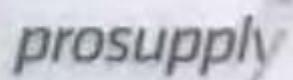


PROVEEDOR DE TECNOLOGÍA S.A. - PROSUPPLY

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

CON EL DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

The logo for Prosupply, featuring the word "prosupply" in a lowercase, sans-serif font. The letters are light gray and have a subtle drop shadow, giving them a three-dimensional appearance as if they are floating above a light gray rectangular background.

PROVEEDOR DE TECNOLOGÍA S.A. - PROSUPPLY

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

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
Dictamen de los Auditores Independientes	3
Estado de situación financiera	4
Estado de resultados integrales	5
Estado de cambios en el patrimonio neto de los accionistas	6
Estado de flujos de efectivo	7 - 8
Notas a los estados financieros	9 - 20

Abreviaturas usadas:

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

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de
PROVEEDOR DE TECNOLOGÍA S.A. - PROSUPPLY:

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **PROVEEDOR DE TECNOLOGÍA S.A. - PROSUPPLY**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015, y los correspondientes estado de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas y de flujos del 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. Esta es la primera auditoría de estados financieros practicada a **PROVEEDOR DE TECNOLOGÍA S.A. - PROSUPPLY**, en consecuencia, la interpretación de la información financiera debe ser analizada con base a este acontecimiento.

Responsabilidad de la Gerencia sobre los Estados Financieros:

2. La Gerencia de **PROVEEDOR DE TECNOLOGÍA S.A. - PROSUPPLY** es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la Gerencia considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de distorsiones importantes, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor:

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. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de distorsiones importantes en los estados financieros, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgos, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía para 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 general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base razonable para expresar una opinión.

Opinión:

4. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **PROVEEDOR DE TECNOLOGÍA S.A. - PROSUPPLY** al 31 de diciembre del 2015, así como su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

MOORES ROWLAND ECUADOR C LTDA.
SC-RNAE-2 No. 373

Marzo 2 del 2016
Quito - Ecuador

CPA Jorge Sud Vivanco, MSC
Director de Auditoría
Registro No. 0.13987

PROVEEDOR DE TECNOLOGÍA S.A. - PROSUPPLY

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en Dólares)**

Notas ACTIVOS

	ACTIVOS CORRIENTES:	
3	Efectivo y equivalentes de efectivo	8,670
	Inversiones temporales	3,000
4	Activos financieros	377,905
5	Inventarios	322,892
6	Activo por impuestos corrientes	75,266
7	Servicios y otros pagos anticipados	<u>121,311</u>
	TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	<u>909,044</u>
	ACTIVOS NO CORRIENTES:	
8	Propiedades, planta y equipo, neto	178,737
9	Inversiones en acciones y participaciones	331,434
10	Otros activos no corrientes, neto	<u>37,183</u>
	TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	<u>547,354</u>
	TOTAL ACTIVOS	<u>1,456,398</u>
	<u>PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS</u>	
	PASIVOS CORRIENTES:	
	Obligaciones bancarias corrientes	4,128
11	Pasivos financieros	145,678
12	Pasivo por impuestos corrientes	70,073
13	Otros pasivos corrientes	<u>131,079</u>
	TOTAL PASIVOS CORRIENTES	<u>350,958</u>
	PASIVOS NO CORRIENTES:	
14	Reserva para jubilación patronal e indemnizaciones	47,943
15	Compañías relacionadas largo plazo	<u>404,250</u>
	TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	<u>452,193</u>
	TOTAL PASIVOS	<u>803,151</u>
	<u>PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS:</u>	
16	Capital social	576,800
2	Reservas	46,342
	Resultados acumulados	<u>30,105</u>
	TOTAL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	<u>653,247</u>
	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	<u>1,456,398</u>

