
SIMOBLUE S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014**

CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

SIMOBLUE S.A.

ESTADO FINANCIERO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	3 - 4
Balances generales	5
Estados de resultados	6
Estados de evolución del patrimonio de los accionistas	7
Estados de flujos de efectivo	8
Estados financieros expresados bajo NIIF	9
Notas a los estados financieros	10 - 18

Abreviaturas usadas:

US\$.	- Dólares de Estados Unidos de América (E.U.A.)
NEC	- Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIC	- Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera
SRI	- Servicio de Rentas Internas

INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES

A la Junta General de Socios de
SIMOBLUE S.A.

Introducción:

1. Hemos auditado el Estado de Situación Financiera adjunto de **SIMOBLUE S.A.**, al 31 de diciembre del 2015, y los correspondientes Estados de Resultados Integrales, de Evolución del Patrimonio de los Accionistas y de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas a los estados financieros. La revelación de la información comparativa es requerida por las Normas Internacionales de Contabilidad, así como las emitidas por Superintendencia de Compañías.

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros:

2. La Administración de **SIMOBLUE S.A.**, es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, y Normas Internacionales de Contabilidad NIC, aplicables en el Ecuador, así como con disposiciones emitidas por Superintendencia de Compañías. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno pertinente en la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de errores importantes, ya sea como resultado de fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; y realizar las estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias del entorno económico en donde opera la Compañía.

Responsabilidad de los Auditores Independientes:

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener seguridad razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes.

Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan errores importantes ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno pertinente de la Compañía en la preparación y presentación razonable de los estados financieros con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría incluye también la evaluación de si los principios de contabilidad utilizados son apropiados y si las estimaciones importantes hechas por la Administración de la Compañía son razonables, así como una evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base razonable para expresar una opinión.

INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES

A la Junta General de Socios de

SIMOBLUE S.A.

Página # 2

Opinión:

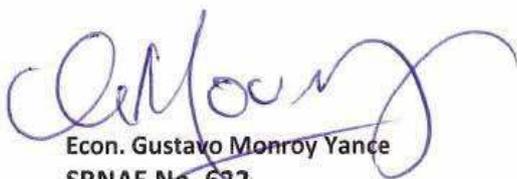
4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **SIMOBLUE S.A.**, al 31 de diciembre del 2015, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Contabilidad, Normas Internacionales de Información Financiera y las emitidas por Superintendencia de Compañías.

Énfasis:

5. Para fines comparativos y con base en Normas Internacionales de Auditoría y de Superintendencia de Compañías del Ecuador, se presentan saldos al 31 de diciembre del 2014.
6. Este informe se emite únicamente para información y uso por parte de los Accionistas de **SIMOBLUE S.A.**, y para su presentación ante la Superintendencia de Compañías del Ecuador en cumplimiento de lo dispuesto en la Resolución No. 03.Q.ICI.002, y no debe ser usado para otro propósito.

Guayaquil, Marzo 31 del 2016

AUDITOR EXTERNO



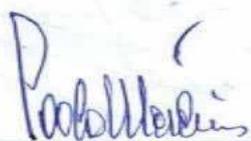
Econ. Gustavo Monroy Yance

SRNAE No. 622

RUC No. 0911323806001

SIMOBLUE S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014
(Expresados en Dólares)

<u>Notas</u>	<u>ACTIVO</u>		<u>2015</u>	<u>2014</u>
	ACTIVO CORRIENTE			
4	Efectivos y Equivalentes de Efectivo	US\$	4.266	125.597
5	Activos Financieros		891.128	882.864
6	Servicios y Otros Pagados por Anticipado		91.643	122.279
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE		<u>987.036</u>	<u>1.130.740</u>
	ACTIVO NO CORRIENTE			
7	Activos No Corrientes Mantenidos para la Venta		717.096	717.096
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		<u>717.096</u>	<u>717.096</u>
	TOTAL ACTIVO		<u>1.704.132</u>	<u>1.847.836</u>
	PASIVO			
	PASIVO CORRIENTE			
8	Cuentas y Documentos por Pagar		5.554	105.419
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	US\$	<u>5.554</u>	<u>105.419</u>
9	PASIVO LARGO PLAZO		<u>50.000</u>	<u>0</u>
			55.554	105.419
	PATRIMONIO			
10	Capital Suscrito y/o Asignado		1.368.000	1.368.000
	Reservas		43.111	0
	Resultados de años anteriores		339.570	47.250
	Resultados del Ejercicio		(102.103)	327.167
	TOTAL PATRIMONIO	US\$	<u>1.648.579</u>	<u>1.742.417</u>
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	US\$	<u>1.704.132</u>	<u>1.847.836</u>


