BUSINESS DEVELOPMENT SERVICES IMPERIUM
BISDEVELOPSERV CÍA. LTDA.

Estados Financieros, por los años terminados al 31 de Diciembre de 2015 y 2014
Con el Informe de Auditoría.

BUSINESS DEVELOPMENT SERVICES IMPERIUM BISDEVELOPSERV CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

INDICE **Páginas No.**

Informe de los Auditores Independientes	3 - 4
Estados de situación financiera	5
Estados de resultados integrales	6
Estados de cambios en el patrimonio de los Socios	7
Estados de flujos de efectivo	8 – 9
Políticas y notas a los estados financieros	10 – 18

Abreviaturas usadas:

US$. - Dólares de Estados Unidos de América

NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera

NIA - Normas Internacionales de Auditoria

Asesores Asociados Equitycorp Cía. Ltda.

Informe de los Auditores Independientes

A la Junta General de Socios de
BUSINESS DEVELOPMENT SERVICES IMPERIUM BISDEVELOPSERV CÍA. LTDA.

Dictamen sobre los estados financieros.

1. Hemos efectuado una Auditoría al estado de situación financiera que se adjunta de **Business Development Services Imperium Bisdevelopserv Cía. Ltda.,** al 31 de diciembre de 2015 y 2014, y los correspondientes estados de resultado integral, cambio en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como un resumen de las políticas contables significativas y notas explicativas.

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

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

Responsabilidad del auditor.

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basado en nuestra auditoría, la cual fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIIA, respecto a los años 2015 y 2014. Dichas normas requieren que cumpla con requisitos éticos y así como en la planificación y desempeño de nuestra auditoria, para obtener certeza razonable de que los estados financieros estén libres de distorsiones de importancia relativa.

4. Nuestras auditorías comprenden el desarrollo de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de Auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación de los riesgos de importancia relativa de los estados financieros por fraude o error. Al elaborar esas evaluaciones de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes considerados por la Compañía en la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, con la finalidad de diseñar procedimientos de Auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de las políticas contables utilizadas son apropiadas y que las estimaciones contables efectuadas por la Administración son razonables; así como una evaluación en la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de Auditoría.

Opinión sin salvedad.

5. En muestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1, presentan razonablemente en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **Business Development Services Imperium Bisdevelopserv Cía. Ltda.**, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Asesores Asociados Equitycorp Cía. Ltda.- FRW
RNAE No. 828
SC-RMV No. 2012.1.14.0076

Richar Simbaña Salinas - Socio

Quito D.M., 10 de Mayo de 2016

BUSINESS DEVELOPMENT SERVICES IMPERIUM BISDEVELOPSERV CÍA. LTDA.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

	NOTAS	2015	2014
ACTIVOS		(US$.)	
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo		1,505.67	4,384.26
Activos financieros:			
Cuentas y documentos por cobrar	5	1,184.73	2,810.90
Activos por impuestos corrientes	6	5,442.73	4,484.14
Servicios y otros pagos anticipados		40.00	514.64
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		8,173.13	12,193.94
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Muebles, enseres y equipos, neto	7	9,724.24	9,862.22
TOTAL ACTIVOS		17,897.37	22,056.16
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas y documentos por pagar	8	3,685.27	5,365.67
Obligaciones con trabajadores	9	848.44	1,126.01
Pasivos por impuestos corrientes	10	379.06	3,321.24
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		4,912.77	9,812.92
Cuentas por pagar socios	11	5,881.22	5,265.48
Jubilación patronal y desahucio	12	1,349.12	1,349.12
TOTAL PASIVOS		12,143.11	16,427.52
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:			
Capital suscrito o asignado	13	1,000.00	1,000.00
Reserva legal	14	376.55	370.27
Resultados acumulados		4,377.71	4,258.37
TOTAL PATRIMONIO		5,754.26	5,628.64
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS		17,897.37	22,056.16

