

EGAS TAMAYO & ASOC.CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
NIIF PYMES
31 DE DICIEMBRE DEL 2014

INDICE

Balances Generales
Estados de Resultados
Estados de Cambios en el Patrimonio
Estados de Flujos de Efectivo
Notas a los Estados Financieros

DICIEMBRE 31.					
2014	2013	ACTIVO	Notas		
ACTIVO CORRIENTE					
851	5.828	Efectivo y Equivalentes de Efectivo	6		
31.414	62.572	Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras	7		
14.109	10.349	Cuentas por Cobrar			
46.375	78.749	Impuestos, retenciones y anticipos			
		Total Activos Corrientes			
ACTIVOS NO CORRIENTES					
19.211	13.937	Propiedad planta y Equipo	8		
		Cuentas por Cobrar Impuestos Diferidos			
		977			
		Total Activos no Corrientes			
		14.914			
		19.211			
		TOTAL ACTIVO			
		93.663			
		65.586			

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

MARCELO EGAS
Gerente General



MARCELO EGAS
Contador



PASIVO Y PATRIMONIO		Notas	2014	2013
			DICIEMBRE 31,	DICIEMBRE 31,
			2014	2013
PASIVO CORRIENTE				
Cuentas por pagar comerciales y otras	9	11.815	22.362	4.952
Impuestos por Pagar, retenciones, IVA		6.642		4.922
Otras Obligac Empleados Acum por Pagar	10	13.082		32.236
Total Pasivos Corrientes		31.539		
PASIVOS NO CORRIENTES				
Jubilación Patronal y Desahucio	11	22.666	0	
Total Pasivo		54.205	32.236	
PATRIMONIO				
			39.458	33.351
TOTAL			93.663	65.586

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

MARCELO EGAS
Gerente General

MARCELO EGAS
Contador


	Notas	2014	2013
Ingresos por Ventas	13	354,199	304,962
GASTOS OPERACIONALES	14	281,337	254,727
Gastos de Personal			
Otros Gastos Administrativos		42,901	40,705
(Otros ingresos) / gastos		0	0
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		324,238	295,432
Utilidad (Pérdida) antes de impuestos a la Renta		29,961	9,530
Menos gasto por Impuesto a la Renta			
Corriente		7,568	2,097
Diferido	16	(977)	(552)
Total Impuesto a la Renta		6,591	1,544
UTILIDAD / (PÉRDIDA) DEL AÑO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		23,369	7,986

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

MARCELO EGAS
Gerente General

MARCELO EGAS
Contador

(Expresado en dólares estadounidenses)

Resultados Acumulados	Otros Resultados	Integral	Capital	Social	Capitalizaciones	Aporte para futuras	Reservas	Legal	Resultados	Integrais	Total
Salidos al 1 de enero 2013	1.000	14.000	200	0	10.879	26,079	0	0	0	0	0
Distribución Utilidades - Socio						0			0		
Aporte de Socios						0			7,986		
Utilidad del Ejercicio 2013						0			7,986		
Salario Digno									-713		
Salidos al 31 de diciembre del 2013	1.000	14.000	200	0	18.151	33,351	-17,145		23,369	-117	
Cálculos Actuariales									-17,145		
Utilidad del Ejercicio 2014									23,369		
Salario Digno									-117		
Salidos al 31 de diciembre del 2014	1.000	14.000	200	-17,145	41,403	39,458					

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

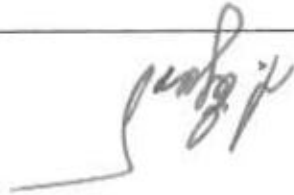
MARCELO EGAS
Gerente GeneralMARCELO EGAS
Contador

	2014	2013	Notas
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados en) Actividades de Operación	5,327	9,188	
Cobros procedentes de las Ventas	323,040	319,027	
Otros cobros de actividades de operación	3,760	8,143	
Pago a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(47,824)	(41,439)	
Pagos a y por cuenta de los empleados	(267,773)	(254,198)	
Otros pagos por actividades de operación	(5,876)	(22,344)	
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados en) Actividades de Inversión	(350)	(2,611)	
Adquisición de Propiedad, Planta y Equipo	(350)	(2,611)	
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados en) Actividades de Financiación	0	(9,708)	
Aporte en Efectivo para futuras capitalizaciones	-	-	
Financiación por Préstamos	-	(9,708)	
Dividendos Pagados	-	0	
Incremento (Disminución) neto de Efectivo y Equivalentes de Efectivo	4,977	(3,131)	
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al principio del periodo	851	3,983	
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al final del periodo	5,828	851	

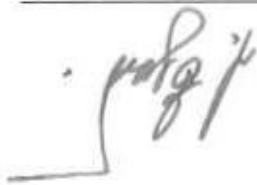
Continuación...