 REPRESENTANTE LEGAL


 CONTADOR GENERAL

(VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS)

SIMOBLUE S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014
(Expresados en Dólares)

	<u>2.015</u>	<u>2.014</u>
<u>INGRESOS</u>		
Ventas de Bienes	0	1.026.508
Arriendos	0	0
TOTAL INGRESOS	US\$ 0	1.026.508
<u>COSTOS DE VENTAS</u>		
Costo De Ventas	0	456.534
TOTAL COSTOS DE VENTAS	0	456.534
<u>GASTOS</u>		
GASTOS DE PERSONAL	28.373	16.120
GASTOS FIJOS DE OPERACIÓN	39.552	11.875
GASTOS LEGALES	0	38.366
GASTOS DE MANTENIMIENTO	0	14
OTROS GASTOS	17.493	30.574
GASTOS NO DEDUCIBLES	461	9.102
COMISIONES EN VENTA	0	41.510
GASTOS FINANCIEROS	US\$ 0	402
TOTAL GASTOS	US\$ 85.878	147.962
RESULTADOS DEL EJERCICIO	US\$ -85.878	422.012
Participación de trabajadores (15%)	0	0
RESULTADOS DEL EJERCICIO	US\$ -85.878	422.012
22% de Impuesto a la Renta	0	-94.845
Anticipo que se constituye Impuesto Renta	-16.225	0
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	US\$ -102.103	327.167


 REPRESENTANTE LEGAL


 CONTADOR GENERAL

SIMOBLUE S.A.

ESTADOS DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresados en Dólares)

	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Aportes</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Resultado Ejercicio</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2013	1.368.000	0	0	21.027	26.223	1.415.250
Transferencia a resultados acumulados				26.223	(26.223)	0
Resultados del ejercicio					422.012	422.012
Impuesto a la renta					(94.845)	(94.845)
Saldos al 31 de diciembre del 2014	1.368.000	0	0	47.250	327.167	1.742.417
Transferencia a resultados acumulados				327.167	(327.167)	0
Transferencia a reserva legal		43.111		-43.111		0
Resultados del ejercicio					(85.878)	(85.878)
Anticipo que se constituye Impuesto Renta					(16.225)	(16.225)
Ajuste				8.264		8.264
Saldos al 31 de diciembre del 2015	1.368.000	43.111	0	339.570	(102.103)	1.648.579



