

LOCATIONWORLD S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE 2015

Murphy

LOCATIONWORLD S.A.
 ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresado en dólares estadounidenses \$)

<u>ACTIVOS</u>	Referencias a Notas	...Diciembre 31,...	2015	2014
ACTIVO CORRIENTE				
Efectivo y equivalentes al efectivo	2.3 - 4		5.467	46.283
Deudores comerciales	2.15 - 5		498.252	619.879
Otras cuentas por cobrar	2.15 - 6		11.594	61.167
Inventarios	2.4 - 7		317.221	577.014
Impuestos Retenidos Corrientes	2.8 - 8		149.837	163.561
Gastos pagados por anticipado	11		9.050	4.588
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			<u>991.421</u>	<u>1.475.522</u>
ACTIVO NO CORRIENTE				
Propiedad planta y equipo menos depreciación acumulada	2.5 - 9		106.815	107.339
Activos intangibles	2.6 - 10		3.876.538	3.450.316
Otros activos diferidos Activo por impuestos diferidos	2.8 - 8		38.250.54	40.077
Cuentas por cobrar largo plazo	12		51.706	-
TOTAL NO ACTIVO CORRIENTE			<u>4.073.310</u>	<u>3.597.733</u>
TOTAL ACTIVO			<u>5.064.731</u>	<u>5.073.255</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 29 son parte integrante de los estados financieros.

LOCATIONWORLD S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresado en dólares estadounidenses \$)

PASIVOS	Referencias a Notas	...Diciembre 31...	
		2015	2014
PASIVO CORRIENTE			
Sobregiros bancarios		9.588	-
Proveedores	2.16 - 13	676.196	814.958
Anticipo clientes	14	125.287	203.146
Obligaciones financieras	15	259.222	472.821
Obligación acumuladas empleados	17	153.607	183.294
Pasivos por impuestos corrientes	2.8 - 8	91.282	115.554
Préstamos terceros corto plazo	19	56.451	54.959
Préstamos partes relacionadas corto plazo	20	309.821	-
Provisión de ingresos	16	65.178	106.925
TOTAL PASIVO CORRIENTE		1.746.631	1.951.657
PASIVOS NO CORRIENTES			
Obligaciones financieras	2.10, - 15	139.443	-
Obligación beneficios empleados largo plazo	2.10, - 18	116.232	87.114
Préstamos partes relacionadas largo plazo	2.10, - 22	2.510.763	2.510.763
Préstamo terceros	2.10, - 21	51.265	-
Préstamos Inversiones Plasma S.A.	2.10, - 24	89.954	89.954
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		2.907.656	2.687.830
TOTAL PASIVO		4.654.286,52	4.639.487

Las notas explicativas anexas 1 a 29 son parte integrante de los estados financieros.

LOCATIONWORLD S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresado en dólares estadounidenses \$)

<u>PATRIMONIO</u>	Referencias a Notas	2015	Diciembre 2014
Capital	25.1	250.800	250.800
Aportes para futuras capitalizaciones	25.2	451.000	451.000
Reserva legal	25.3	7.416	7.416
Utilidades retenidas	25.4	169.776	155.205
Pérdida de Ejercicios anteriores	25.4	(358.380)	(358.380)
Resultados Acumulados Adopción Tercera vez NIIF	25.4	(74.739)	(74.739)
Otros resultados integrales		(24.250)	(12.106)
Utilidad Pérdida del Ejercicio y otros resultados integrales		(11.179)	14.572
TOTAL PATRIMONIO		410.445	433.768
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		5.074.731	5.073.255

Las notas explicativas anexas 1 a 29 son parte integrante de los estados financieros.



Señor Antonio Morales Ortega
GERENTE GENERAL



Señor Juan Ugaide
GERENTE FINANCIERO



Señor Javier Morales
CONTADOR GENERAL

LOCATIONWORLD S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

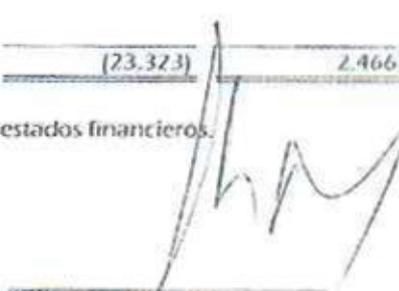
[Expresado en dólares estadounidenses \$]

	Notas	...Diciembre 31,...	
		2015	2014
Ingresos de actividades ordinarias	2.12 - 26	3.151.125	2.479.070
Costo de Ventas	2.12 - 27	(1.772.131)	(1.426.604)
MARGEN BRUTO		1.378.994	1.052.466
Gastos Operacionales	2.12 - 27		
Administrativos		(1.304.426)	(1.018.194)
Ventas		(50.339)	(56.817)
Financieros		(80.134)	(46.292)
UTILIDAD (PÉRDIDA) EN OPERACIONES		(55.906)	(68.836)
Otros Ingresos y/o Egresos, (neto)		98.516	120.773
Utilidad antes de impuestos y participaciones		42.611	51.936
15% Participación Trabajadores en las utilidades	2.10	(6.392)	(7.790)
Menos gasto por impuesto a la renta:	2.8 - 8		
Impuesto a la Renta corriente		(15.571)	(28.361)
Impuesto a la Renta diferido		(1.827)	406
Utilidad (Pérdida) antes de Reserva legal		(11.179)	16.191
Reserva legal	25.3	-	(1.619)
Otros resultados integrales			
Pérdidas actuariales reconocidas en el ORI		(12.144)	(12.106)
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		(23.323)	2.466

Las notas explicativas anexas 1 a 29 son parte integrante de los estados financieros.



Señor Antonio Morales Ortega
GERENTE GENERAL



Señor Juan Igalde
GERENTE FINANCIERO



Señor Javier Morales
CONTADOR GENERAL

LOCATIONWORLD S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresado en dólares estadounidenses \$)

CUENTAS	Capital Social	Reserva Legal	Aportes para Futuras Capitalizaciones	Efecto de Aplicación por primera vez NIIF	Utilidades retenidas...	Perdidas a acumuladas	Otros resultados integrales	Total
					Utilidades retenidas			
Saldos al 31 de diciembre del 2013	800	5.797	701.000	(74.739)	155.205	(358.291)	-	429.772
Salario digno trabajadores	-	-	-	-	-	(89)	-	(89)
Aumento de capital el 23 de julio del 2014	250.000	-	(250.000)	-	-	-	-	-
Reserva legal	-	1.619	-	-	(1.619)	-	-	-
Utilidad (pérdida) del ejercicio	-	-	-	-	16.191	-	-	16.191
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	(12.106)	(12.106)
Saldos al 31 de diciembre del 2014	250.800	7.416	451.000	(74.739)	169.776	(358.380)	(12.106)	433.768
Utilidad (pérdida) del ejercicio	-	-	-	-	-	(11.179)	-	(11.179)
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	(12.146)	(12.146)
Saldos al 31 de diciembre del 2015	250.800	7.416	451.000	(74.739)	169.776	(369.559)	(24.750)	410.445

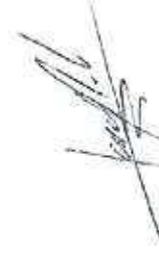
Las notas explicativas anexas 1 a 29 son parte integrante de los estados financieros.