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

MARCELO EGAS
 Gerente General



MARCELO EGAS
 Contador



	Notas	2014	2013
...			
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes		(31,158)	15,748
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar		2,783	(1,744)
(Incremento) disminución en Otros Activos		8,160	(9,160)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales		(10,547)	(1,506)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar		1,692	(3,471)
Incremento (disminución) en beneficios empleados		5,404	(721)
Fijos de Efectivo netos procedentes de actividades de operación		6,327	9,188
Ganancia (Pérdida) antes del Imp. Renta y 15% Partic Uti		35,248	11,212
Ajuste por Partidas distintas al efectivo		(6,254)	(1,080)
Ajuste por gastos de depreciación y amortización		5,624	2,146
Ajuste impuesto a la renta		(6,591)	(1,541)
Ajuste por gasto participación trabajadores		(5,287)	(1,682)
Cambios en Activos y Pasivos		(23,666)	(944)

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

MARCELO EGAS
Gerente General

MARCELO EGAS
Contador

NOTA 1: ENTIDAD QUE REPORTA

EGAS TAMAYO & ASOCIADOS CIA. LTDA, en adelante la Compañía, se constituyó en la ciudad de Quito, República del Ecuador, el 10 de febrero de 2003.

Para efectos tributarios, el Registro Único de Contribuyentes es N° 1791871057001.

El domicilio principal de la Compañía es en Quito, Av. Almagro N29-54 y Pradera. Edif. Posada de las Artes.

El objeto social es la prestación de Servicios de control y asesoría en las áreas: contables, informática, impuestos, financiera, administrativa y afines.

NOTA 1. Aprobación de los Estados Financieros:

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014, que corresponden a los estados financieros bajo NIIF - PYMES de la compañía, han sido emitidos con la autorización de fecha 20 de marzo del 2015 del Gerente General y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Socios para su aprobación definitiva.

NOTA 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables:

2.1 Bases de Preparación de los Estados Financieros

Los presentes estados financieros de EGAS TAMAYO & ASOCIADOS CIA. LTDA., han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera PYMES (NIIF - PYMES) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicables de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF - PYMES requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza un juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

2.2 Transacciones en Moneda Extranjera**Moneda funcional y de presentación**

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

2.3 Efectivo y equivalente de efectivo

EGAS TAMAYO & ASOC. CIA. LTDA., considera como efectivo y equivalentes al efectivo los saldos de efectivo mantenido en caja y en cuentas corrientes bancarias, los depósitos a plazo y otras inversiones financieras con vencimiento a menos de 90 días.

Las líneas de sobregiros bancarias utilizadas se excluyen para todos los efectos, del efectivo y equivalente de efectivo y se incluyen en los préstamos que devengan intereses en el pasivo corriente del estado de situación financiera.

2.4 Instrumentos Financieros Básicos

2.4.1 Reconocimiento-

EGAS TAMAYO & ASOCIADOS CIA. LTDA., reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera en la fecha que se originan y /o en la fecha de la negociación en la que la Compañía comienza a ser parte de las provisiones contractuales del documento.

2.4.2 Medición inicial-

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no es designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

2.4.3 Medición posterior

a) **Préstamos y partidas por cobrar:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, EGAS TAMAYO & ASOCIADOS CIA. LTDA., presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

(i) **Cuentas por cobrar comerciales (a clientes):** Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por clientes directos por la venta de servicios en el curso normal de negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes.

Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

(ii) **Otras cuentas por cobrar:** Representadas principalmente por cuentas por cobrar a empleados y anticipos a proveedores que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado, que es equivalente a su costo amortizado, pues se liquidan en un plazo de hasta 90 días.

b) **Otros pasivos financieros:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, EGAS TAMAYO & ASOCIADOS CIA. LTDA., presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

Proveedores Locales y otras cuentas por pagar: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales en el curso normal del negocio. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 90 días. En caso de que sus plazos pactados de pago sean mayores a 12 meses, se presentan como pasivos no corrientes y generan intereses, que se reconocen en el estado de resultados integral bajo el rubro de Gasto por intereses.

2.4.4 Deterioro de activos financieros

EGAS TAMAYO & ASOCIADOS CIA. LTDA., establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las

cuentas a cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado.