Ver notas a los estados financieros

PROVEEDOR DE TECNOLOGÍA S.A. - PROSUPPLY

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en Dólares)**

Notas	INGRESOS	
17	Venta de servicios	668,849
17	Venta de bienes	<u>250,240</u>
	VENTAS NETAS	919,089
	(-) COSTO DE VENTAS	<u>189,200</u>
	UTILIDAD BRUTA	<u>729,889</u>
	<u>GASTOS OPERACIONALES</u>	
18	(-) Gastos administrativos	<u>838,615</u>
	PÉRDIDA OPERACIONAL	(<u>108,726</u>)
	<u>OTROS INGRESOS (GASTOS)</u>	
2	(-) Gastos financieros	36,746
	(+) Otros ingresos	221,923
	(-) Otros egresos	<u>495</u>
	TOTAL	<u>184,682</u>
	UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	75,956
19	Menos: 15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES	(<u>11,393</u>)
19	Menos: IMPUESTO A LA RENTA	(<u>34,458</u>)
	UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	<u>30,105</u>
20	UTILIDAD POR ACCION	<u>0,05</u>

Ver notas a los estados financieros

PROVEEDOR DE TECNOLOGÍA S.A. - PROSUPPLY

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en Dólares)**

	Capital social	Reserva legal	Reserva facultativa	Resultados acumulados	Total
Saldos al de diciembre del 2014	576,800	1,414	0	44,928	623,142
Utilidad neta del ejercicio	0	0	0	30,105	30,105
Transferencia	<u>0</u>	<u>3,209</u>	<u>41,719</u>	<u>(44,928)</u>	<u>0</u>
Saldos al de diciembre del 2015	<u>576,800</u>	<u>4,623</u>	<u>41,719</u>	<u>30,105</u>	<u>653,247</u>

Ver notas a los estados financieros

PROVEEDOR DE TECNOLOGÍA S.A. - PROSUPPLY

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en Dólares)**

**FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES
DE OPERACION:**

Efectivo recibido clientes	998,766
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(1,052,369)
Gastos bancarios	(36,746)
Otros ingresos, netos	<u>178,297</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>87,948</u>

**FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES
DE INVERSION:**

Propiedades, planta y equipo, neto	(6,801)
Inversiones en asociadas	(177)
Efectivo utilizado por las actividades de inversión	<u>(6,978)</u>

**FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES
DE FINANCIAMIENTO:**

Obligaciones financieras, neto de pagos	(45,872)
Compañías relacionadas a largo plazo	(35,000)
Efectivo neto utilizado por las actividades de financiamiento	<u>(80,872)</u>
Aumento neto del efectivo	98
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	<u>8,572</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	<u>8,670</u>

Ver notas a los estados financieros

PROVEEDOR DE TECNOLOGÍA S.A. - PROSUPPLY

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON LAS ACTIVIDADES DE
OPERACION
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en Dólares)**

UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	30,105
AJUSTE PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION.	
Depreciación y amortización	106,410
Venta de propiedades, planta y equipo	125
Participación de trabajadores	11,393
Impuesto a la renta	34,458
Jubilación patronal e indemnización laboral	15,848
Ajustes por valor patrimonial proporcional (Aumento) Disminución en:	(43,258)
Activos financieros	79,678
Inventarios	20,322
Activo por impuesto corriente	7,912
Servicios y otros pagados por anticipado	(60,278)
Aumento (Disminución) en:	
Pasivos financieros	(152,521)
Pasivo por impuesto corriente	(10,160)
Otros pasivos corrientes	<u>47,914</u>
Total ajustes	<u>57,843</u>
EFFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>87,948</u>

Ver notas a los estados financieros

PROVEEDOR DE TECNOLOGÍA S.A. - PROSUPPLY

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

1. INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑÍA

PROVEEDOR DE TECNOLOGÍA S.A. - PROSUPPLY.- Fue constituida en Quito - Ecuador en junio 7 del 2011 e inscrita en el Registro Mercantil en julio 12 del 2012, con el nombre de PROVEEDOR DE TECNOLOGIA S.A. - PROSUPPLY. Con fecha 17 de noviembre del 2014, se inscribió en el Registro Mercantil la escritura pública por aumento de capital dentro de los límites autorizados, celebrada el 21 de octubre del mismo año por US\$. 576,800. Su actividad principal es: dar soluciones y servicios de software y hardware para empresas e instituciones financieras. La Compañía mantiene su domicilio fiscal en la Provincia de Pichincha y desarrolla sus actividades en las calles Pasaje Santillán N34-215 y Maurián en la ciudad de Quito. La Compañía tiene asignado por el Servicio de Rentas Internas, el Registro Único de Contribuyentes No. 1792388333001 y su sitio web es www.prosupply.ec.