Señor Antonio Morales Ortega
GERENTE GENERAL



Señor Jorge Ugaldin
GERENTE FINANCIERO



Señor Javier Morales
CONTADOR GENERAL

LOCATIONWORLD S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

(Expresado en dólares estadounidenses \$)

	Notas	2015	Diciembre 31, 2014
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
Efectivo recibido de clientes	2.12-26	3,090,150	2,779,403
Efectivo pagado a proveedores y empleados		(2,874,697)	(2,385,119)
Impuestos corrientes		(56,120)	0,905
Intereses pagados		(80,139)	(46,237)
Efectivo generado por otras operaciones		98,516	69,050
Efectivo neto (en) actividades de operación		177,716	125,932
FLUJOS DE CAJA DE (EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Adiciones de propiedades y equipos, netas de ventas	2.5-9	(90,420)	6,953
Adiciones de activos intangibles desarrollados internamente	2.6-10	(426,221)	(538,112)
Efectivo neto de (en) actividades de inversión		(516,641)	(531,159)
FLUJOS DE CAJA DE (EN) ACTIVIDADES FINANCIACIÓN:			
Recibido (pagos) obligaciones bancarias	15	(64,568)	216,063
Recibido (pagos) de préstamos recibidos de terceros	19	52,757	20,819
Recibido (pagos) de préstamos partes relacionadas	20	309,821	99,235
Efectivo neto de (en) actividades de financiación		298,009	345,650

Ver página siguiente

LOCATIONWORLD S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

(Expresado en dólares estadounidenses \$)

	Notas	2015	Diciembre 31,	2014
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO:				
<i>Incremento (disminución) neto en efectivo y equivalentes de efectivo</i>				
Saldo al comienzo del año		(40.017)		(59.668)
SALDOS AL FIN DEL AÑO		46.283		105.952
	2.3 - 3	<u>5.467</u>		<u>46.283</u>
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD DEL AÑO CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN				
Utilidad antes de impuestos y participaciones		42.611		51.936
Ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) del año con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:				
Depreciación de propiedades, planta y equipo	2.5 - 9	65.357		(3.070)
Provisión por beneficios definidos	2.10 - 16	16.979		20.614
Provisión por inventarios valor neto de realización y deterioro				
Baja de inventario	2.4 - 7	90		(1.037)
Provisión cuentas por cobrar y deterioro de cuentas por cobrar				
Provisión intereses Inversiones Pluma S.A.	2.15 - 5	60.189		70.139
Otros ajustes por pérdidas distintas al efectivo		-		(71.113)
Provisión amortización licencias		(41.767)		
Cambios en el capital de trabajo		25.487		7.301
		<u>168.961</u>		<u>50.910</u>

Ver página siguiente

LOCATIONWORLD S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

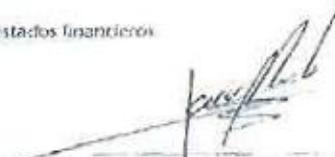
(Expresado en dólares estadounidenses \$)

INCREMENTOS DISMINUCIONES	2015	Diciembre 31, 2014
(Incremento) disminución		
(Incremento) disminución deudores comerciales	61,937	(118,920)
(Incremento) disminución otros cuentas por cobrar	856	33,675
(Incremento) disminución inventarios	259,733	(376,778)
(Incremento) disminución impuestos retenidos corrientes	13,724	(37,636)
(Incremento) disminución otros activos	(4,162)	(3,444)
(Incremento) disminución proveedores	(138,761)	591,957
(Incremento) disminución anticipo clientes	(77,060)	203,116
(Incremento) disminución obligación acumuladas empleados	(36,079)	12,735
(Incremento) disminución pasivos por impuestos corrientes	(69,844)	46,021
(Incremento) disminución otros pasivos		16,606
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de Operación	177,716	125,937

Las notas explicativas anexas 1 a 29 son parte integrante de los estados financieros.


Señor Antonio Morales Ortega
GERENTE GENERAL


Señor Julián Ugaldé
GERENTE FINANCIERO


Señor Javier Morales
CONTADOR GENERAL

LOCATIONWORLD S.A.

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

NOTA No. 1. - INFORMACIÓN GENERAL

1. Información general

Locationworld S.A., es una compañía constituida en la ciudad de Quito, República del Ecuador que se registró por las leyes ecuatorianas respectivas, en base a sus estatutos y reglamentos.

Es de nacionalidad Ecuatoriana y su plazo es de cincuenta años.

Su actividad social gira alrededor del desarrollo de plataformas de Soluciones Basadas en Localización (LBS) y de una completa y avanzada gama de aplicaciones LBS. Además cuenta con un equipo de desarrolladores que crean productos sobre los distintos sistemas operativos móviles y distintos lenguajes de programación.

La escritura pública de constitución se encuentra protocolizada el 27 de enero del 2004 en la Notaría Vigésimo Sexta del Cantón Quito e inscrita en el Registro Mercantil el trece de febrero 2004. Existen reformas a los estatutos otorgada el 21 de noviembre del 2012, ante Notario Vigésimo Cuarto de Quito.

El 23 de julio del 2014, la empresa realizó un aumento de su capital social, reformando sus estatutos artículos quinto y sexto.

NOTA No. 2. - POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1. Preparación de los estados financieros

Declaración de Cumplimiento.- Los Estados Financieros han sido preparados con base en las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB).

Moneda funcional.- La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la

subjetividad inherente a este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la administración.

2.2. Bases de presentación

Los Estados Financieros de la Compañía **Locationworld S.A.**, se muestran en forma comparativa por el año 2015 y 2014.

Los estados Financieros correspondientes a los años terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la Compañía ha preparado aplicando NIIF Normas Internacionales de Información Financiera (Completa)

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y/o de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36.

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos son datos no observables para el activo o pasivo.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros

2.3. Efectivo y bancos - Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos de efectivo en bancos.

2.4. Inventarios - Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

2.5. Propiedades y equipos

2.5.1 Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de propiedades y equipos se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

2.5.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo - Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

2.5.3 Método de depreciación y vidas útiles - El costo de propiedades, y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Ítem	Vida útil (años)
Maquinarias y equipos	10
Vehículos	10
Muebles y enseres	10

Equipos de computación	3
Fleet (Hardware)	3

2.5.4 Retiro o venta de propiedades y equipos- La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

2.6. Activos intangibles

2.6.1. Activos intangibles reconocimiento inicial.- Un activo intangible se reconoce como tal cuando es identificable y la Compañía mantiene el control sobre el recurso en cuestión y se espera la existencia de beneficios económicos futuros, si no cumplierse la definición, el importe derivado de su adquisición o de su generación interna, por parte de la entidad, se reconocerá como un gasto del periodo en el que se haya incurrido.