2.4.5 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la compañía transfiere el activo a un tercero sin tener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.5 Propiedad, planta y equipo

2.5.1 Reconocimiento y Medición:

Las partidas de propiedad, planta y equipo son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. La propiedad, planta y equipo se reconoce como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable.

Para estos efectos el costo de los elementos de propiedad, planta y equipo comprenderá:

El precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio;

Todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia;

2.5.2 Gastos posteriores

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación se imputan a resultados, siguiendo el principio del devengado, como costo del ejercicio en que se incurren.

2.5.3 Depreciación

La depreciación comienza cuando los activos están listos para el uso que fueron concebidos, o en condiciones de funcionamiento normal. La depreciación se calcula aplicando métodos lineales sobre el costo de adquisición de los activos menos su valor residual si lo hubiese entendiendo que los terrenos sobre los que se asientan los edificios y otras construcciones tienen una vida ilimitada y que, por tanto, no son objeto de depreciación.

Las vidas útiles de los activos se determinan sobre la base de antecedentes técnicos, por tipo de activo. Cabe señalar que tanto las vidas útiles, los métodos de depreciación y los valores residuales si los hubiese son revisados periódicamente.

Las vidas útiles estimadas por clase de bienes son las siguientes:

2.6 Deterioro de activos no financieros

Otros Activos – Incluye Activos Fijos

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el valor del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso. Para determinar el valor en uso los flujos de efectivo futuros estimados se descuentan usando una tasa antes de impuesto que refleje las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener el activo o la unidad generadora de efectivo. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo).

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

Las pérdidas por deterioro se revierten si existe un cambio en su importe recuperable. Cuando se reverte una pérdida por deterioro, el valor del activo no puede exceder al valor que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro.

Al 31 de diciembre del 2014 y del 2013, no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros.

2.7 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del período comprende el impuesto a la renta corriente y el impuesto diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados por función, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso, el impuesto también se reconoce en el patrimonio en el Otro Resultado Integral (ORI).

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la aplicación de la tasa del 22%, aplicable a las utilidades gravables sobre la base de las leyes tributarias ecuatorianas.

Los impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

Con ocasión de cada cierre contable, se revisan los impuestos diferidos registrados (tanto activos como pasivos) con objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con los resultados de los análisis realizados.

2.8 Beneficios a los empleados**2.8.1 Beneficios a Corto Plazo**

Las obligaciones por beneficios a los empleados a corto plazo, tales como bonos de décimo tercero y décimo cuarto sueldo y porcentaje de participación de los trabajadores, son medidas en base no descontada y son reconocidas como gastos a medida que el servicio relacionado se provee o el beneficio es devengado por el empleado.

Se reconoce una obligación por el monto que se espera pagar a corto plazo o los planes de participación de los empleados en las utilidades, debido a que la Compañía posee una obligación legal o constructiva actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad.

2.8.2 Reconocimiento de ingreso de actividades ordinarias

Los ingresos provenientes de la venta de servicios en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neto de devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales. Los ingresos son reconocidos cuando el servicio se ha prestado, es probable que se reciban los beneficios económicos asociados con la transacción, los costos incurridos y las posibles devoluciones de bienes pueden ser medidos con fiabilidad. Si es probable que se otorguen descuentos y el monto de estos puede estimarse de manera fiable, el descuento se reconoce como reducción del ingreso cuando se reconocen las ventas.

2.9 Gastos

Los gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

NOTA 3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de los estados financieros de conformidad con las NIIF - PYMFS requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. A juicio de la Administración estas estimaciones no tienen un efecto significativo sobre las cifras presentadas en los estados financieros.

El detalle sobre los juicios críticos utilizados en la aplicación de políticas contables que tienen un efecto más importante sobre el monto reconocido en los estados financieros, es el siguiente:

- a) La valoración de activos para determinar la existencia de pérdidas por deterioro de los mismos.
- a) Las vidas útiles y valores residuales de las propiedades, planta y equipo e intangibles.

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible a la fecha de emisión de los presentes estados financieros, es posible que exista nueva información o nuevos acontecimientos que tengan lugar en el futuro que obliguen a modificarlas en próximos periodos, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros, como lo señala la sección 10 Políticas Contables, Estimaciones y Errores - NIIF - PYMFS.

NOTA 4. ADMINISTRACION DE RIESGOS

EGAS TAMAYO & ASOCIADOS CIA. LTDA, presenta un constante crecimiento en Ventas, en los últimos 5 años, en función de su posicionamiento como empresa de servicios contables con una cartera importante de clientes.

