

SIDEVOX S.A.

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

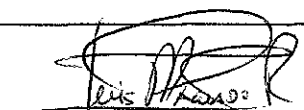
<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Estado de situación financiera	2
Estado de resultado integral	3
Estado de cambios en el patrimonio	4
Estado de flujos de efectivo	5
Notas a los estados financieros	6

Abreviaturas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera (completas)
NIIF PYMES	Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas
CINIIF	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
SRI	Servicio de Rentas Internas
FV	Valor razonable (Fair value)
US\$	U.S. dólares

SIDEVOX S.A.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

		(en U.S. dólares)	
<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y bancos	4	-	157,53
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	35.914,70	32.989,02
(-) Provision cuentas incobrables y deterioro	5	(1.255,10)	(1.166,61)
Activo por impuesto corriente	10	4.867,98	3.365,91
Inventarios	6	8.496,96	11.481,43
Total activos corrientes		<u>48.024,54</u>	<u>46.827,28</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades y equipo:	7	32.333,59	49.200,52
(Depreciación acumulada)	7	(24.745,49)	(32.785,61)
Total activos no corrientes		<u>7.588,10</u>	<u>16.414,91</u>
Total Activo		<u>55.612,64</u>	<u>63.242,19</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	8	15.189,85	17.461,14
Obligaciones acumuladas	9	3.466,44	11.363,44
Pasivos por impuestos corrientes	10	7.980,05	6.823,05
Total pasivos corrientes		<u>26.636,34</u>	<u>35.647,63</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Beneficios a empleados		<u>3.390,35</u>	<u>-</u>
Total pasivos no corrientes		<u>3.390,35</u>	<u>-</u>
Total pasivo		<u>30.026,69</u>	<u>35.647,63</u>
PATRIMONIO:			
Capital social	11	4.200,00	4.200,00
Reserva legal		8.234,90	8.234,90
Reserva facultativa		1.197,89	1.197,89
Ganancias acumuladas ejercicios anteriores		2.942,61	13.961,77
Utilidad/Perdida del Ejercicio		9.010,45	
Total patrimonio		<u>25.585,85</u>	<u>27.594,56</u>
TOTAL		<u>55.612,54</u>	<u>63.242,19</u>

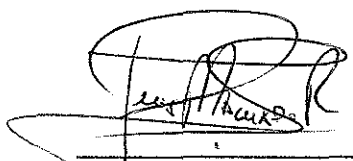

Luis Machado
Representante Legal


Erick Ramirez
GESFICONT CIA. LTDA.
GESTION FINANCIERA CONTABLE
Contador General

SIDEVOX S.A.**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL****POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

		(en U.S. dólares)	
	<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ingresos		222.777,21	137.904,16
Costo de ventas	12	<u>108.792,63</u>	<u>60.824,76</u>
Margen bruto		<u>113.984,58</u>	<u>77.079,40</u>
Gastos de administración y ventas	12	99.751,15	74.463,63
PÉRDIDA ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		<u>14.233,43</u>	<u>2.615,77</u>
Menos gasto por impuesto a la renta corriente		3.087,97	392,37
Menos gasto por participacion trabajadores		2.135,01	1.660,02
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL AÑO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>9.010,45</u>	<u>563,38</u>

Ver notas a los estados financieros


Luis Machado
Representante Legal

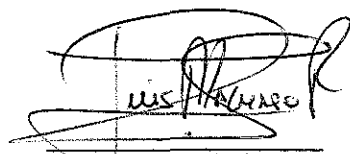

Erick Ramirez
GESFICONT CIA. LTDA
Contador General

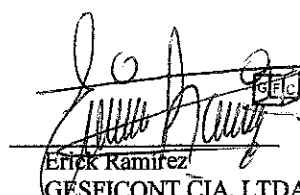
SIDEVOX S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	GANANCIAS ACUMULADAS	GANANCIA NETA DEL PERIODO	PATRIMONIO NETO
Saldo al 31 de Diciembre 2015	4.200,00	8.234,90	1.197,89	2.942,61	9.010,45	25.585,85
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:						
Dividendos				(11.019,16)		(11.019,16)
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)					9.010,45	9.010,45
Saldo al 31 de Diciembre 2014	4.200,00	8.234,90	1.197,89	13.961,77		27.594,56