Un activo intangible se medirá inicialmente por su costo.

2.6.2. Activos intangibles generados internamente.- Para evaluar si un activo intangible generado internamente cumple los criterios para su reconocimiento, la entidad clasifica la generación del activo en:

- (a) la fase de investigación; y
- (b) la fase de desarrollo

No se reconocen activos intangibles surgidos de la investigación (o de la fase de investigación en proyectos internos). Los desembolsos por investigación (o en la fase de investigación, en el caso de proyectos internos), se reconocerán como gastos del periodo en el que se incurran.

Un activo intangible surgido del desarrollo (o de la fase de desarrollo en un proyecto interno), se reconocerá como tal si, y sólo si, la entidad puede demostrar todos los extremos siguientes:

- (a) Técnicamente, es posible completar la producción del activo intangible de forma que pueda estar disponible para su utilización o su venta.
- (b) Su intención de completar el activo intangible en cuestión, para usarlo o venderlo.
- (c) Su capacidad para utilizar o vender el activo intangible.

(d) La forma en que el activo intangible vaya a generar probables beneficios económicos en el futuro. Entre otras cosas, la entidad debe demostrar la existencia de un mercado para la producción que genere el activo intangible o para el activo en sí, o bien, en el caso de que vaya a ser utilizado internamente, la utilidad del mismo para la entidad.

(e) La disponibilidad de los adecuados recursos técnicos, financieros o de otro tipo, para completar el desarrollo y para utilizar o vender el activo intangible.

(f) Su capacidad para medir, de forma fiable, el desembolso atribuible al activo intangible durante su desarrollo.

En la fase de desarrollo de un proyecto interno, la entidad puede, en algunos casos, identificar un activo intangible y demostrar que el mismo puede generar probables beneficios económicos en el futuro.

2.6.3. Costo de un activo intangible generado internamente.- El costo de un activo intangible generado internamente comprenderá todos los costos directamente atribuibles necesarios para crear, producir y preparar el activo para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.

(a) Los costos de materiales y servicios utilizados o consumidos en la generación del activo intangible;

(b) los costos de las remuneraciones a los empleados derivadas de la generación del activo intangible;

(c) los honorarios para registrar los derechos legales.

2.6.4. Medición posterior al reconocimiento.- Con posterioridad a su reconocimiento inicial, un activo intangible se contabilizará por su costo menos la amortización acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

2.6.5. Método de amortización y vidas útiles.- Los activos intangibles de vida útil indefinida no se amortizan, pero se evalúan por deterioro anualmente y cuando exista indicios de que el activo intangible puede estar deteriorado. Se estima que el valor residual de todos los activos intangibles de la Compañía es igual a cero.

Los activos intangibles con una vida útil indefinida no se amortizarán
A continuación se presentan el principal activo intangible:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil</u>
Plataforma tecnológica	Indefinida
Plataforma tecnológica internacional	Indefinida

2.6.1 Activos intangibles adquiridos de forma separada - Son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan el principal activo intangible:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil</u>
Licencias	3 años

Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

2.7. Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles - Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

2.8. Impuestos - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

2.8.1 Impuesto corriente - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.8.2 Impuestos diferidos- Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles. Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele. La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.8.3 Impuestos corriente y diferidos - Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.9. Provisiones- Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación. El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

2.10. Beneficios a empleados

2.10.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio- El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el periodo en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del periodo.

2.10.2 Participación a empleados - La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los empleados en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales. Para el año 2015 la empresa reconoció un valor de US\$6.392 por este concepto.

2.11. Arrendamientos - Los arrendamientos se clasifican como financieros cuando los términos del arrendamiento transfieren sustancialmente a los arrendatarios todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos.

2.12.1 La Compañía como arrendataria - Los arrendamientos operativos se cargan a resultados empleando el método de línea recta, durante el plazo correspondiente al arrendamiento.

2.12. Reconocimiento de ingresos - Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

2.12.2 Venta de bienes - Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.12.3 Prestación de servicios - Se reconocen en el resultado del periodo en que se presta el servicio por referencia al estado de terminación del contrato.

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

2.14. Compensación de saldos y transacciones - Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.15. Activos financieros - Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable y se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos corrientes.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (préstamos y cuentas por cobrar) y activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía mantiene principalmente cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

2.15.1 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El periodo de crédito promedio sobre la venta de bienes es de 60 días.

2.15.2 Deterioro de activos financieros al costo amortizado - Los activos financieros que se miden al costo amortizado son probados por deterioro al final de cada período.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

2.15.3 Baja de un activo financiero - La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

2.16. Pasivos financieros - Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.16.1 Pasivos financieros medidos al costo amortizado - Se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

2.16.2 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. El periodo de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 90 días.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

2.17. Baja de un pasivo financiero - La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

2.18. Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas - La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas, que permiten la aplicación anticipada. Un detalle es como sigue:

NIIF	Título	Efectiva a partir de periodos que inicien en o después de:
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes	Enero 1, 2017
Modificaciones a la NIC 1	Iniciativas de revelación	Enero 1, 2016
Modificaciones a la NIC 16 y la NIC 38	Clarificación de los métodos aceptables de depreciación y amortización	Enero 1, 2016
Modificaciones a las NIIF	Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2012 - 2014	Enero 1, 2016

Se permite la aplicación anticipada de estas normas nuevas y revisadas.

NIIF 9 Instrumentos financieros

La NIIF 9 emitida en noviembre del 2009, introdujo nuevos requisitos para la clasificación y medición de activos financieros. Esta norma se modificó posteriormente en octubre del 2010 para incluir los requisitos para la clasificación y medición de pasivos financieros, así como su baja en los estados financieros, y en noviembre del 2013, incluyó nuevos requisitos para la contabilidad de cobertura general. En julio del 2014, se emitió otra versión revisada de la NIIF 9, principalmente para incluir lo siguiente:

- Requerimientos de deterioro para activos financieros y.
- Modificaciones limitadas a los requisitos de clasificación y medición al introducir una categoría de medición a "valor razonable con cambios en otro resultado integral", para ciertos instrumentos deudores simples.