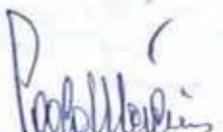
REPRESENTANTE LEGAL

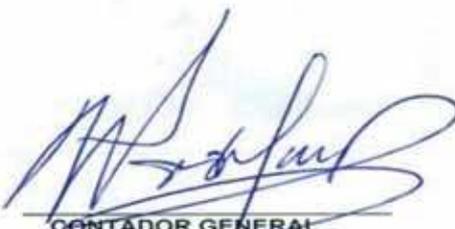


CONTADOR GENERAL

SIMOBLUE S.A.
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014
(Expresados en Dólares)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>		
Activos financieros - recibidos de clientes	0	259.907
Servicios y Otros Pagos Anticipados	30.636	(71.455)
Cuentas por Pagar y pagos	(185.743)	(550.492)
Impuesto a la renta del periodo	(16.225)	(94.845)
TOTAL FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	US\$ (171.331)	(456.886)
<u>FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u>		
Activos No Corrientes Mantenedos Para la Venta	0	456.534
TOTAL FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	US\$ 0	456.534
<u>FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u>		
Accionistas y relacionadas	50.000	0
TOTAL FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	US\$ 50.000	0
Aumento (Disminución) neto del efectivo y equivalentes de Efectivo	(121.331)	(352)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	125.597	125.949
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	US\$ 4.266	125.597
<u>CONCILIACIÓN DEL FLUJO DE EFECTIVO:</u>		
Activos financieros al inicio del periodo	882.864	116.263
Ventas del ejercicio	0	1.026.508
Activos financieros al final del periodo	(882.864)	(882.864)
	US\$ 0	259.907
Cuentas y documentos por pagar al inicio del periodo	105.419	51.416
Pagos del periodo	85.867	604.495
Cuentas y documentos por pagar al final del periodo	(5.554)	(105.419)
	US\$ 185.733	550.492
Efecto	US\$ (185.733)	(290.585)
Servicios y Otros Pagos Anticipados	30.636	(71.455)
Impuesto a la renta del periodo	(16.224)	(94.845)
Activos No Corrientes Mantenedos Para la Venta	0	456.534
Accionistas y relacionadas	50.000	0
Aumento (Disminución) neto del efectivo y equivalentes de Efectivo	US\$ (121.321)	(352)


 REPRESENTANTE LEGAL


 CONTADOR GENERAL

SIMOBLUE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

SIMOBLUE S.A., La Compañía fue constituida en Ecuador en la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas en Mayo 2013 y operó a partir de Junio del 2013, su actividad principal COMPRA.-VENTA DE BIENES INMUEBLES, su capital se encuentra distribuido de la siguiente manera Simonutti Carmen con el 20% que representa en USD \$ 273.600; Simonutti Liana con el 20% que representa en USD \$ 273.600; Simonutti Lucia con el 20% que representa en USD \$ 273.600; Simonutti Maddalena con el 20% que representa en USD \$ 273.600; Simonutti Maria Teresa con el 20% que representa en USD \$ 273.600; está es la totalidad de las acciones USD \$ 1'368.000.00 ; RUC No. 0992762500001.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

La Compañía en cumplimiento con lo establecido por la Superintendencia de Compañías en su resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, ha realizado la transición de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), con un período de transición que comprende desde el 1 de enero al 31 de diciembre de 2011 y aplicación total a partir del 1 de enero de 2013, en concordancia con lo estipulado en el Artículo primero de la citada resolución.

Base de presentación.- Los presentes Estados Financieros de la Compañía corresponden al período terminado el 31 de diciembre de 2015 y han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, anteriormente los Estados Financieros se preparaban de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico. La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

La Federación nacional de Contadores del Ecuador y el Instituto de Investigaciones Contables del Ecuador, mediante comunicación de febrero 22 del 2006, solicitan la sustitución de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC por las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF". El Comité Técnico del Instituto de Investigaciones Contables del Ecuador, en comunicación del 5 de junio del 2006, recomienda la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad "IAS"; y adicionalmente recomienda que las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" deberían adoptarse durante el año 2006, sin embargo, debido a que el proceso requiere de amplia divulgación y capacitación, su aplicación obligatoria se implementará a partir del ejercicio económico del año 2009.

En el artículo 2 de la Resolución No. 06.Q.IC1-004 de agosto 21 del 2006 publicada en el Registro Oficial No. 348 de septiembre del 2006, se resuelve disponer 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 del Ecuador, para el registro, preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1 de enero del 2009.

SIMOBLUE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014

Vigencia: **La Resolución SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01 entró en vigencia a partir de enero 12 de 2011.**

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

Efectivo y Equivalentes al Efectivo.- Incluye dinero efectivo y depósito en bancos disponibles.

Activos financieros.- Los activos financieros se reconocen en los estados financieros cuando se produce su adquisición y se registran inicialmente a su valor razonable, incluyendo en general, los costos asociados a dicha adquisición.