Aprobación de los Estados Financieros.- Los estados financieros al 31 de diciembre del 2015, han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en febrero 2 del 2016. En opinión de la Gerencia, los estados financieros adjuntos no tendrán modificaciones, mismos que serán proporcionados a la Junta General de Accionistas para su aprobación en el plazo legalmente previsto. Los estados financieros al 31 de diciembre del 2014, fueron aprobados por la Junta General de Accionistas en abril 14 del 2015.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Declaración de cumplimiento.- Los estados financieros adjuntos y sus notas explicativas han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF (IFRS por sus siglas en Inglés), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en Inglés). Tales estados financieros y sus notas son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía.

Base de presentación.- Los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre la base del costo histórico, y las obligaciones de beneficio de post-empleo que son valorizadas con base a métodos actuariales, a partir de los registros contables mantenidos por la Compañía.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Compañía para la preparación de los estados financieros, es mencionado a continuación:

Moneda funcional.- Los estados financieros adjuntos están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente, la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros, es el Dólar de los Estados Unidos de América.

Efectivo y equivalentes de efectivo.- Comprende los componentes del efectivo representado por medios de pago (dinero en efectivo, cheques, giros etc.), depósitos en bancos y en instituciones financieras, así como los equivalentes de efectivo que corresponden a las inversiones financieras de corto plazo y alta liquidez, fácilmente convertibles en un importe determinado de efectivo y estar sujeta a un riesgo insignificante de cambios en su valor, cuya fecha de vencimiento no excede a 90 días desde la fecha de adquisición.

Activos y pasivos financieros e instrumentos de patrimonio.- Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados y consistentes en cuentas por cobrar y cuentas por pagar y obligaciones bancarias. Los activos financieros están registrados inicialmente a su valor razonable, más los costos directamente atribuibles a la compra o emisión, los cuales son contabilizados en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos.

2. **PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)**

La Baja de un activo financiero es reconocida cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, la baja es reconocida cuando la obligación específica expira o es cancelada.

Un detalle de los activos y pasivos financieros es el siguiente:

- **Cuentas por cobrar.**- Son registradas al costo y no generan intereses, esto al momento de la negociación del servicio o venta de bienes, nota 4.
- **Cuentas por pagar.**- Son registradas al costo y no generan intereses, esto al momento de la negociación de la compra de bienes y de la recepción de servicios (prestación de servicios profesionales), utilizados para el proceso productivo y administrativo, nota 11.
- **Obligaciones bancarias.**- Están registradas a su valor razonable. Posteriormente son contabilizadas con base al costo amortizado en función al tiempo de vigencia de las obligaciones. Los intereses son reconocidos con cargo a los resultados.
- **Accionistas.**- Esta representado por aportes realizados por sociedades y personas naturales de nacionalidad ecuatoriana, las cuales se encuentran divididas en acciones y su valor nominal es de US\$. 1,00 cada una, nota 16.

Las NIIF requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros, que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a la Compañía, tales como: Mercado, Crédito y Liquidez. Un detalle de los mencionados riesgos es indicado a continuación:

- **Mercado.**- Es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen a cambios en las condiciones del mercado. Tales cambios pueden ser generados por variaciones en la tasa de interés y por fluctuaciones en los precios. La Gerencia de la Compañía considera que los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado, corresponden a las obligaciones bancarias que devenga intereses y los depósitos en bancos.
- **Crédito.**- Es el riesgo de una posible pérdida financiera por incumplimiento de las obligaciones de una contraparte, con relación a un instrumento financiero o contrato de venta. La Gerencia de la Compañía considera que está expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas y financieras, razón por la cual implementa políticas y procedimientos para controlar la gestión de su área comercial, con el objetivo de disminuir el riesgo de crédito.
- **Liquidez.**- Es el riesgo de no disponer de fondos suficientes para atender los compromisos de pago a corto plazo. La Gerencia de la Compañía monitorea el riesgo de liquidez mediante el uso apropiado de sus flujos de efectivo a corto y largo plazo, con base a sus operaciones. Sin embargo; cuando ha requerido de financiamiento ha optado por acceder principalmente a líneas de crédito con instituciones financieras locales.