Los requisitos claves de la NIIF 9:

Todos los activos financieros que se clasifican dentro del alcance de la NIC 39 - Instrumentos Financieros, se reconocerán posteriormente a su costo amortizado o valor razonable. Específicamente, los instrumentos de deuda que se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo sea el de recaudar los flujos de efectivo contractuales, y que tengan flujos de efectivo contractuales que son únicamente pagos de capital e intereses sobre el capital pendiente por lo general se miden al costo amortizado al final de los periodos contables posteriores. Los instrumentos de deuda mantenidos en un modelo de negocio cuyo objetivo se cumpla tanto al recaudar los flujos de efectivo contractuales como por la venta de activos financieros, y que tengan términos contractuales del activo financiero que dan lugar en fechas específicas a flujos de efectivo que solo constituyen pagos de capital e intereses sobre el importe del principal pendiente, son medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral. Todas las otras inversiones de deuda y de patrimonio se miden a sus valores razonables al final de los periodos contables posteriores. Además, bajo la NIIF 9, las entidades pueden hacer una elección irrevocable para presentar los cambios posteriores en el valor razonable de una inversión de patrimonio (no mantenida para negociar) en otro resultado integral, y solo con el ingreso por dividendos generalmente reconocido en el resultado del periodo.

- En la medición de los pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, la NIIF 9 requiere que el importe generado por cambio en el valor razonable del pasivo financiero que sea atribuible a cambios en el riesgo de crédito del referido pasivo, se presente en otro resultado integral, a menos que, el reconocimiento de los efectos de los cambios en el riesgo de crédito del pasivo en otro resultado integral genere una asimetría contable en el resultado del periodo. Los cambios en el valor razonable atribuible al riesgo de crédito de un pasivo financiero no son posteriormente reclasificados al resultado del periodo. Según la NIC 39, la totalidad del importe del cambio en el valor razonable del pasivo financiero designado a valor razonable con cambios en resultados se presenta en el resultado del periodo.
- Respecto al deterioro de activos financieros, la NIIF 9 establece un modelo de deterioro por pérdida crediticia esperada, contrario al modelo de deterioro por pérdida crediticia incurrida, de conformidad con la NIC 39. El modelo de deterioro por pérdida crediticia esperada requiere que una entidad contabilice las pérdidas crediticias esperadas y cambios en esas pérdidas crediticias esperadas en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial. En otras palabras, ya no es necesario que ocurra un evento antes de que se reconozcan las pérdidas crediticias.
- La NIIF 9 mantiene los tres tipos de mecanismos de contabilidad de cobertura, que en la actualidad se establecen en la NIC 39. De conformidad con la NIIF 9, los tipos de transacciones elegibles para la contabilidad de cobertura son mucho más flexibles, específicamente, al ampliar los tipos de instrumentos que se clasifican como instrumentos de cobertura y los tipos de componentes de riesgo de partidas no financieras elegibles para la contabilidad de cobertura. Además, se ha revisado y reemplazado la prueba de efectividad por el principio de "relación económica". Ya no se requiere de una evaluación retrospectiva para medir la efectividad de la cobertura. También se añadieron

requerimientos de revelación mejorados sobre las actividades de gestión de riesgo de una entidad.

La Administración de la Compañía prevé que la aplicación de la NIIF 9 en el futuro puede tener un impacto sobre los importes reconocidos en los estados financieros adjuntos, en relación con los activos financieros y pasivos financieros de la Compañía. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

NIIF 15 Ingresos Procedentes de contratos con los clientes

En mayo del 2015 se emitió la NIIF 15, que establece un modelo extenso y detallado que deben utilizar las entidades en el registro y reconocimiento de ingresos procedentes de contratos con clientes. La NIIF 15 reemplazará el actual lineamiento de reconocimiento de ingresos, incluyendo la NIC 18 Ingresos, la NIC 11 Contratos de Construcción y las interpretaciones respectivas en la fecha en que entre en vigencia.

El principio fundamental de la NIIF 15 es que una entidad debería reconocer el ingreso que representa la transferencia de bienes o servicios establecidos contractualmente a los clientes, en un importe que refleje la contraprestación que la entidad espera recibir a cambio de bienes o servicios. Específicamente, la norma añade un modelo de 5 pasos para contabilizar el ingreso:

Paso 1: identificar el contrato con los clientes.

Paso 2: identificar las obligaciones de ejecución en el contrato.

Paso 3: determinar el precio de la transacción.

Paso 4: distribuir el precio de transacción a las obligaciones de ejecución en el contrato.

Paso 5: reconocer el ingreso cuando (o en la medida que) la entidad satisfaga la obligación.

Según la NIIF 15, una entidad contabiliza un ingreso cuando (o en la medida que) se satisfaga una obligación de ejecución, es decir, cuando el "control" de los bienes y servicios relacionados con una obligación de ejecución particular es transferido al cliente. Se han añadido muchos más lineamientos detallados en la NIIF 15 para poder analizar situaciones específicas. Además, la NIIF 15 requiere amplias revelaciones.

La Administración de la Compañía prevé que la aplicación de la NIIF 15 en el futuro puede tener un impacto sobre los importes reconocidos en los estados financieros adjuntos y sus revelaciones. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

Modificaciones a la NIC 1 Iniciativa de Revelación

Las modificaciones a la NIC 1 proporcionan algunas guías sobre cómo aplicar el concepto de materialidad en la práctica. Las modificaciones a la NIC 1 se aplican para periodos que inicien en o después del 1 de enero del 2016.

La Administración de la Compañía prevé que la aplicación de las modificaciones a la NIC 1 en el futuro podría no tener un impacto en los estados financieros de la Compañía.

Modificaciones a la NIC 16 y NIC 38 Aclaración de los Métodos Aceptables de Depreciación y Amortización

Las modificaciones a la NIC 16 prohíben a las entidades utilizar un método de depreciación para partidas de propiedad, planta y equipo basado en el ingreso. Mientras que las modificaciones a la NIC 38 introducen la presunción rebatible de que el ingreso no es una base apropiada para la amortización de un activo intangible. Esta presunción solo puede ser rebatida en las siguientes dos circunstancias:

- Cuando el activo intangible es expresado como medida de ingreso; o,
- Cuando se pueda demostrar que un ingreso y el consumo de beneficios económicos del activo intangible se encuentran estrechamente relacionados.

Las modificaciones se aplican prospectivamente para periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016 o posteriormente.

La Administración de la Compañía considera que el método de línea recta es el más apropiado para reflejar el consumo de beneficios económicos inherentes a los respectivos activos, por lo tanto, la Administración de la Compañía considera que la aplicación de estas modificaciones a la NIC 16 y la NIC 38 no tendrán un impacto en los estados financieros de la Compañía.

Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2012 - 2014

Las mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2012-2014 incluyen algunos cambios a varias NIIF que se encuentran resumidas a continuación:

- Las modificaciones a la NIIF 5 aclaran que cuando la entidad reclasifica un activo (o grupo de activos) de mantenido para la venta a mantenido para su distribución a los propietarios (o viceversa), tal cambio se considera como una continuación del plan original de la disposición y por lo tanto, no son aplicables los requerimientos establecidos en la NIIF 5 en relación con el cambio de plan de venta. Las enmiendas también aclaran las guías aplicables cuando se interrumpe la contabilidad de activos mantenidos para su distribución.
- Las modificaciones a la NIIF 7 proporcionan una guía adicional para aclarar si un contrato financiero de servicio corresponde a participación continua en la transferencia de un activo transferido, a efectos de la información a revelar de dicho activo.
- Las modificaciones de la NIC 19 aclaran que la tasa utilizada para descontar las obligaciones por beneficios post-empleo debe determinarse con referencia a la de los rendimientos de mercado sobre bonos corporativos de alta calidad al final del periodo de reporte. La evaluación de la profundidad de un mercado para bonos corporativos de alta calidad debe ser a nivel de la moneda (es decir, la misma moneda en que los beneficios deben ser pagados). Para las monedas para las que no existe un

mercado profundo de tales bonos corporativos de alta calidad, se deben utilizar los rendimientos de mercado de bonos del gobierno denominados en esa moneda a la fecha de reporte.

La Administración de la Compañía prevé que la aplicación de las mejoras anuales a las NIIF 2012-2014 no tendrá un impacto en los estados financieros de la Compañía

NOTA No. 3.- ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

3.1 Deterioro de activos - A la fecha de cierre de cada periodo, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en periodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

3.2 Provisiones para obligaciones por beneficios definidos - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluye una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

Las obligaciones por prestaciones definidas de la Compañía se descuentan a una tasa establecida por referencia a las tasas de mercado al final del período de referencia de los bonos del gobierno. Se requiere un juicio significativo al establecer los criterios para bonos a ser incluidos en la población de la que se deriva la curva de rendimiento.

- 3.3 *Estimación de vidas útiles de propiedades y equipos*- La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.5.3.
- 3.4 *Impuesto a la renta diferido*- La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

NOTA N° 4.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de efectivo y bancos es como sigue:

	„Diciembre 31,...	
	2015	2014
Caja	997	847
Bancos	4.470	45.436
Efectivo y Equivalentes de efectivo	5.467	46.283

NOTA N° 5.- DEUDAS COMERCIALES

		„Diciembre 31,“	
		2015	2014
Cuentas por cobrar comerciales:	[1]		
Clientes Locales		414.396	543.891
Provisión ingresos	[2]	88.525	104.714
[-] Provisión cuentas incobrables	[3]	(1.168)	(27.315)
[-] Provisión valor razonable	[4]	(1.502)	(1.411)
Cuentas por cobrar comerciales		<u>498.252</u>	<u>619.879</u>

- [1] Corresponde a cuentas por cobrar a los clientes originadas por las relaciones comerciales de la Compañía.
- [2] Considerando el período sobre el que se informa, corresponde a la provisión de cuentas por cobrar por los servicios prestados a los clientes, en el 2015 los mismos que no han sido facturados sin embargo el servicio ya fue realizado.
- [3] La Compañía ha reconocido una provisión para cuentas por cobrar dudosas, determinadas por experiencias de incumplimiento de la contraparte.

Antigüedad de las cuentas por cobrar vencidas pero no deterioradas: Un detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar vencidas pero no deterioradas es como sigue:

	2015	2014
Por vencer	273.231	369.558
0 - 30 días	77.505	59.493
31 - 90 días	31.846	47.371
91 - 180 días	11.803	17.264
181 - 360 días	18.788	18.100
Más de 360 días	1.219	32.105
Total	<u>414.396</u>	<u>543.891</u>

Cambios en la provisión para cuentas dudosas: Los movimientos de la provisión para cuentas dudosas fueron como sigue:

	„Diciembre 31,“	
	2015	2014
Saldo al comienzo del año	27.315	9.890
Incremento de la provisión	1.117	17.425
Utilización de la provisión	(27.161)	-
Saldo al final del año	<u>1.168</u>	<u>27.315</u>

La concentración del riesgo de crédito es limitada debido a que la base de clientes es amplia e independiente.

- [4] Se procedió a calcular las cuentas por cobrar a valor razonable, a una tasa de descuento de 2,8886.

NOTA N° 6.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	...Diciembre 31...	
	2015	2014
Empleados	4.077	6.740
Anticipo proveedores	1.864	4.067
Partes relacionadas	[5]	51.706
Garantías contrato de arrendamiento	1.653	1.651
Otras Cuentas por cobrar	11.594	64.167

[5] Corresponde a una cuenta por cobrar al accionista Location World Holdings Inc, en el año 2015 se reclassificó como cuentas por cobrar a largo plazo.

NOTA N° 7.- INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

	...Diciembre 31...	
	2015	2014
Inventarios		
Mercaderías	233.512	223.586
Mercaderías en tránsito	83.709	152.927
Inventarios en proceso		610
Equipos financieros		127
(-) Provisión valor neto de realización		
(-) Provisión deterioro de inventarios		
Inventarios	317.221	577.051

NOTA N° 8.- IMPUESTOS CORRIENTES Y DIFERIDOS

8.1. Activos y pasivos del año corriente.- Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	...Diciembre 31...	
	2015	2014
Activo por impuestos corrientes:		
Crédito tributario Impuesto al Valor agregado IVA	8.771	13.051
Crédito tributario retenciones IVA	238.556	21.631
Retenciones en la fuente a favor año corriente	46.625	17.295
Retenciones en la fuente a favor años anteriores	33.192	35.173
Crédito tributario impuesto a la salida de divisas	36.812	12.988
Anticipo impuesto a la renta	-	3.472
Total	149.837	167.561

.....Vienen página anterior

	...Diciembre 31...	
	2015	2014
Pasivos por impuestos corrientes:		
Retenciones en la fuente por pagar	8,094	13,618
Retenciones del IVA por pagar	2,491	3,057
Impuesto al Valor agregado IVA por pagar	35,135	70,318
Impuesto a la Renta por pagar	45,521	28,361
Total	91,281	115,354

8.2. Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	...Diciembre 31...	
	2015	2014
Utilidad (pérdida) según estados financieros antes de impuestos a la renta	36,219	44,140
Gastos no deducibles locales	169,278	172,754
(-) Amortización pérdidas tributarias de años anteriores	(73,162)	(37,985)
(-) Deducción por pago a trabajadores con discapacidad		
Utilidad (pérdida) gravable	182,285	128,915
Impuesto a la renta causado (6)	45,521	28,361
Análisis calculado (7)	33,324	24,697
Impuesto a la renta cargado a resultados	45,521	28,361
Impuesto a la renta diferido	1,827	(405)
Total	47,398	27,955

(6) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se determina con la tarifa del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización. En el caso de empresa que poseen más del 50% de capital de accionistas que se encuentre establecidos en parafijos fiscales o régimen de menor imposición gravo el 25% de acuerdo con la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del fraude fiscal.