Ver notas a los estados financieros

BUSINESS DEVELOPMENT SERVICES IMPERIUM BISDEVELOPSERV CÍA. LTDA.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

	NOTAS	2015	2014
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Ventas		48,370.00	52,853.20
Costo de Ventas		-	-
Utilidad Bruta en Ventas		48,370.00	52,853.20
GASTOS DE OPERACIÓN			
Gastos de Administración		36,054.58	42,557.45
Gastos Generales		11,742.38	9,142.58
Total Gastos de Operación		47,796.96	51,700.03
UTILIDAD EN OPERACION		573,04	1,153.17
OTROS INGRESOS (GASTOS)			
Otros ingresos		10.00	0.02
Otros gastos		(307.54)	(82.88)
Gastos financieros		(27.00)	(16.95)
Total Otros ingresos (gastos)		(324.54)	(99.81)
UTILIDAD ANTES DE LA PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA		248.50	1,053.36
PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES	15	(37.28)	(158.00)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		211.22	895.36
IMPUESTO A LA RENTA	4 y 15	(85.60)	(159.23)
UTILIDAD NETA		125.62	736.13
RESERVA LEGAL		6.28	36.81
UTILIDAD A DISPOSICION DE SOCIOS		119.34	699.32

Ver notas a los estados financieros

BUSINESS DEVELOPMENT SERVICES IMPERIUM BISDEVELOPSERV CIA. LTDA.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

	Capital Suscrito o asignado	Reserva Legal	Resultados acumulados	Total
			(US$.)	
			2014	
Saldos al 1 de enero del 2014	1,000.00	333.46	3,559.05	4,892.51
Apropiación de reserva legal	-	36.81	(36.81)	-
Utilidad neta	-	-	736.13	736.13
Saldos al 31 de diciembre del 2014	1,000.00	370.27	4,258.37	5,628.64
			2015	
Saldos al 1 de enero del 2015	1,000.00	370.27	4,258.37	5,628.64
Apropiación de reserva legal	-	6.28	(6.28)	-
Utilidad neta	-	-	125.62	125.62
Saldos al 31 de diciembre del 2015	1,000.00	376.55	4,377.71	5,754.26

Ver notas a los estados financieros

BUSINESS DEVELOPMENT SERVICES IMPERIUM BISDEVELOPSERV CIA. LTDA.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

	2015	2014
	(US$.)	
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Cobros procedentes de las ventas de servicios	49,037.58	62,784.21
Pagos a proveedores y empleados	(52,207.37)	(57,790.48)
Intereses pagados	(27.00)	(16.95)
Intereses ganados	-	-
Otros gastos	(307.54)	(82.88)
Otros ingresos	10.00	0.02
Efectivo neto (utilizado) provisto en las actividades de operación	(3,494.33)	4,893.92
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Muebles, enseres y equipo	-	(346.52)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	-	(346.52)
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Cuentas por pagar socios	615.74	(1,100.00)
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de financiamiento	615.74	(1,100.00)
(Disminución) Aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	(2,878.59)	3,447.40
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	4,384.26	936.86
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	1,505.67	4,384.26

Ver notas a los estados financieros

BUSINESS DEVELOPMENT SERVICES IMPERIUM BISDEVELOPSERV CIA. LTDA.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVISTO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACION
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

	2015	2014
	(US$.)	
UTILIDAD NETA	125.62	736.13
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVISTO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Depreciación de muebles, enseres y equipos	137.98	400.07
Castigo cuentas incobrables	(9.60)	-
Subtotal	128.38	400.07
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:		
(Aumento) disminución en:		
Cuentas y documentos por cobrar	1,635.77	10,818.84
Activos por impuestos corrientes	(958.59)	(887.83) (
Servicios pagados por anticipado	474.64	(368.81) (
Aumento (disminución) en:		
Cuentas y documentos por pagar	(1,680.40)	(1,764.13) (
Pasivos por impuestos corrientes	(2,942.18)	(3,414.60) (
Obligaciones con los trabajadores	(277.57)	(625.75) (
Subtotal	(3,748.33)	3,757.72
EFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVISTO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(3,494.33)	4,893.92

Ver notas a los estados financieros

BUSINESS DEVELOPMENT SERVICES IMPERIUM BISDEVELOPSERV CIA. LTDA.

POLÍTICAS Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

1. INFORMACION GENERAL

BUSINESS DEVELOPMENT SERVICES IMPERIUM BISDEVELOPSERV CIA. LTDA.- Fue constituida en la ciudad de Quito - Ecuador el 2 de junio del 2010 e inscrita en el Registro Mercantil el 9 de junio del mismo año. La actividad principal de la Compañía es prestar servicios de asesoría en los campos de contabilidad, consultoría, tributación legal, y auditoria, asesoría representación, administración y mercadeo, formar parte como socio o accionista de compañías constituidas o por constituirse en el ecuador o en el exterior que tengan relación con su objeto social, solicitar, registrar, adquirir o poseer en cualquier otra forma, usar, distribuir y explotar marcas, diseños, patentes, invenciones y procedimientos, tecnología y marcas registradas.