Inventarios.- Están conformados principalmente por materia prima y equipos terminados, destinados al objeto social de la Compañía. Estos inventarios son registrados al costo y valorizados por el método promedio, los mismos que no exceden el valor neto realizable. Las importaciones en tránsito son registradas al costo según factura más los gastos de nacionalización incurridos. La Compañía no requiere constituir ninguna provisión por deterioro para reducir el valor en libros de las existencias. Las pérdidas y diferencias que pudieran existir son enviadas a los resultados del año.

Activos y pasivos por impuestos corrientes.- Representan créditos tributarios u obligaciones fiscales que son compensadas o pagas mensual o anualmente, en cumplimiento a disposiciones legales reglamentarias.

Servicios y otros pagos anticipados.- Corresponden principalmente a importes anticipados a proveedores que son registrados al costo a la fecha del desembolso, mismos

2. **PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)**

que son liquidados cuando los bienes o servicios son recibidos; además incluye el registro de pólizas de seguros, que son amortizadas en línea recta en función a la vigencia de las mismas.

Propiedades, planta y equipos, neto.- Están registrados al costo de adquisición. De acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, algunas partidas de propiedades, maquinarias y equipos, pueden sufrir importantes y volátiles movimientos en su valor justo, necesitando entonces una reevaluación anual, caso contrario, en su lugar puede ser suficiente la reevaluación cada tres o cinco años.

Los pagos por reparación y mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. Los activos son depreciados aplicando el método de línea recta, considerando como base la vida útil estimada de estos activos.

Las tasas de depreciación anual de las propiedades, planta y equipo son las siguientes:

Activos	Tasas
Muebles y enseres	10%
Vehículos	20%
Equipos de computación	33.33%

Inversión en acciones.- Está registrada al costo y representa el 99,9997% de participación en el capital social de Servicios y Sistemas Multiservice S.A., una sociedad ecuatoriana que tiene por actividad el procesamiento y suministros de registro de datos. Al 31 de diciembre del 2015, el patrimonio neto reportado por esta sociedad fue de US\$. 395,223.

Otras obligaciones corrientes.- Están constituidos principalmente por beneficios sociales que son reconocidos mediante el método del devengado, originados por obligaciones establecidas por el Código del Trabajo.

Reserva para jubilación patronal e indemnizaciones.- El Código del Trabajo establece que los trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Con este antecedente, la Compañía registra en los resultados una provisión para jubilación patronal con base a un estudio actuarial anual realizado por actuarios profesionales. Este estudio incluye además cálculo de bonificación por desahucio en caso de terminación de la relación laboral, que consiste en el pago al trabajador del 25% equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la Compañía.

Provisiones.- Son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita como resultado de eventos pasados, cuando es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar una obligación y cuando el monto ha sido estimado de forma fiable. El importe reconocido es una estimación, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

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 facultativa.- La Ley de Compañías permite constituir reservas especiales o de libre disposición, mediante la apropiación parcial de la utilidad neta anual, en los porcentajes y para los objetivos establecidos por el Estatuto Social o la Junta General.

Reconocimiento de ingresos.- En relación a la venta de bienes y servicios, el ingreso es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos

2. **PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)**

al comprador, y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la consideración adeudada, de los costos asociados o por la posible devolución de los bienes y servicios.

Reconocimiento de los costos y gastos.- El costo de ventas se registra en el resultado del ejercicio cuando se entregan los bienes, en forma simultánea al reconocimiento de los ingresos. Los gastos se registran en los períodos con los cuales se relacionan y se reconocen en los resultados del ejercicio cuando se devengan, independientemente del momento en que se paguen.

Participación de los trabajadores en las utilidades.- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, las sociedades pagarán a sus trabajadores el 15% de la utilidad contable. Este beneficio social es reconocido con cargo a los resultados del ejercicio en que es devengado.