Ver notas a los estados financieros


Luis Machado
Representante Legal


Erick Ramirez
GESFICONT CIA. LTDA
Contador General

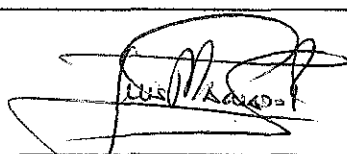
GESFICONT CIA. LTDA.
GESTION FINANCIERA CONTABLE

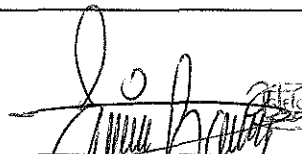
SIDEVOX S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

	(en U.S. dólares)	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	220.832,64	139.912,46
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(149.985,81)	(77.629,15)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(55.577,97)	(31.363,44)
Otros pagos por actividades de operación	(7.051,17)	(311,54)
Dividendos pagados	(11.019,16)	(31.807,30)
Intereses pagados	(206,63)	(310,88)
Flujo neto de efectivo proveniente de (utilizado en) actividades de operación	<u>(3.008,10)</u>	<u>(1.509,85)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(797,56)	(520,00)
Flujo neto de efectivo proveniente de (utilizado en) actividades de inversión	<u>(797,56)</u>	<u>(520,00)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Préstamos de compañía bancos y socios y flujo de efectivo proveniente de (utilizado en) actividades de financiamiento	3.648,13	(2.570,99)
Flujo neto de efectivo proveniente de (utilizado en) actividades de financiamiento	<u>3.648,13</u>	<u>(2.570,99)</u>
Incremento neto durante el año	(157,53)	(4.600,84)
Saldos al comienzo del año	157,53	4.758,37
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	<u>0,00</u>	<u>157,53</u>

Ver notas a los estados financieros


Luis Machado
Representante Legal


Erick Ramirez
GESFICONT CIA. LTDA
Contador General

GESFICONT CIA. LTDA.
GESTION FINANCIERA Y CONTABLE

SIDEVOX S.A.

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

1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía SIDEVOX S.A. fue constituida en el Ecuador el 17 de Diciembre del 2008 y su actividad principal es VENTA AL POR MAYOR Y MENOR DE EQUIPOS ELECTRONICOS, SOFTWARE, SERVICIO DE CALL CENTER, INSTALACION Y MANTENIMIENTO DE EQUIPOS ELECTRONICOS.

Su domicilio es en la Calle Juan González N35-26 y Juan Pablo Sanz.

Al 31 de diciembre del 2015, el personal total de la Compañía alcanza 4 empleados.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF PYMES).

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

2.2 Bases de preparación - Los estados financieros adjuntos, fueron preparados sobre bases contables aplicables a una empresa en marcha, las que prevén la realización de activos y cancelación de pasivos en el curso normal del negocio. Como se desprende de los estados financieros adjuntos, la Compañía mantiene un superávit acumulado al 31 de diciembre del 2015 de US\$ 9.010,45.

2.3 Efectivo y bancos - Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos en instituciones financieras.

2.4 Inventarios - Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado.

2.5 Equipos

- 2.5.1 Medición en el momento del reconocimiento** - Las partidas de equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo de 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, los 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 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.

- 2.6 Deterioro de activos tangibles** - Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles 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 por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

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

- 2.7.1 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.

- 2.7.2 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.

Al 31 de diciembre del 2015, no se han establecido diferencias temporarias que requieran calcular impuestos diferidos.

2.7.3 Impuestos corrientes 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.

2.8 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.

2.9 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.

2.9.1 Venta de bienes y servicios - 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.

2.10 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.

2.11 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.

2.12 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 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 mantiene principalmente cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. 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.

2.12.1 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas - 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, la cual es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero con el valor neto en libros del activo o pasivo financiero sobre el reconocimiento inicial, menos cualquier deterioro.

2.12.2 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.

2.13 Pasivos financieros - Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

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.

2.13.1 Préstamos - Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Los préstamos 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.

2.13.2 Cuentas por pagar comerciales - Son pasivos 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

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

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

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

4. EFECTIVO Y BANCOS

Un resumen de efectivo y bancos es como sigue:

	Diciembre 31 (en U.S. dólares)	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Bancos	---	---
Caja Chica	---	157,53
Total	<u>0,00</u>	<u>157,53</u>

Al 31 de diciembre del 2015, el saldo de efectivo en caja y bancos es de libre disponibilidad.