2. ANTECEDENTES

La Superintendencia de Compañías, según disposición emitida en la resolución 06.Q.ICI.004, del 21 de agosto de 2006, estableció que "las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF", sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

3. BASES DE PREPARACIÓN

Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por la International Accounting Standards Board (IASB) las que han sido adoptadas en Ecuador por la Superintendencia de Compañías, según disposición emitida en la resolución 06.Q.ICI.004, del 21 de agosto de 2006, estableció que "las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF", sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

a. Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros están expresados en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional) representada en Dólares (US$). El dólar es la unidad monetaria de la República del Ecuador. La República del Ecuador no emite papel moneda propio, y en su lugar, el dólar de los Estados Unidos de América se utiliza como moneda en curso legal.

b. Responsabilidad de la Información y Estimaciones Realizadas

La preparación de los presentes estados financieros consolidados 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.

4. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2013, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

Principio del devengado.- Los efectos de las transacciones y otras circunstancias deben tenerse en cuenta en el momento en que tienen lugar dichas transacciones o circunstancias y no cuando se produce el desembolso o ingreso de tesorería u otros medios líquidos.

En consecuencia, es preciso velar por la correlación en cada ejercicio solamente de los gastos e ingresos que sean imputables al mismo. Es decir, se registra el ingreso cuando se efectúa la facturación y se registra el gasto cuando se recibe la factura o nota de venta y dentro del período mensual respectivo.

Principio del costo.- Los bienes adquiridos a título oneroso se contabilizarán en su fecha de incorporación al patrimonio por su costo de adquisición.

Principio de prudencia.- La formulación de los estados financieros debe basarse en una valoración razonable de los hechos a fin de evitar todo riesgo de traspaso de incertidumbres susceptibles de perjudicar al patrimonio y a los resultados de la empresa.

De este modo, debe respetarse siempre el principio de prudencia, y en concreto las siguientes normas:

- Debe considerarse como ventas, todos los valores facturados, los mismos que deberán ser considerados además como ingresos.
- Deben tenerse en cuenta todos los riesgos previsibles y pérdidas probables para hacer las estimaciones requeridas, tales como no sobrevaluar activos, ni ingresos, ni subvaluar pasivos y gastos.

Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes .- En el estado de situación financiera, los activos son clasificados como corrientes cuando; se espera realizar el activo, o tiene la intensión de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación; mantiene el activo principalmente con fines de negociación; espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes después del período sobre el cual se informa; o el activo es efectivo o equivalente de efectivo sin ningún tipo de restricción.

La Compañía clasifica un pasivo como corriente cuando: espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación; mantiene un pasivo principalmente con el propósito de negociar; el pasivo se debe liquidar dentro de los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el cual se informa; o la Compañía no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante al menos los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

Efectivo y equivalentes de efectivo.- El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios deben ser presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

Provisión para cuentas incobrables.- La Compañía establece con cargo a resultados una provisión para cubrir posibles pérdidas que pueden llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar, de acuerdo a lo establecido por las disposiciones legales vigentes.

Muebles, enseres y equipos.- Están registrados al costo de adquisición. Los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. Los activos fijos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos, según los siguientes porcentajes anuales:

Activos	**Tasas**
Muebles y enseres	10%
Equipos de oficina	10%
Equipos de computación	33%

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

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

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

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

(a) los ingresos de actividades ordinarias totales del contrato pueden medirse con fiabilidad;

(b) es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos derivados del contrato;

(c) tanto los costos que faltan para la terminación del contrato como el grado de realización, al final del periodo sobre el que se informa, pueden ser medidos con fiabilidad; y

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

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

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

(a) los ingresos de actividades ordinarias deben ser reconocidos sólo en la medida en que sea probable recuperar los costos incurridos por causa del contrato; y

(b) los costos del contrato deben reconocerse como gastos del periodo en que se incurren.

Cualquier pérdida esperada por causa del contrato de provienen de los servicios prestados por la calificación de riesgos de emisores y valores debe ser reconocida inmediatamente como un gasto. Sin embargo, la Compañía mantiene la política de reconocimiento del ingreso; a medida que se prestan dichos servicios y a su vez son facturados por la Compañía.