El principal riesgo existente es la capacidad del gobierno de mantener un ambiente político económico apropiado para el desarrollo económico del país. En este contexto consideramos las siguientes variables como determinantes:

1. Balanza Comercial: Existe una política a alcanzar equilibrios en las relaciones comerciales utilizando restricción de importaciones, generando una reducción de las actividades comerciales.

2. Moneda USD: Un cambio de moneda del dólar americano a una moneda local nacional parece improbable, sin embargo existe cierta incertidumbre generada por parte del círculo presidencial que boga por recuperar la capacidad gubernamental para realizar política monetaria.

3. Precio del Petróleo: La dependencia económica del país al precio del petróleo se mantiene desde varios años atrás. Se ha vivido una bonanza petrolera gracias al nivel internacional del precio. Sin embargo la sostenibilidad de dichos precios en el mediano plazo es incierto.

4. Tasas de Interés e Inflación: El país ha vivido un periodo de inflación controlada desde los primeros años de la dolarización (año 2000). Existe un mercado bancario con tasas de interés competitivas

NOTA 5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

A continuación se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
	al 31 Diciembre 2014	al 31 Diciembre 2013	Corriente	No corriente
Activos Financieros medidos al Costo	5,828	851		
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	5,828	851		
Activos Financieros medidos al Costo	62,572	31,414		
Amortizado	62,572	31,414		
Cuentas por cobrar Comerciales y otros	62,572	31,414		
Total Activos Financieros	68,400	32,266		
Pasivos Financieros medidos al Costo	11,815	22,362		
Amortizado	11,815	22,362		
Cuentas por Pagar Comerciales y otras	0	5,125		
Préstamos Socios	11,815	17,237		

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

Préstamos Ctas Relacionadas

0

Total Pasivos Financieros

11,815

22,362

0

Valor Razonable de Instrumentos Financieros

El valor en libros de los Instrumentos Financieros se aproximan al valor razonable debido a la naturaleza de exigibilidad en el corto plazo.

NOTA 6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Los saldos que se muestran en el estado separado de situación financiera al 31 de diciembre del 2014 y 31 de diciembre de 2013, como efectivo y equivalentes de efectivo se componen de lo siguiente:

	31/12/2014	31/12/2013
Caja Chica	230	230
Productanco Cia. Cie 02-005076060	5,596	621
Productanco Cia Cie 21763	2	0
Total efectivo y equivalente de efectivo	5,828	851

NOTA 7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES:

Un resumen de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2014 y 31 de diciembre de 2013, es el siguiente:

	31/12/2014	31/12/2013
Clientes Locales	60,873	23,950
Anticipo Proveedores	1,000	0
Anticipo Gastos Clientes	601	6,824
Cuentas por cobrar empleados (1)	98	640
Total deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	62,572	31,414

(1) El saldo de cuentas por cobrar empleados corresponde a anticipos y préstamos de corto plazo sin interés

No existen riesgos de incobrabilidad, por lo que no es necesario realizar provisiones

NOTA 8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

A continuación se presenta el detalle de propiedad, planta y equipo durante los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y, 31 de diciembre de 2013:

Saldos de Propiedad Planta y Equipo

Clases de Propiedades, Planta y Equipo, Saldo	31/12/2014	31/12/2013
Muebles y Enseres	5,496	6,389
Equipos de Computación	1,693	4,513
Vehículos	6,748	8,309
Total Saldo	13,937	19,211
Total Clases de Propiedad, Planta y Equipo - Costo Adquisición	7,458	7,458
Muebles y Enseres	7,863	7,513
Equipos de Computación	13,384	13,384
Vehículos	28,705	28,355
total Costo Adquisición	28,705	28,355
Clases de Depreciación Acumulada y Deterioro del Valor		
Muebles y Enseres	-1,962	-1,069
Equipos de Computación	-6,170	-3,000
Vehículos	-6,636	-5,075
total Depreciación Acumulada	-14,768	-9,143

Movimientos en Propiedades, Plantas y Equipos

El movimiento de propiedades, planta y equipos durante los años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013 se detalla a continuación:

Cifras en USD Al 31.12.2013	Muebles y Enseres	Equipos de Computación	Vehículos	Total	CAMBIOS		CAMBIOS	
					al 1 de Enero del 2013	al 31 de Diciembre 2013	al 31 de Diciembre 2014	al 31 de Diciembre 2014
					Costo Histórico	Costo Histórico	Costo Histórico	Costo Histórico
					Depreciación Acumulada	Depreciación Acumulada	Depreciación Acumulada	Depreciación Acumulada
					Valor en Libros al 1 de enero 2013	Valor en Libros al 31 de diciembre 2013	Valor en Libros al 31 de diciembre 2014	Valor en Libros al 31 de diciembre 2014
					Movimiento 2013	Movimiento 2013	Movimiento 2014	Movimiento 2014
					Adiciones	Adiciones	Adiciones	Adiciones
					Gasto por Depreciación	Gasto por Depreciación	Gasto por Depreciación	Gasto por Depreciación
					Movimiento Neto del año 2013	Movimiento Neto del año 2013	Movimiento Neto del año 2012	Movimiento Neto del año 2012
					al 31 de Diciembre 2013	al 31 de Diciembre 2014	al 31 de Diciembre 2014	al 31 de Diciembre 2014
					7,458	7,458	7,458	7,458
					-1,069	-1,069	-1,962	-1,962
					6,389	6,389	5,496	5,496
					7,513	7,513	7,863	7,863
					-3,000	-3,000	-6,170	-6,170
					4,513	4,513	1,693	1,693
					8,309	8,310	6,748	6,748
					-5,075	-5,074	-6,636	-6,636
					28,355	28,355	28,705	28,705
					-9,145	-9,144	-14,768	-14,768
					19,211	19,211	13,937	13,937

NOTA 9: PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El siguiente es un resumen de cuentas comerciales y otras por pagar al 31 de diciembre del 2014 y 31 de diciembre 2013:

Cuentas comerciales y otras por pagar	31/12/2014	31/12/2013
Proveedores Locales	0	128
Socios	11,815	17,237
Otras Ctas. por pagar corrientes	0	4,997
Total cuentas comerciales y otras por pagar	11,815	22,362

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 10. OTRAS OBLIGACIONES EMPLEADOS ACUMULADAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2014 y 31 de diciembre 2013 se compone de lo siguiente:

Clases de Provisiones	31/12/2014	31/12/2013
Otros beneficios (13to y 14to)	7.795	3.240
Participación en utilidades (1)	5.287	1.682
Otras Obligaciones por beneficios a empleados - corto plazo	13.082	4.922

(1)Participación en utilidades.
Se registra la participación de los empleados en los resultados de la Compañía los cuales son cancelados el cuarto mes del ejercicio económico siguiente.

NOTA 11: JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

A) Jubilación Patronal y desahucio

El movimiento en el valor presente de las reservas para pensiones de jubilación patronal e indemnizaciones por desahucio por los años que terminaron el 31 de diciembre del 2014 y 31 de diciembre 2013 es como sigue:

Jubilación patronal	Indemnizaciones por desahucio	Total
Obligación Por Beneficio Definido (OBD) al inicio de año	3.216	16.537
Costo laboral por servicios actuales	874	4.442
Costo financiero	207	1.078
Pérdida (ganancia) actuarial	89	608
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas		
Utilización		
Valor presente de obligaciones por beneficios	4.386	22.666
2014 definidos al 31 de diciembre del	18.28	

Según se indica en la nota 2.9, el Código del Trabajo del Ecuador establece que todos aquellos empleados que cumplieren 25 años de servicio para una misma compañía tienen derecho a jubilación patronal. La Compañía acumula este beneficio con base en estudios anuales elaborados por una firma de actuarios independientes. Según se indica en los estudios actuariales, el método actuarial utilizado es el "Método de Crédito Unitario Proyectado", a través del cual la Compañía atribuye una parte de los beneficios que se han de pagar en el futuro a los servicios prestados en el período corriente. Las obligaciones se miden según sus valores descontados, puesto que existe la posibilidad de que sean satisfechas muchos años después de que los empleados hayan prestado sus servicios y se determina el importe de las pérdidas y ganancias actuariales. Las disposiciones legales no establecen la obligatoriedad de constituir fondos o asignar activos para cumplir con el plan.

El efecto positivo o negativo sobre las indemnizaciones originadas por cambios en las estimaciones o por diferencias en las tasas de rotación, mortalidad, incrementos de sueldo, inflación, tasa de descuento, se registran directamente en resultados.

Las provisiones del plan de jubilación consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código del Trabajo del Ecuador, con un mínimo para la cuantificación de la pensión vitalicia mensual de US\$20 si el trabajador es beneficiario de la jubilación del IFSS y de US\$30 si sólo tiene derecho a la jubilación patronal, o un máximo igual al salario básico unificado medio del último año, 25 años mínimo de servicio sin edad mínima de retiro y las tablas de actividad y mortalidad ecuatoriana.