Impuesto a la renta.- La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades constituidas en el Ecuador, aplicarán la tarifa de 22% de impuesto a la renta sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será de 25% cuando la sociedad tenga accionistas que estén establecidos o residan en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad; si la participación fuera inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación. También aplicarán la tarifa de 25% a toda la base imponible, las sociedades que incumplan el deber de informar sobre la participación de sus accionistas al Servicio de Rentas Internas.

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el Ecuador podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando su destino sea la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, utilizados en su actividad productiva, así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo. El aumento de capital se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

El impuesto a la renta determinado es cargado en los resultados del año en que es devengado, con base al método del impuesto a pagar.

Uso de estimaciones.- La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF, requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el período correspondiente; así como, también las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

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

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2015, un detalle es el siguiente:

	(Dólares)
Bancos locales	8,370
Caja	<u>300</u>
Total	<u>8,670</u>

Bancos locales.- Los saldos en bancos están disponibles a la vista y sobre los mismos no existe ninguna restricción que limite su uso.

4. ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2015, un detalle es el siguiente:

	(Dólares)
Clientes	327,593
Compañías relacionadas	47,679
Empleados	2,265
Otras cuentas por cobrar	<u>368</u>
Total	<u>377,905</u>

Clientes locales.- Al 31 de diciembre del 2015, representa principalmente importes facturados por venta de servicios a: Servicios y Sistemas Multiservice S.A. por US\$. 287,918; Bitcore S.A. por US\$. 29,357; Cooperativa de Ahorro y Crédito 29 de Octubre Ltda. por US\$. 7,429, los valores que están pendientes de cobro, no generan intereses, el plazo máximo de cobro es de 30 días.

Compañías relacionadas.- Al 31 de diciembre del 2015, representan principalmente importes facturados por prestación de servicios a Servicios y Sistemas Multiservice S.A. y Bitcore S.A por US\$. 26,177 y US\$. 11,934 respectivamente, los valores que están pendientes de cobro tienen plazo máximo de pago de 30 días.

5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2015, un detalle es el siguiente:

	(Dólares)
Materia prima y materiales	115,655
Producto terminado	101,020
Importaciones en tránsito	54,106
Repuestos y accesorios	35,909
Producto en proceso	<u>16,202</u>
Total	<u>322,892</u>

6. ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2015, un detalle es el siguiente:

	(Dólares)
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	<u>49,844</u>
Pasan:	49,844

6. ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES (Continuación)

	(Dólares)
Vienen:	
Impuesto a la Salida de Divisas - ISD	49,844
Impuesto al Valor Agregado - IVA	13,227
Crédito tributario del IVA	7,232
	<u>4,963</u>
Total	<u>75,266</u>

Retenciones en la fuente del impuesto a la renta.- Al 31 de diciembre del 2015, corresponden a retenciones que han sido efectuadas a la Compañía y que pueden ser reintegradas mediante solicitud de pago en exceso, presentarse reclamo de pago indebido o utilizarse directamente como crédito tributario sin intereses con el impuesto a la renta que cause la Compañía en los ejercicios impositivos posteriores, y hasta dentro de 3 años contados desde la fecha de la declaración; la opción así escogida respecto al uso del saldo del crédito tributario, deberá ser informada oportunamente a la Administración Tributaria.

Impuesto a la Salida de Divisas - ISD.- Al 31 de diciembre del 2015, corresponde al impuesto generado en el pago de importaciones, que es utilizado como crédito tributario para liquidar el impuesto a la renta anual de la Compañía.

Impuesto al Valor Agregado - IVA.- Al 31 de diciembre del 2015, representa principalmente el importe pagado del IVA, originado en la adquisición de bienes y servicios que es compensado con el IVA generado en las ventas.

7. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2015, un detalle es el siguiente:

	(Dólares)
Anticipos a proveedores	113,245
Seguros pagados por anticipado	3,293
Otros	4,773
	<u>4,773</u>
Total	<u>121,311</u>

Anticipo a proveedores.- Al 31 de diciembre del 2015, corresponde al saldo de valores entregados por concepto de anticipo principalmente a. Multiservice por US\$. 95,185; Trustwave por US\$. 11, 632; y Bitcore por US\$. 5,251.