Los activos financieros se clasifican de la siguiente forma:

- **Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados.**
Corresponden a aquellos adquiridos con el objetivo de beneficiarse a corto plazo de las variaciones que experimenten en sus precios o con las diferencias existentes entre sus precios de compra y venta.
- **Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento.**
Corresponden a aquellos activos cuyos cobros son de monto fijo o determinable y cuyo vencimiento está fijado en el tiempo.
- **Activos financieros disponibles para la venta.**
Se incluyen aquellos valores adquiridos que no se mantienen con propósito de negociación y que no son calificados como inversión al vencimiento.

Cuentas y documentos por cobrar.- Las partidas por cobrar corresponden principalmente aquellos deudores pendientes de pago, por COMPRA.-VENTA DE BIENES INMUEBLES. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable, menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar. En la medición posterior, no se utiliza el método del interés efectivo, dado que la recuperación de estos saldos es de muy corto plazo.

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 en base a lo establecido por las disposiciones legales vigentes.

Gastos pagados por anticipado.- Los gastos pagados por anticipado corresponden a pólizas de seguros contratadas, las cuales son distribuidas a lo largo del período cubierto por el pago y con cargo a la cuenta correspondiente en el estado de resultados integrales cuando se incurren. Los gastos pagados por anticipado se esperan realizar durante el período de no más de doce meses después de la fecha de pago.

Activos intangibles.- Los activos intangibles adquiridos se miden inicialmente al costo. Luego del reconocimiento inicial, se registran al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro del valor, en caso de existir.

SIMOBLUE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014

Los activos intangibles con vidas útiles finitas se evalúan para determinar si tuvieron algún deterioro del valor siempre que exista un indicio de que el activo intangible pudiera haber sufrido dicho deterioro.

Las ganancias o pérdidas que surjan del retiro en libros del activo intangible se miden como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo, y se reconocen en el estado de resultados integrales cuando se retira el activo.

Beneficios post empleo y otros beneficios de largo plazo: Como beneficios a largo plazo se consideran los beneficios post empleo como la jubilación patronal y desahucio, estos beneficios son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual, se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado. Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el período en que se incurren.

La provisión para jubilación patronal se calcula para el total de empleados, sin embargo, las normas tributarias aceptan como gastos deducibles para la determinación del impuesto a la renta de cada ejercicio económico únicamente al incremento o decremento de la provisión de empleados con 10 o más años de servicio consecutivo.

Reserva legal.- La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

Reserva de capital.- De acuerdo con Resolución No. 01.Q.ICI.017 emitida por la Superintendencia de Compañías, publicada en el R.O. No. 483 del 28 de diciembre del 2001, el saldo de la cuenta reserva de capital no podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar capital suscrito no pagado, en cambio podrá ser capitalizada, en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio concluido, si las hubiere, o devuelto a los accionistas en caso de liquidación de la Compañía.

Reconocimiento de ingreso.- La Compañía reconoce como ingresos por la COMPRA.- VENTA DE BIENES INMUEBLES.

Intereses.- En el año 2015 y 2014, la Compañía tiene la política de registrar los intereses generados en créditos concedidos por bancos locales mediante el método del devengo.

Participación de trabajadores en las utilidades.- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, las sociedades pagarán a sus trabajadores el 15% de la utilidad operacional.

Impuesto a la renta.- La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades nacionales pagarán sobre la utilidad después del 15% de participación de trabajadores la tarifa del 22% de impuesto a la renta, o una tarifa del 15% de impuesto a la renta en el caso de reinversión de utilidades.

SIMOBLUE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014

Estados de flujos 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. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

Estimaciones de la administración.- Las políticas de contabilidad que sigue la Compañía, están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, las cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de contingencias activas y pasivas a la fecha de los estados financieros, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos durante el período corriente. La estimación más significativa en relación con los estados financieros adjuntos se refiere a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- La vida útil y valor residual de los activos materiales.
- La necesidad de constituir provisiones y, en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas.
- La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos.
- Depreciación de propiedad, propiedad planta y equipo.
- Amortización de activos intangibles.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados.

En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría de forma prospectiva.

3. INDICE DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

La información relacionada con el porcentaje de variaciones en los índices de precios al consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, es como sigue:

<u>Año terminado</u> <u>Diciembre 31</u>	<u>Variación</u> <u>Porcentual</u>
2006	2,87
2007	2,32
2008	8,83
2009	3,29
2010	3,00
2011	4,00
2013	4,16
2014	3,83
2015	3,38

SIMOBLUE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los saldos de Bancos son los siguientes:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
CAJA BANCOS		
Banco Pichincha	4.266	125.597
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFECTIVO USD	<u><u>4.266</u></u>	<u><u>125.597</u></u>

No tiene valores restringidos

5. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los saldos de las cuentas por cobrar es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS		
Cuentas por Cobrar Accionistas USD	891.128	882.864

Por disposiciones de Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento, las cuentas por cobrar Accionistas, se constituyen reparto de dividendos anticipados, sobre los cuales se debe aplicar la debida retención en la fuente.

6. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los saldos de las servicios y otros pagos anticipados son los siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS		
Anticipos a Proveedores	91.643	122.279

7. ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los movimientos de activos fijos fueron los siguientes:

	<u>2.015</u>	<u>2.014</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES M ANTENIDOS -PARA LA VENTA Y		
TERRENOS/ EDIF/ DPTOS		
Inventario de Inmuebles	717.096	717.096
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES M ANTENIDOS -		
PARA LA VENTA USD	<u><u>717.096</u></u>	<u><u>717.096</u></u>

SIMOBLUE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014

<u>ARTÍCULO</u>	<u>NOMBRE</u>			<u>STOCK</u>	<u>Promedio</u>	<u>Total</u>
BODEGA:		MAESTRA DE ARTÍCULOS				
c08-01	C08-01 -	C C: 97-316-01	1,165.92 mts	1.165,92	80,00	93.273,60
C08-02	C08-02 -	C C: 97-316-02	1,117.38 mts	1.117,38	80,00	89.390,40
E14-12	E14-12 -	C C: 97-209-12	830.53 mts	830,53	80,00	66.442,40
E14-13	E14-13 -	C C: 97-209-13	878.78 mts	878,78	80,00	70.302,40
F"4-32-	F"4-32-	C C: 97-304-32	430.00 mts2	430,00	80,00	34.400,00
F02-03	F02-03 -	C C: 97-301-03	1,675.32 mts	1.675,32	80,26	134.464,80
F7-06-	F7-06-	C C: 97-306-06	1,585.25 mts2	1.585,25	80,00	126.820,00
F7-07-	F7-07-	C C: 97-306-07	1,275.03 mts2	1.275,03	80,00	102.002,40
TOTALES:				8.958,21		717.096,00

8. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el saldo de cuentas es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Otras cuentas por cobrar a largo plazo	85.878	0

9. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el saldo de cuentas por pagar es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Proveedores en General	110	13.717
Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio	4.836	90.009
Otros Impuestos por Pagar	607	1.584
Aporte Individual (9.35%)	-	47
Aporte Patronal (12.15%)	-	61
TOTAL ANTICIPOS DE CLIENTES	USD 5.554	105.419

Proveedores.- Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, representan facturas de bienes y servicios con proveedores locales, que no generan intereses y tienen vencimiento promedio de 30 días.

SIMOBLUE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014

10. PASIVOS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los saldos, son los siguientes:

		<u>2.015</u>	<u>2.014</u>
PASIVO LARGO PLAZO			
Ctas. Por Pagar Accionistas	USD	<u>50.000</u>	<u>0</u>

11. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el capital social está conformado de la siguiente forma:

<u>NOMINA DE ACCIONISTAS</u>	<u>PARTICIPACIÓN</u>	<u>%</u>	<u>COSTO</u>	<u>VALOR</u>
Simonutti Carmen	273.600	20%	\$ 1,00	\$ 273.600,00
Simonutti Liana	273.600	20%	\$ 1,00	\$ 273.600,00
Simonutti Lucia	273.600	20%	\$ 1,00	\$ 273.600,00
Simonutti Maddalena	273.600	20%	\$ 1,00	\$ 273.600,00
Simonutti Maria Teresa	<u>273.600</u>	<u>20%</u>	<u>\$ 1,00</u>	<u>\$ 273.600,00</u>
TOTAL CAPITAL SUSCRITO	<u>1.368.000</u>	<u>100%</u>		<u>\$ 1.368.000,00</u>

12. VENTAS Y COSTO DE VENTAS: Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, las ventas netas y el costo de venta resultó en:

		<u>2.015</u>	<u>2.014</u>
<u>INGRESOS</u>			
Ventas de Bienes		0	1.026.508
Intereses Financieros		0	0
Otros		<u>0</u>	<u>0</u>
TOTAL INGRESOS	US\$	0	1.026.508
<u>COSTOS DE VENTAS</u>			
Costo De Ventas		<u>0</u>	<u>456.534</u>
TOTAL COSTOS DE VENTAS		0	456.534

SIMOBLUE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014

13. PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los saldos, son los siguientes:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS			
Cuentas por Cobrar Accionistas	USD	891.128	882.864
PASIVO LARGO PLAZO			
Ctas. Por Pagar Accionistas	USD	50.000	0

14. IMPUESTO A LA RENTA

La Compañía no ha sido fiscalizada por el Servicio de Rentas Internas – SRI. La función fiscalizadora por parte de las autoridades de rentas está facultada para los tres últimos ejercicios económicos. La conciliación tributaria preparada por la Compañía para establecer el impuesto a la renta causado en el año 2015 y 2014 fue la siguiente:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
RESULTADOS DEL EJERCICIO	US\$	-85.878	422.012
Participación de trabajadores (15%)		0	0
RESULTADOS DEL EJERCICIO	US\$	-85.878	422.012
22% de Impuesto a la Renta		0	-94.845
Anticipo que se constituye Impuesto Renta		-16.225	0
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	US\$	<u>-102.103</u>	<u>327.167</u>

15. INCONSISTENCIAS

La Compañía registró todas sus transacciones cumpliendo con los requisitos de soporte y normas contables, aun cuando pudieran existir algunas de estas transacciones que la parte formal de la documentación difiera con el criterio de las autoridades tributarias.

16. PRECIOS DE TRANSFERENCIAS

De acuerdo a Resolución NAC-DGER2008-0464 del Servicio de Rentas Internas publicada en el Registros Oficial #324 de abril 25 del 2008, establece que los contribuyentes del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a \$3,000,000.00, deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el anexo de precios de transferencia; y, si el monto es superior a los \$15,000,000.00 deberán presentar adicionalmente el informe integral de precios de transferencia.

17. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 1 de enero del 2015 y a la fecha de elaboración del presente informe, no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran

tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos y que ameriten una mayor exposición.

18. EVALUACIÓN DE EXPOSICIONES DE RIESGOS

Gestión del riesgo Las actividades de la Compañía están expuestas a diversos riesgos como se describe a continuación:

Riesgo país El negocio, la condición financiera y los resultados operacionales de la Compañía dependerán en parte de las condiciones de estabilidad política y económica del Ecuador, tales como la disminución del precio del petróleo; eventuales cambios adversos en tales condiciones pueden causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales. De la evaluación efectuada se determina un riesgo moderado.

Riesgo de liquidez Se genera cuando la entidad no puede hacer frente a las exigibilidades u obligaciones con terceros, por insuficiencia en el flujo de caja. De la evaluación efectuada se determina un riesgo bajo.

<u>INDICE DE LIQUIDEZ Y SOLVENCIA:</u>		<u>2015 Resultados</u>		<u>2013 Resultados</u>	
Razón corriente	<u>Activo corriente</u>	987.036	177,72	1.130.740	10,73
	<u>Pasivo corriente</u>	5.554		105.419	
Capital de trabajo			(9.405.989)		(6.015.530)
Prueba acida	<u>Activo corriente - Inventario</u>	987.036	177,72	1.130.740	10,73
	<u>Pasivo corriente</u>	5.554		105.419	

Riesgo de crédito Esta exposición es monitoreada constantemente de acuerdo con el comportamiento de pago de los deudores. Las cuentas por cobrar están sujetas a evaluaciones en las que se considera la capacidad de pago, historial y las referencias del deudor, así como su cumplimiento. Debido a que la Compañía realiza transacciones únicamente con terceros reconocidos, no se solicitan garantías reales en relación con los activos financieros. Moderado. De la evaluación efectuada se determina un riesgo bajo.

<u>INDICADORES DE ACTIVIDAD:</u>					
Número de días cartera a mano	<u>Cuentas por cobrar x 360</u>	891.128	891.128	882.864	1
	<u>Ventas netas</u>	1		1.026.508	
Rotación de cartera	<u>360</u>	360	0	360	419
	<u>N. de días cartera a mano</u>	891.128		1	
Rotación de activos operacionales	<u>Ventas netas</u>	1	0	1.026.508	1
	<u>Activos operacionales brutos</u>	987.036		1.130.740	
Rotación de activos fijo	<u>Ventas netas</u>	1	1	1.026.508	1.026.508
	<u>Activo fijo bruto</u>	1		1	
Rotación activo total	<u>Ventas netas</u>	1	0,00	1.026.508	0,56
	<u>Activo total bruto</u>	1.704.132		1.847.836	
Rotación del capital de trabajo	<u>Ventas netas</u>	1	0,00	1.026.508	1,00
	<u>Act. Cte. - Pasivo Cte.</u>	981.482		1.025.321	

Riesgo de los activos Los activos fijos (Vehículos) de la compañía se encuentran cubiertos a través de pólizas de seguro pertinentes, cuyos términos y condiciones son las usuales en el mercado. De la evaluación efectuada se determina un riesgo bajo.

Riesgo Operativo

De la evaluación se desprende riesgo bajo.

INDICADORES DE ENDEUDAMIENTO:

Endeudamiento sobre activos totales	$\frac{\text{Total pasivo}}{\text{Total activo}} \times 100\%$	<u>55.554</u> 1.704.132	3%	<u>105.419</u> 1.847.836	6%
Endeudamiento o apalancamiento	$\frac{\text{Total pasivo}}{\text{Total patrimonio}} \times 100\%$	<u>55.554</u> 1.648.579	3%	<u>105.419</u> 1.742.417	6%
Concentración de endeudamiento	$\frac{\text{Pasivo corriente}}{\text{total pasivo}} \times 100\%$	<u>5.554</u> 55.554	10%	<u>105.419</u> 105.419	100%
Concentración a largo plazo	$\frac{\text{Pasivo no corriente}}{\text{Total pasivo}} \times 100\%$	<u>50.000</u> 55.554	90%	<u>-</u> 105.419	0%

INDICADORES DE RENTABILIDAD:

Rentabilidad del patrimonio	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Patrimonio}}$	<u>-</u> 1.648.579	0%	<u>61.021</u> 1.742.417	4%
Margen operacional de utilidad	$\frac{\text{Utilidad operacional}}{\text{Ventas netas}}$	<u>-</u> -	-	<u>569.974</u> 1.026.508	0,56

Riesgo Legal

La empresa durante el periodo de análisis no ha tenido demandas de ninguna índole que le represente un riesgo legal. De la evaluación efectuada se determina un riesgo bajo.

Riesgo Reputacional

De la evaluación efectuada, a empresa ha cumplido con sus obligaciones tanto con entes gubernamentales, como empleados, proveedores, clientes, y accionistas. De la evaluación efectuada se determina un riesgo bajo.

Gastos de Adm. Y ventas a ventas	$\frac{\text{Gastos de Adm. Y ventas}}{\text{Ventas netas}}$	<u>85.878</u> -	0%	<u>147.962</u> 1.026.508	14%
Margen bruto de utilidad	$\frac{\text{Utilidad bruta}}{\text{Ventas netas}}$	<u>-</u> -	0%	<u>422.012</u> 1.026.508	41%
Margen neto de utilidad	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas netas}}$	<u>-</u> -	0%	<u>327.167</u> 1.026.508	32%