(7) De acuerdo con disposiciones legales, las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco (5) periodos impositivos siguientes sin que exceda, en cada periodo, del 25% de las utilidades gravables.

(8) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del análisis calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Ver página siguiente...

...Vienen página anterior

Para el año 2015 y 2014, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta de US\$ 33.325 y US\$28.622, respectivamente, y un impuesto a la renta de US\$45.571 para el año 2015. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$45.571 para el año 2015 como gasto impuesto a la renta equivalente al impuesto a la renta cubriendo la tarifa del 25% a la utilidad gravable.

Son susceptibles de revisión por parte de las autoridades tributarias las declaraciones de impuestos de los años 2012 al 2015.

Movimiento de la provisión para impuesto a la renta.- Los movimientos de la provisión para el impuesto a la renta fueron como sigue:

	...Diciembre 31...	
	2015	2014
Saldos al comienzo del año	20.361	20.253
Provisión del año	45.571	20.361
Pagos efectuados (8)	(20.361)	(20.253)
Saldos al fin del año	<u>45.571</u>	<u>20.361</u>

(8) Pagos efectuados.- Corresponde al anticipo pagado y a retenciones en la fuente de impuesto a la renta correspondientes.

B.4.- Saldos del impuesto diferido.- Los movimientos de activos (pasivos) por impuesto diferido fueron como sigue:

	Saldos al comienzo del año	Reconocidos en los resultados	Saldos al fin del año
Año 2015			
Activos por impuestos diferidos en relación a:			
Provisión por beneficios definidos	19.675	1.109	20.879
Subtotal	<u>19.675</u>	<u>1.109</u>	<u>20.879</u>
Pérdidas tributarias no utilizadas; Pérdidas tributarias y subtotal	20.383	(3.011)	17.372
Total activos por impuestos diferidos	<u>40.077</u>	<u>(1.902)</u>	<u>38.251</u>

Ver página siguiente.

...Vienen página anterior

	Saldo al comienzo del año	Reconocidos en los resultados	Saldo al fin del año
Año 2014			
Activos por impuestos diferidos en relación a:			
Provisión por beneficios definidos	4.351	15.304	19.655
Subtotal	4.351	15.304	19.655
Pérdidas tributarias no utilizadas: Pérdidas tributarias y subtotal	35.370	(14.938)	20.432
Total activos por impuestos diferidos	39.671	40.366	60.087

Saldo del impuesto diferido.- Los movimientos de activos (pasivos) por impuesto diferidos fueron como sigue:

2015	Pérdida sujeta a amortización	Base imponible
Pérdidas tributarias no utilizadas 2013	69.786	12.321,50

B.5.- Aspectos Tributarios Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal.- Con fecha 29 de diciembre del 2015, se promulgó la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal la misma que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- Se elimina la exención por depósito a plazo fijo a las sociedades e instituciones del sistema financiero, así como a las inversiones en valores de renta fija para las sociedades.
- Se establece una deducción del 150% adicional por un período de dos años sobre las remuneraciones y aportes que se realice al IESS para el caso de adultos mayores y migrantes mayores de 40 años que hayan retornado al país.
- Se eliminan las condiciones que actualmente dispone la Ley de Régimen Tributario Interno para la eliminación de los créditos incobrables y se establece que las mismas se determinarán vía Reglamento.
- Se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos, dentro de lo que el Reglamento establecerá los casos y condiciones. Las normas tributarias prevalecerán sobre las contables y financieras.

Véase página siguiente

...Vienen página anterior

* Se introducen reformas a la tarifa del Impuesto a la Renta para sociedades, estableciendo como tarifa general del Impuesto a la Renta el 27%, no obstante la tarifa impositiva se incrementa al 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50% la tarifa aplicable para la sociedad será del 25%.

- Para efectos del cálculo del Anticipo de Impuesto a la Renta, no se deberá incluir en la fórmula el valor del revaluo de los activos por aplicación de los NIF, tanto para el rubro del activo y del patrimonio.

Se excluirá del cálculo del Anticipo de Impuesto a la Renta los montos referidos a gastos instrumentales por la generación de nuevo empleo, adquisición de nuevos activos destinados a la mejora de productividad e innovación tecnológica y aquellas inversiones nuevas y productivas y gastos efectivamente realizados que se relacionen con los beneficios tributarios para el pago del impuesto a la Renta que reconoce el Código de la Producción.

NOTA N° 9.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de propiedades, planta y equipos es como sigue:

	...Diciembre 31...	
	2015	2014
Custo	496.903	431.644
Depreciación acumulada y deterioro	(389.662)	(324.305)
Total	107.241	107.339
Clasificación:		
Maquinaria y equipo	26.670	26.670
Muebles y enseres	47.063	47.063
Vehículos	23.202	23.202
Equipo de Computación	256.084	235.368
Mejoras bienes arrendados	-	1.081
Fleet (Hardware)	64.004	62.233
Geo Tainer	68.090	51.258
Geo Lock	11.871	4.537
Geo Box	230	230
Propiedad planta y equipo depreciables	495.877	431.644
Menos:		
Depreciación acumulada	(389.662)	(324.305)
Propiedad, Planta y Equipo	106.160	107.339

MOVIMIENTO:

Los movimientos de inventario de bienes y valores se detallan como sigue:

Cuenta	Mano de obra y equipo	Muebles y aparatos	Activos	Equipo de Computación	Muebles bienes arrendados	Actos (Hardware)	Good Luck	Good Turner	Good Box	Total
Cuentas										
Saldo al 31 de diciembre 2013	26,670	45,468	57,131	275,295	7,081	30,871	3,801	43,074	-	438,491
Adquisiciones	-	1,400	(30,929)	6,673	-	11,302	131	7,363	230	27,079
Saldo al 31 de diciembre 2014	26,670	47,000	26,202	281,968	7,081	42,173	4,132	51,228	230	431,964
Adquisiciones	-	-	-	26,716	(7,281)	20,272	6,999	16,832	-	65,259
Saldo al 31 de diciembre 2015	26,670	47,000	26,202	308,684	-	62,445	11,471	68,060	230	495,823
Mano de obra y equipo										
Saldo al 31 de diciembre 2013	110,054	327,874	135,803	(1,754,059)	(4,281)	(1,285)	(1,000)	(22,850)	-	(231,281)
Saldo al 31 de diciembre 2014	110,054	327,874	135,803	(1,754,059)	(4,281)	(1,285)	(1,000)	(22,850)	-	(231,281)
Saldo al 31 de diciembre 2015	110,054	327,874	135,803	(1,754,059)	(4,281)	(1,285)	(1,000)	(22,850)	-	(231,281)
Mano de obra y equipo										
Saldo al 31 de diciembre 2013	110,054	327,874	135,803	(1,754,059)	(4,281)	(1,285)	(1,000)	(22,850)	-	(231,281)
Saldo al 31 de diciembre 2014	110,054	327,874	135,803	(1,754,059)	(4,281)	(1,285)	(1,000)	(22,850)	-	(231,281)
Saldo al 31 de diciembre 2015	110,054	327,874	135,803	(1,754,059)	(4,281)	(1,285)	(1,000)	(22,850)	-	(231,281)
Mano de obra y equipo										
Saldo al 31 de diciembre 2013	110,054	327,874	135,803	(1,754,059)	(4,281)	(1,285)	(1,000)	(22,850)	-	(231,281)
Saldo al 31 de diciembre 2014	110,054	327,874	135,803	(1,754,059)	(4,281)	(1,285)	(1,000)	(22,850)	-	(231,281)
Saldo al 31 de diciembre 2015	110,054	327,874	135,803	(1,754,059)	(4,281)	(1,285)	(1,000)	(22,850)	-	(231,281)

NOTA N° 10.- ACTIVOS INTANGIBLES

	Diciembre 31,		Vida útil
	2015	2014	
Activos Intangibles generados internamente			
Plataforma tecnológica	(9)		
Fase I	637.759	637.759	Indefinida
Fase II	588.642	588.642	Indefinida
Fase III	618.078	618.078	Indefinida
Plataforma tecnológica internacional			
Fase I	647.065	647.065	Indefinida
Fase II	412.942	412.942	Indefinida
Fase III	524.995	524.995	Indefinida
Fase IV	433.923	-	Indefinida
Activos intangibles adquiridos por separado			
Licencias	(2.600)	26.957	1 años
Software facturación electrónica	-	1.160	3 años
(i) Amortización licencias	-	(7.301)	3 años
Mejoras bienes arrendados	1.091	-	5 años
(j) Amortización mejoras bienes arrendados	(655)	-	
Activos Intangibles	3.076.538	3.450.314	

(9).- Corresponde en su mayor parte a trabajos del personal de desarrollo para la actualización del sitio web, el software de interés geográfico, este Proyecto permitirá prestar un servicio de búsqueda y visualización de mapas de interés público sobre mapas digitales para alguna web, orientado a fines de turismo. La plataforma ofrece 100% de disponibilidad y traves de un sistema de modificación de los componentes que van desde módulos de administración geográfica hasta la integración con las aplicaciones de terreno.

	Saldo al comienzo del año	Reconocidos como Activos intangibles del periodo	Amortizada en los resultados del periodo	Saldo al fin del año
Año 2015				
Activos intangibles generados internamente:				
Plataforma tecnológica				
Fase desarrollo I	637.759	-	-	637.759
Fase desarrollo II	588.642	-	-	588.642
Fase desarrollo III	618.078	-	-	618.078
Plataforma tecnológica internacional				
Fase desarrollo I	647.065	-	-	647.065
Fase desarrollo II	412.942	-	-	412.942
Fase desarrollo III	524.995	-	-	524.995
Fase desarrollo IV	-	433.923	-	433.923
Activos intangibles adquiridos por separado				
Licencias informáticas	19.655	11.456,29	(30.011,29)	1.100
Software facturación electrónica	1.160	-	(7.142,02)	-
Mejoras bienes arrendados	1.091	-	-	1.091
(j) Amortización mejoras bienes arrendados	(655)	-	-	(655)
Activos Intangibles	3.450.242	445.379	(19.504)	3.076.538

Ver página siguiente.

... Ver en página anterior

Año 2014	Saldo al comienzo del año	Reconocidos como Activos intangibles del período	Reconocido via los resúmenes del período	Saldo al fin del año
Activos intangibles generados internamente				
Plataforma tecnológica				
Fase desarrollo I	537,759	-	-	537,759
Fase desarrollo II	583,647	-	-	583,647
Fase desarrollo III	618,078	-	-	618,078
Plataforma tecnológica internacional				
Fase desarrollo I	617,005	-	-	617,005
Fase desarrollo II	412,942	-	-	412,942
Fase desarrollo III	(10)	521,005	-	520,995
Activos intangibles adquiridos por separado				
Licencias informáticas	15,000	27,582	-	42,582
Software facturación electrónica	-	1,150	-	1,150
(-) Amortización acumulada	-	(7,301)	-	(7,301)
Activos intangibles	2,919,505	536,932		3,456,437

(10) - Para el año 2015 y 2014 el valor por el incremento del activo intangible fue de US\$433,923 y US\$521,025 respectivamente, el mismo que corresponde a los costos de las remuneraciones a los empleados que se definen en la NIC 19) derivadas de la generación del activo intangible para crear, producir y proporcionar un activo para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.

NOTA N° 11.- GASTOS PAGADOS POR ANTEPAGO

	- Diciembre 31 -	
	2015	2014
Seguros Pagados Por Adelantado	19,510	16,708
Amortización seguros	(18,884)	(17,621)
Publicidad pagada por adelantado	8,775	-
Seguros pagados por anticipo	9,601	4,588

NOTA N° 12.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR LARGO PLAZO

	- Diciembre 31 -	
	2015	2014
Perros relacionados		
LocationWorld Holdings Inc. (11)	51,706	51,706
Otras cuentas por cobrar largo plazo	51,706	51,706

(11) Corresponde a cuentas por cobrar a la empresa LocationWorld Holdings Inc por concepto de gastos de viaje de Directivos de la Compañía reconocidos por Location World Holdings Inc. Para el año 2014 existe una reducción de esta cuenta por el concepto de pagos de importaciones y pagos a proveedores del exterior por un valor de US\$19,400.

NOTA N° 13.- PROVEEDORES

		Diciembre 31, -	
		2015	2014
Proveedores locales		152.263	123.348
Proveedores exterior	(12)	493.138	680.218
Otras cuentas por pagar		0	4.571
Provisiones por pagar		30.795	6.870
Proveedores		676.196	814.958

(12) EN el año 2015 corresponde a pagos por importaciones de mercadería realizadas a la Compañía NEW SMART CREATION WORLDWIDE LTD. US\$413.797,40 y el proveedor QUCCINI WIRELES SOLUTIONS COMPANY por un valor de US\$79.340,57.

NOTA N° 14.- ANTICIPO CLIENTES

		Diciembre 31, -	
		2015	2014
Anticipo Clientes	(13)	120.254	200.919
Depósitos clientes por liquidar		5.033	2.227
Anticipo clientes		125.287	203.146

(13) La empresa recibió anticipos de acuerdo con negociaciones efectuadas con los clientes. En el año 2014 se recibió un anticipo de la empresa OTECEL S. A. El mismo que hasta la presente fecha tiene un saldo en el año 2015 de US\$147.437,50.