Costos y gastos.- Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

Impuestos.- El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido para el ejercicio 2015 no se genero impuestos diferidos.

Impuesto a la renta corriente.- El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuestos aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. La tarifa de impuesto a la renta corriente es del 22%.

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

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

Provisiones.-

Una provisión se reconoce, si como resultado de un evento pasado, la Compañía tiene una obligación legal o implícita en el presente que pueda ser estimada con suficiente fiabilidad y es probable que una salida de beneficios económicos sea necesaria para cancelar la obligación.

Jubilación patronal y bonificación por desahucio.- El Código de Trabajo estable la obligatoriedad de los empleadores de conceder Jubilación Patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido entre 20 y 25 años de servicios continuos o interrumpidos en una misma institución. La Compañía al 31 de diciembre del 2015, no registra la provisión para jubilación patronal y desahucio en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente debidamente calificado.

Estado de flujo de efectivo.- Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

Nuevas normas de información financiera (NIIF) e interpretaciones.- Existen nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones que son efectivas para periodos anuales que inician después del 1 de enero del 2011, y no han sido aplicadas en la preparación de estos estados financieros. No se espera que estas tengan un efecto significativo sobre la medición de los valores registrados en los estados financieros de la Compañía.

5. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Un detalle de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2015 y 2014 es el siguiente:

	2015	2014
	(US$.)	
Clientes	1,501.00	9.60
Menos provisión para cuentas incobrables	416.27	425.87
	1,084.73	(416.27)
Anticipos a empleados	100.00	3,227.17
Otras	-	-
Total	1,184.73	2,810.90

Al 31 de diciembre del 2015, el saldo de la cuenta clientes corresponde a valores pendientes de cobro por servicios de auditoría a: Constructora Belfi S.A. y Canantop S.A. Generalmente estos rubros tienen un vencimiento entre 30 y 90 días plazo, no genera intereses.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el saldo de la cuenta anticipos empleados corresponde a créditos concedidos a empleados y funcionarios de la compañía para cubrir gastos emergentes, valores que se recuperan mediante descuentos mensuales del rol de pagos, saldos que no generan intereses.

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables por los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014 es el siguiente:

	2015	2014
	(US$.)	
Saldo al inicio del año	425.87	425.87
Provisión cargada al gasto	-	-
Castigos efectuados	(9.60)	-
Saldo al final del año	416.27	425.87

6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el saldo de la cuenta activos por impuestos corrientes corresponde principalmente a anticipos de impuesto a la renta relacionados con retenciones en la fuente efectuadas por clientes de la Compañía.

7. MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS NETO

Un detalle y movimiento de los muebles, enseres y equipos por los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014, es como sigue:

	Saldos al 01/ene/14	MOVIMIENTO Adiciones	MOVIMIENTO Ventas y/o Retiros	Saldos al 31/dic./14
		(US$.)		
Equipo de computación	7,737.91	160.00	-	7,897.91
Muebles y enseres	6,352.29	-	-	6,352.29
Equipos de oficina	2,385.00	186.52	-	2,571.52
Subtotal	16,475.20	346.52	-	16,821.72
Depreciación acumulada	(6,559.43)	(400.07)		(6,959.50)
Total	9,915.77	(53.55)	-	9,862.22

El cargo a gastos por depreciación de los muebles, enseres y equipos fue de US$. 400.07 en el año 2014.

	Saldos al 01/ene/15	MOVIMIENTO Adiciones	MOVIMIENTO Ventas y/o Retiros	Saldos al 31/dic./15
		(US$.)		
Equipo de computación	7,897.91	-	-	7,897.91
Muebles y enseres	6,352.29	-	-	6,352.29
Equipos de oficina	2,571.52	-	-	2,571.52
Subtotal	16,821.72	-	-	16,821.72
Depreciación acumulada	(6,959.50)	(137.98)	-	(7,097.48)
Total	9,862.22	(137.98)	-	9,724.24

El cargo a gastos por depreciación de los muebles, enseres y equipos fue de US$. 137.98 en el año 2015.

8. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Un detalle de las cuentas y documentos por pagar al 31 de diciembre del 2015 y 2014, se resume como sigue:

	2015	2014
	(US$.)	
Proveedores	1,752.49	4,883.72
Otras	1,520.00	-
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	412.78	481.95
Total	3,685.27	5,365.67

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el saldo de la cuenta proveedores corresponde a provisiones realizadas por la compañía para cancelar valores pendientes de pagos generados por las compras de bienes y servicios, se mantiene políticas de pagos que van desde 8 días a 15 días dependiendo del proveedor.