8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, NETO

Al 31 de diciembre del 2015, un detalle es el siguiente:

	(Dólares)
Equipo de cómputo	393,696
Vehículos	18,386
Muebles y enseres	2,660
	<u>2,660</u>
Subtotal	414,742
Menos: Depreciación acumulada	(236.005)
Total	<u>178,737</u>

8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, NETO (Continuación)

Al 31 de diciembre del 2015, los movimientos de la propiedad, planta y equipo, neto fueron los siguientes:

	(Dólares)
Saldo Inicial	176,524
Más:	
Adiciones	6,801
Transferencias (1)	89,554
Menos:	
Ventas	(125)
Cargo anual de depreciación	(94,017)
Saldo Final	<u>178,737</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2015, corresponde a transferencias de equipos de la cuenta de inventarios que serán destinados para venta de servicios por renta.

9. INVERSIONES EN ACCIONES Y PARTICIPACIONES

Al 31 de diciembre del 2015, representa el título de acción y los valores patrimoniales en la Compañía Servicios y Sistemas Multiservice S.A., con un total de 344,999 acciones ordinarias y nominativas de US\$. 1,00, representando el 99,99% de la totalidad del capital suscrito.

10. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES, NETO

Al 31 de diciembre del 2015, un detalle es el siguiente:

	(Dólares)
Gastos preoperacionales	61,970
(-) Amortización acumulada	(24,787)
Total	<u>37,183</u>

11. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2015, un detalle es el siguiente:

	(Dólares)
Proveedores locales	94,500
Proveedores del exterior	51,151
Empleados	<u>27</u>
Total	<u>145,678</u>

Proveedores locales.- Al 31 de diciembre del 2015, representan principalmente cuentas por pagar por compra de bienes y servicios locales, principalmente a: uso de licencias de Switch transaccional por US\$. 57,133; arriendo de oficinas por US\$. 10,212; y, Grupo Visión por US\$. 9,900, con un plazo de pago promedio de 30 días.

Proveedores del exterior.- Al 31 de diciembre del 2015, representan principalmente cuentas por pagar por importaciones realizadas por la Compañía, principalmente a: SafeNet por US\$. 48,640, con un plazo de pago promedio de 30 días.

12. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2015, un detalle es el siguiente:

	(Dólares)
Impuesto a la Renta	34,458
IVA en Ventas	33,321
Retención en la fuente de impuesto a la renta	1,928
Retención de IVA	<u>366</u>
Total	<u>70,073</u>

13. OTROS PASIVOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2015, un detalle es el siguiente:

	(Dólares)
<u>Beneficios sociales:</u>	
Vacaciones	14,194
15% Participación trabajadores	11,393
Décimo cuarto sueldo	2,311
Décimo tercero sueldo	1,660
Fondos de Reserva	<u>304</u>
Subtotal	<u>29,862</u>
<u>Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS)</u>	
Aportes al IESS	7,061
Préstamos quirografarios e hipotecarios	<u>1,589</u>
Subtotal	<u>8,650</u>
<u>Otros:</u>	
Anticipo de clientes (1)	<u>92,567</u>
Subtotal	<u>92,567</u>
Total	<u>131,079</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2015 incluye valores recibidos en concepto de anticipo, principalmente de: Unión Temporal Multiphi por US\$. 50,000; Alberto Andrade por US\$. 19,999; y, Red de Cooperativas por US\$. 15,970.