De acuerdo a los estudios actuariales contratados, el valor presente de la reserva matemática actuarial de jubilación patronal al 31 de diciembre del 2014, 31 de diciembre 2013:

RESERVAS MATEMÁTICAS

(en U.S. Dólares)

Trabajadores activos con derecho
adquirido de jubilación vitalicia (con 25
años o más de servicio)

Trabajadores activos con derecho
adquirido al valor proporcional del
beneficio de jubilación en caso de
despido (con más de 20 y menos de 25
años de servicio)

Trabajadores activos con 20 años o
menos años de servicio

18,280

NOTA 12. CAPITAL SOCIAL.

Al 31 de diciembre de 2014, el capital suscrito y pagado es 1.000 participaciones nominativas de un dólar cada una. Todas las acciones están íntegramente suscritas y pagadas, teniendo los mismos derechos y obligaciones.

NOTA 13: RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 31 de diciembre 2013 el saldo de otras reservas incluye lo siguiente:

Reservas		
Reserva Legal	200	200
Reserva Futura Capitalización	14,000	14,000
Resultados Acumulados	41,403	18,151
Otros Resultados Integrales	-17,145	
Total Reservas	38,458	32,351

12.1 Reserva Legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador exige que las compañías de responsabilidad limitada transfieran a reserva legal un porcentaje no menor al 5% de las utilidades netas anuales, hasta igualar por lo menos el 20% del capital social de la compañía. Dicha reserva no puede distribuirse a los socios, excepto en caso de liquidación de la compañía; sin embargo, puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

NOTA 14: Ingreso de las Actividades Ordinarias

De acuerdo a la política contable indicada en Nota 2.10 los ingresos ordinarios reconocidos en los periodos terminados 31 de diciembre del 2014 y 31 de diciembre 2013, se componen de:

Clases de Ingresos Ordinarios		
Servicios Contables	337,093	281,155
Servicios Nomina	13,576	7,810
Servicios Otros	3,530	15,997
Total Ventas	354,199	304,962

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 15. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Los costos y gasto operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza al 31 de diciembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013 son los siguientes:

Concepto	2014	2013
Gastos del Personal	281,337	254,727
Sueldos, Comisión y otras	205,931	190,582
Beneficios Sociales	67,802	57,579
Participación Utilidades	5,287	1,682
Otros Gastos Personal	2,317	4,885
Otros Gastos Administrativos	42,901	40,705
Arrendamiento	9,600	9,600
Suministros Oficina	5,594	4,236
Servicios Básicos	2,942	2,978
Depreciaciones	5,624	2,146
Mantenimientos y Reparaciones	3,867	7,272
Otros	15,273	14,472
total	324,238	295,432

NOTA 16: IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

15.1 Situación Fiscal

A la fecha de emisión de estos estados financieros, los años 2011 al 2014 están sujetos a una posible fiscalización. El Servicio de Rentas Internas no ha iniciado procesos de revisión o fiscalización a la empresa.

15.2 Impuesto a la Renta Diferido

El análisis de Impuestos Diferidos es el siguiente:

Activos (+) y Pasivos (-) por Impuestos Diferidos	31/12/2014	31/12/2013
Jubilación Patronal	977	-
Total	977	0

15.3 Conciliación Tributaria de Impuesto a la Renta

De acuerdo con las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno, la Compañía preparó la respectiva conciliación tributaria, un detalle de la misma es el siguiente :

	31/12/2014	31/12/2013
Utilidad (pérdida) antes de Imp. a la Renta y Part. Trabajadores	35,248	11,212
15% Participación Trabajadores	(5,287)	(1,682)
Gastos no Deducibles	4,440	-
Base Imponible para Impuesto a la Renta	34,401	9,530
Impuesto a la Renta (tarifa)	7,568	2,097
Anticipo calculado de impuesto a la renta	2,222	1,930

NOTA 17: CONTINGENCIAS

No existen Contingencias que se conozcan y puedan influir en las cifras reveladas en los presentes Estados Financieros

NOTA 18. EVENTOS SUBSECUENTES

No se tiene conocimiento de hechos ocurridos con posterioridad al 31 de diciembre de 2014 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros que pudiesen afectar significativamente la interpretación de los mismos.

MARCELO EGAS
Gerente General



MARCELO EGAS
Contador