NOTA N°15.- OBLIGACIONES BANCARIAS

2015

Banco Produbanc
CAR10100306924004

VALOR TOTAL	PORCION CORRIENTE	PORCION LARGO PLAZO	VENCIMIENTO	TASA DE INTERES	GARANTÍAS
398.665	259.222	139.443	6 feb-17	9,76%	Local comercial propiedad de Accionista
<u>398.665</u>	<u>259.222</u>	<u>139.443</u>			

2014

Banco Procomiata
Numero 40917
Numero 43712
Numero 272444
Intereses por pagar

VALOR TOTAL	PORCION CORRIENTE	PORCION LARGO PLAZO	VENCIMIENTO	TASA DE INTERES	GARANTÍAS
191.750	191.750				
280.000	280.000		30 dic-14	9,84%	Sobre firmas
1.071			17-mar-15	9,84%	Sobre firmas
<u>472.821</u>	<u>471.750</u>				

NOTA N° 16.-INGRESOS DIFERIDOS

		...Diciembre 31...	
		2015	2014
Ingresos diferidos	(14)		
Geo Análisis		10.721	20.794
Geo Análisis Viewer		100	179
Geo Capas		754	4.540
Geo Dynamic		294	6.961
Geo Tools		5.870	18.176
Geo Fleet		38.558	47.495
Geo Box		1.720	1.500
Geo Lock Perú		3.060	6.571
Consultoría		4.600	
		<u>65.178</u>	<u>106.925</u>

[14]- El reconocimiento de los ingresos de actividades ordinarias son reconocidos por referencia al grado de realización, por lo que los ingresos de actividades ordinarias se reconocen en los periodos contables en los cuales tiene lugar la prestación del servicio, con el objetivo de suministrar información útil sobre la medida de la actividad de servicio y su ejecución en un determinado periodo. Para el año 2014 y 2015 la provisión por ingresos, es de aproximadamente US\$65.178 y US\$106.925.

NOTA N° 17.- OBLIGACIONES ACUMULADAS EMPLEADOS

		...Diciembre 31...	
		2015	2014
Corto Plazo:			
Beneficios sociales por pagar		147.215	175.503
Participación trabajadores		6.392	7.790
Obligaciones acumuladas empleados		<u>153.607</u>	<u>183.294</u>

17.1 Participación trabajadores.- De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables antes de impuesto a la renta. La empresa en el año 2013 obtuvo pérdida por lo que no se reconoció ningún valor por pagar al comienzo del año. Los movimientos de la provisión para la participación a empleados fueron como sigue:

		...Diciembre 31...	
		2015	2014
Saldos al comienzo del año		7.790	-
Provisión del año		6.391,59	7.790
Pagos efectuados		(7.790,00)	-
Saldos al fin del año		<u>6.392</u>	<u>7.790</u>

NOTA N° 18.- OBLIGACIONES BENEFICIOS DEFINIDOS

	...Diciembre 31...	
	2015	2014
Largo Plazo:		
Provisión por jubilación patronal	83.516	69.744
Provisión por desahucio	32.715	12.369
Beneficios empleados largo plazo	116.232	82.114
Obligaciones por beneficios definidos	116.232	82.114

18.1. **Jubilación patronal.** De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como:

	...Diciembre 31...	
	2015	2014
Saldos al comienzo del año	(69.744)	(62.238)
Costo de los servicios actuariales	(23.444)	(17.430)
Interés neto (costo financiero)	(4.561)	(2.957)
Pérdida actuarial reconocida por cambios en supuestos financieros	(3.588)	(6.357)
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por ajustes y experiencia	4.066	(5.193)
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	13.755	4.930
Saldos al fin del año	(83.516)	(69.744)

	...Diciembre 31...	
	2015	2014
Tasa(s) de descuento	14%	6,54%
Tasa(s) esperada del incremento salarial	14%	3%

18.2. **Bonificaciones por desahucio.** De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el empleado, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los movimientos en el valor presente de obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

Ver página siguiente.

... Vienen página anterior

	2015	...Diciembre 31, 2014
Saldo al comienzo del año	(17.370)	(12.156)
Costo de los servicios del período corriente	(17.592)	(4.583)
Costo financiero	-	(840)
Pérdidas (Garantías) reconocidas en el ORI	(12.622)	(556)
Beneficios pagados directamente por el empleador	14.869	765
Saldo al fin del año	(32.715)	(17.370)

NOTA N° 19.- PRESTAMOS TERCEROS CORTO PLAZO

	2015	...Diciembre 31, 2014	TASA DE INTERES	GARANTÍAS
Préstamos terceros				
Marcia Landívar	1.801	3.000		
Intereses por pagar Marcial Landívar	3.560	694		
Matilda Ugaide	4.090	-	12%	Ninguna
Elias Ugalde	-	-	12%	Ninguna
Daniel Wainmann	-	-		
Poma Rosa del Ecuador	47.000	51.265		
Préstamos terceros corto plazo	(115)	-	12%	Ninguna
	56.451	54.959		

(15) Corresponde a un préstamo otorgado por la empresa Poma Rosa del Ecuador, otorgado en agosto del 2015 en valor de 35.000 y se realizaron abonos quedando un saldo por US\$15.000 a una tasa de intereses del 12% anual. Otro préstamo otorgado en noviembre del 2015 por US\$10.000 con vencimiento en un año, no se entregó garantía, a una tasa de intereses del 12% anual. Otro préstamo otorgado en diciembre del 2015 por US\$10.000 con vencimiento en un año, no se entregó garantía, a una tasa de intereses del 12% anual. Otro préstamo otorgado en diciembre del 2015 por US\$12.000 con vencimiento en un año, no se entregó garantía, a una tasa de intereses del 12% anual.

NOTA N° 20.- PRÉSTAMOS PARTES RELACIONADAS CORTO PLAZO

		...Diciembre 31...	
		2015	2014
Préstamos Partes relacionadas del exterior			
Location World Holding Inc.	(16)	309.821	
Préstamos Partes relacionadas del exterior		<u>309.821</u>	<u></u>

(16) Corresponde a préstamos recibidos de partes relacionadas con el principal accionista Location World Holding Inc los cuales no devengan interés, no se ha entregado garantías, con vencimiento a corto plazo. La empresa en el año 2015 realizó los siguientes préstamos:

	2015
Préstamos recibidos en el año 2015	398.000
Pagos directos a proveedores del exterior	61.821
Pagos realizados en el año 2015	(126.000)
Total	<u>309.821</u>

NOTA N° 21.- PRÉSTAMOS TERCEROS LARGO PLAZO

		...Diciembre 31...	
		2015	2014
Préstamos partes relacionadas largo plazo			
Daniel Wainman	(17)	51.265	51.265
Préstamos partes relacionadas largo plazo		<u>51.265</u>	<u>51.265</u>

(17) Corresponde a préstamos recibidos de partes relacionadas los cuales no devengan interés, no se ha entregado garantías y no se ha fijado fecha de vencimiento. En el año 2015 se recibió el mismo a largo plazo.