El saldo de la cuenta otras al 31 de diciembre del 2015 corresponde principalmente a anticipos efectuados por cliente Treasurefarms por servicios de auditoría externa, valor que se liquidara con la emisión de la correspondiente factura.

9. OBLIGACIONES CON TRABAJADORES

Un detalle de las obligaciones con trabajadores al 31 de diciembre del 2015 y 2014, se resume como sigue:

	2015	2014
	(US$.)	
Participación de trabajadores en las utilidades (nota 15)	37.28	158.00
Décimo cuarto sueldo	657.44	793.24
Décimo tercer sueldo	153.72	174.77
Total	848.44	1,126.01

10. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el saldo de la cuenta pasivos por impuestos corrientes, corresponde a retenciones del impuesto a la renta e IVA efectuado a proveedores locales, así como también el IVA generado en ventas.

11. CUENTAS POR PAGAR SOCIOS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el saldo de cuentas por pagar socios constituye fondos provistos para el financiamiento de las operaciones de la Compañía, no devenga interés y no tiene fecha específica de vencimiento.

12. RESERVA PARA JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

Un detalle de la reserva para jubilación patronal y bonificación por desahucio al 31 de diciembre del 2015 y 2014 es el siguiente:

	2015	2014
	(US$.)	
Jubilación patronal	1,349.12	1,349.12
Total	1,349.12	1,349.12

El movimiento de la reserva para jubilación patronal y bonificación por desahucio al 31 de diciembre del 2015 y 2014 es como sigue:

	Jubilación patronal	Bonificación por desahucio	Total Reserva
		(US$.)	
Saldo al 31 de diciembre del 2013	1,349.12	-	1,349.12
Provisión cargada al gasto	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre del 2014	1,349.12	-	1,349.12
Provisión cargada al gasto	-	-	-
Pagos realizados	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre del 2015	1,349.12	-	1,349.12

De acuerdo a las leyes laborales en vigencia todos aquellos empleados que se retiren después de 25 años de servicio en la misma institución tienen derecho a jubilación patronal. La Compañía acumuló este beneficio en el año 2011 basada en un estudio actuarial efectuado por un especialista independiente debidamente calificado. Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la compañía no acumuló este beneficio.

Adicionalmente, de acuerdo con el Código de Trabajo los empleados que se separen mediante desahucio tienen derecho a una bonificación en función del tiempo de servicio prestado. La Compañía no acumuló este beneficio en el año 2015 y 2014 basada en un estudio actuarial efectuado por un especialista independiente debidamente calificado.

13. CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el capital suscrito o asignado de la Compañía está dividido en mil acciones iguales, acumulativas e indivisibles con un valor nominal de US$ 1.00 cada una.

14. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que las compañías limitadas transfieran de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio un porcentaje no menor de un 5%, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el 20% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

15. PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

El gasto de impuesto a la renta por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 y 2014, fue determinado como sigue:

	2015	2014
	(US$.)	
Utilidad antes de la participación de trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	248.50	1,053.36
Participación de los trabajadores en las utilidades	(37.28)	(158.00)
Utilidad gravable	211.22	895.36
Más gastos no deducibles	307.54	69.68
Menos amortización de pérdidas	129.69	241.26
Base gravable	389.07	723.78
Impuesto a la renta:		
Tasa impositiva del 22% sobre utilidad gravable	85.60	159.23

El movimiento de la cuenta por pagar del impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014, es el siguiente:

	2015	2014
	(US$.)	
Saldos al inicio del año	-	-
Provisión cargada al gasto	85.60	159.23
Anticipo pendiente de pago	385.49	1,146.00
	471.09	1,305.23
Menos:		
Crédito tributario años anteriores	4,398.54	1,766.27
Impuestos retenidos por terceros	1,044.19	2,877.10
	5,442.73	4,643.37
Saldo al final del año	(4,971.64)	(3,338.14)

A la fecha de este informe se encuentran pendientes de revisión por parte de las autoridades tributarias las declaraciones de impuesto a la renta correspondientes a los años 2011 al 2015.

16. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de este informe (mayo 10 del 2016) no han ocurrido eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros.