obligaciones frente a terceros.

La liquidez se controla a través del calce de los vencimientos de sus activos y pasivos, de la obtención de líneas de crédito y/o manteniendo los excedentes de liquidez, lo cual le permite a la Compañía desarrollar sus actividades normalmente.

La administración del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y disponibilidad de financiamiento, a través de una adecuada cantidad de fuentes de crédito comprometidas y la capacidad de liquidar transacciones principalmente de endeudamiento.

El siguiente cuadro muestra el vencimiento de las obligaciones contraídas por la Compañía a la fecha del balance general y los importes a desembolsar a su vencimiento, en base a los pagos contractuales no descontados que se realizarán:

	Al 31 de diciembre de 2014			
	Hasta 1 mes	Hasta 3 meses	De 3 a 12 meses	Total
Acreedores comerciales	23	-	-	23
<b>Total pasivos</b>	<b>23</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>23</b>

### c) **Riesgo de gestión de capital**

La Compañía administra el capital acorde con sus políticas internas y observando el cumplimiento de la normativa ecuatoriana.

## Notas a los estados financieros (continuación)

Los objetivos de la Compañía cuando maneja capital, son incremento patrimonial contra resultados.

Al 31 de diciembre de 2014, no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en la Compañía.

### **d) Riesgo de crédito**

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no reúna sus obligaciones bajo un instrumento financiero o contrato de cliente, lo que lleva a una pérdida financiera. La Compañía está expuesta a riesgo crediticio por sus actividades operacionales principalmente por cuentas por cobrar y por sus actividades financieras, incluyendo depósitos con bancos y otros instrumentos financieros.

Riesgos crediticios relacionados con créditos de clientes es administrado de acuerdo a las políticas, procedimientos y controles establecidos por la Compañía, relacionados a la administración del riesgo crediticio de clientes. La calidad crediticia del cliente se evalúa en forma permanente. Los cobros pendientes de los clientes son supervisados. La máxima exposición al riesgo crediticio a la fecha de presentación de los estados financieros es el valor de cada clase de activos financieros.

El riesgo de falta de pago de clientes debido a que la cartera de clientes de la Compañía, está conformada por clientes que han mantenido una relación comercial de largo plazo, y cuyo historial de pagos no reviste históricamente un riesgo para la Compañía.

## **17. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre de 2014 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la gerencia de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.