En los años 2015, el movimiento de beneficios sociales fue el siguiente:

	(Dólares)
Saldo inicial	25,559
Más: Provisiones	54,982
Menos: Liquidaciones	(10,768)
Menos: Pagos	(36,314)
Más/Menos: Reclasificaciones - Ajustes	(<u>3,597</u>)
Saldo final	<u>29,862</u>

14. RESERVA PARA JUBILACION PATRONAL E INDEMNIZACIONES

Al 31 de diciembre del 2015, un detalle es el siguiente:

14. RESERVA PARA JUBILACION PATRONAL E INDEMNIZACIONES (Continuación)

	(Dólares)
Provisión para jubilación patronal	35,138
Indemnizaciones	<u>12,805</u>
Total	<u>47,943</u>

En los años 2015, el movimiento de la provisión para jubilación patronal e indemnizaciones fue el siguiente:

	(Dólares)
Saldo Inicial	47,421
Mas:	
Provisión jubilación patronal	10,293
Provisión indemnizaciones	5,555
Menos:	
Pagos	<u>15,326</u>
Total	<u>47,943</u>

El valor presente actuarial al 2015, fue determinado mediante el método denominado "Costeo de Crédito Unitario Proyectado", y cuyo efecto fue registrado directamente contra los resultados del año. Los principales supuestos utilizados en el cálculo de la reserva matemática para la jubilación patronal fueron los siguientes:

	2015
Salario básico unificado (US\$.)	354
Número de empleados	22
Tasa de descuento (anual)	6,31%
Tasa de incremento actuarial (anual)	3,00%

15. COMPAÑÍAS RELACIONADAS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2015, representa cuentas por pagar a largo plazo en función del pagaré firmado por la Compañía con el Fideicomiso de Administración Grupo Visión; los valores pendientes de pago tienen vencimiento final en noviembre del 2017.

16. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2015, está representado por 576,800 de acciones ordinarias y nominativas de US\$. 1,00 cada una, que totalizan US\$. 576,800. El capital social de la Compañía está integrado por los accionistas: Grupovisión Holding con el 34,93% de participación; Felipe Andrade Pazmiño con el 25,57% de participación, Alberto Andrade Pazmiño con el 22,51% de participación y con el 16,99% corresponde a accionistas menores.

La Resolución No. NAC-DGERCGC12-00777 del Servicio de Rentas Internas (SRI), publicada en el Registro Oficial No. 855 de diciembre 20 del 2012, con última reforma en febrero 15 del 2013, requiere que los sujetos pasivos inscritos en el Registro Único de Contribuyentes (RUC) como sociedades, reporten a la Autoridad Tributaria entre otras informaciones, la identidad, RUC, domicilio o residencia fiscal de los Accionistas, Participes, Socios, Miembros de Directorio y Administradores de la empresa. La Compañía en cumplimiento al referido requerimiento legal, remitió el Anexo en febrero 10 del 2015 por el ejercicio fiscal 2014. La información del ejercicio fiscal 2015 no ha sido entregada al Organismo de Control.

16. CAPITAL SOCIAL (Continuación)

Para el año 2015, cuya información se reporta en el año 2016, debe ser presentada conforme a la Resolución No. NAC-DGERCGC16-00000082 del SRI, publicada en el Registro Oficial No. 693 de febrero 18 del 2016.

17. INGRESOS

Al 31 de diciembre del 2015, un detalle es el siguiente:

	(Dólares)
Venta de servicios	668,849
Venta de bienes	<u>250,240</u>
Total	<u>919,089</u>

Venta de servicios.- Al 31 de diciembre del 2015, representa renta de equipos (cajeros automáticos) a las instituciones financieras; procesamiento, licencias y mantenimiento de equipos entre otros; los valores mensuales de cobro se establecen previo la firma de un contrato.

Venta de bienes.- Al 31 de diciembre del 2015, representa venta de: encriptores por US\$. 114,697; point of sale por US\$. 53,541; cajeros automáticos por US\$. 31,826; recicladores por US\$. 28,071; y, otros por US\$. 22,105.

18. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Al 31 de diciembre del 2015, un detalle es el siguiente:

	(Dólares)
Servicios:	
Depreciaciones y amortizaciones	106,410
Gastos de viaje y de gestión	72,007
Licencias	54,437
Honorarios	<u>23,158</u>
Subtotal:	<u>256,012</u>
Arriendos	22,176
Jubilación patronal e indemnizaciones	22,137
Mantenimiento	18,264
Otros	15,622
Impuestos y contribuciones	9,111
Seguros	8,305
Suministros y materiales	<u>3,316</u>
Subtotal:	<u>354,943</u>
Sueldos:	
Sueldos y horas extras	337,898
Beneficios sociales	112,378
Comisiones	16,740
Otros	<u>16,656</u>
Subtotal:	<u>483,672</u>
Total	<u>838,615</u>

19. IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES

Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía realizó las siguientes conciliaciones tributarias:

	(Dólares)
Utilidad antes de participación de trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta.	75,956
Menos:	
15% participación de trabajadores en las utilidades	11,393
Otras rentas exentas	55,490
Más:	
Gastos no deducibles	139,231
Participación a trabajadores provenientes de ingresos exentos	8,323
Base imponible	156,627
Tasa aplicable: 22%	34,458
	(Dólares)

Determinación de pago de mínimo de impuesto a la renta para el año 2015

Anticipo de impuesto calculado para el años 2015	0
Impuesto a la renta (22% año 2015)	34,458
Importe mínimo del Impuesto a la Renta (El mayor importe entre el anticipo y el impuesto a la renta)	34,458

Mediante Decreto Ejecutivo No. 374 publicado en el Suplemento del Registro Oficial No. 209 de junio 8 del 2010, fueron publicadas reformas concernientes a la determinación del impuesto a la renta, estableciéndose como pago mínimo de impuesto a la renta el que resulte mayor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo calculado, obteniéndose para el año 2015 por parte de la Compañía que el mayor entre los dos fue el impuesto causado, cuyo importe ascendió a US\$. 16,305.

Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía liquidó el impuesto a la renta causado utilizando los siguientes créditos tributarios:

	(Dólares)
Impuesto a la renta a liquidar, mayor valor entre el Impuesto a la renta causado y el anticipo de Impuesto a la renta calculado	34,458
Más / Menos:	
(-) Retenciones en la fuente de impuesto a la renta del ejercicio	(15,291)
(-) Retenciones en la fuente de impuesto a la renta años anteriores	(34,554)
(-) Impuesto a la Salida de Divisas	(13,227)
SALDO A FAVOR DE LA COMPAÑÍA	(28,614)

19. IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES
(Continuación)

Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía liquidó el impuesto a la renta causado utilizando los siguientes créditos tributarios:

Retenciones en la fuente de impuesto a la renta.- Corresponden a retenciones que han sido efectuadas por clientes de la Compañía, mismas que de acuerdo a la normativa tributaria vigente pueden ser utilizadas directamente como crédito tributario sin intereses en el impuesto a la renta que cause en el ejercicio corriente o en los ejercicios impositivos posteriores y hasta dentro de 3 años contados desde la fecha de la declaración. En caso que las retenciones en la fuente sean mayores al impuesto causado o no exista impuesto causado, el contribuyente podrá solicitar el pago en exceso o presentar reclamo de pago indebido.

Retenciones del Impuesto a la Salida de Dividas (ISD).- Representan retenciones efectuadas a la Compañía, al momento de realizar pagos al exterior por concepto de importación de materias primas, insumos y bienes de capital incorporados al proceso productivo, conforme a listado establecido por el Comité de Política Tributaria. Estas retenciones pueden ser utilizadas como crédito tributario, para el pago del impuesto a la renta causado o su anticipo en el ejercicio fiscal en que se generó o en los siguientes cuatro años. En caso de excedente, el contribuyente puede elegir: (1) Considerarlo como gasto deducible únicamente en la declaración de impuesto a la renta correspondiente al ejercicio fiscal en que se generó el respectivo pago de ISD y (2) Solicitar su devolución al Servicio de Rentas Internas (SRI), dentro del siguiente ejercicio fiscal respecto del cual el pago fue realizado o dentro de los cuatro ejercicios posteriores.

20. UTILIDAD POR ACCION

La utilidad por acción ha sido calculada dividiendo la utilidad neta del ejercicio atribuible a los accionistas, entre el promedio ponderado del número de acciones en circulación durante el ejercicio.

21. RECLASIFICACIONES

Ciertos saldos de los estados financieros adjuntos por los años terminados al 31 de diciembre del 2015, han sido reclasificados para propósito de presentación de este informe.

22. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2015 y hasta la fecha de emisión de este informe (febrero 17 del 2016), no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros adjuntos.