* Se presenta saldo 0 en bancos puesto que la compañía cerró el año con sobregiro bancario que ha sido trasladado al pasivo como obligación corriente.

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	Diciembre 31 (en U.S. dólares)	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cuentas por cobrar comerciales*	34.433,59	23.909,02
Cuentas por cobrar comerciales Relacionada**	---	8.580,00
Anticipos Proveedores***	741,11	500,00
Garantía Arriendo****	740,00	---
Total	<u>35.914,70</u>	<u>32.989,02</u>

*Cuentas que no devengan intereses y el término de crédito es de 1 a 60 días, el detalle de la cuenta es como sigue:

(en U.S. dólares)		
2015		
Cliente	Documento	Saldo
Albuja Diego	Años anteriores	8.848,84
Acosta Puga Darwin Anibal	M-FAC-000001582	2.016,00
Audidores Y Asesores Audias...	M-FAC-000001625	33,00
Biodilab	M-FAC-000001600	59,07
Biodilab	M-FAC-000001623	289,56
Bluecard Ecuador S.A.	M-FAC-000001607	44,40
Hieselat S.A.	M-FAC-000001541	1.244,63
Liberty Seguros S.A.	M-FAC-000001612	304,80
Medicina Para El Ecuador Medi...	M-FAC-000001595	467,36
Medicina Para El Ecuador Medi...	M-FAC-000001605	889,00
Memorial International Of Ecuad...	M-FAC-000001574	386,08
Memorial International Of Ecuad...	M-FAC-000001609	127,00
Memorial International Of Ecuad...	M-FAC-000001610	182,88
Ministerio De La Coordinacion D...	M-FAC-000001591	1.415,53
Ministerio De La Coordinacion D...	M-FAC-000001592	447,04
Ministerio De Trabajo	M-FAC-000001565	3.222,00
Ministerio De Trabajo	M-FAC-000001566	4.368,80
New Access S.A.	M-FAC-000001570	30,48
Phitel Servicios Y Tecnologia Ci...	M-FAC-000001622	179,82
Sistemas Telecomunicaciones ...	M-FAC-000001619	6.416,00
Sistemas Telecomunicaciones ...	M-FAC-000001620	3.428,00
Tecnologia En Telecomunicaci...	M-FAC-000001572	33,30
Total		34.433,59

** Al 31 de Diciembre 2015 no existen cuentas por cobrar a partes relacionadas.

***Anticipos Entregados al Abogado Rodrigo Aimar, Compclub S.A., y Rodríguez Riera Pablo Eudoro.

(en U.S. dólares)		
2015		
Anticipos Proveedor	Documento	Saldo
Rodrigo Aimar	Años anteriores	500,00
Compclub S.A.	M-CPA-00001833	12,51
Rodriguez Riera Pablo Eudoro	M-CPA-00001838	228,60
Total		741,11

****Garantía por arriendo Oficina Bienes Raíces Benesacec & Asociados Cía. Ltda.

La Compañía ha reconocido una provisión para cuentas dudosas debido a que se mantiene una cuenta incobrable con el Señor Albuja Diego por un valor de \$ 8.848,84. La compañía realiza la provisión del 1% tal como lo establece el Art 10 Deducciones numeral 11 del LRTI y es como sigue:

	Diciembre 31 (en U.S. dólares)	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
(-) Provision cuentas incobrables y deterioro*	1.255,10	1.166,61
Total	<u>1.255,10</u>	<u>1.166,61</u>

6. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

	Diciembre 31 (en U.S. dólares)	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Inventarios	8.496,96	11.481,43
Total	<u>8.496,96</u>	<u>11.481,43</u>

A continuación se enlistan los productos que se tuvo en stock al 31 de Diciembre del 2015.

				(en U.S. dólares)
				<u>2015</u>
Codigo	Detalle	Cantidad	Precio Unitario	Valor Total
CV-SR110	Servidor Contactvox Sr110	4	414,01	1.656,04
CV-SR212	Servidor Contactvox Sr212	1	681,17	681,17
GS-DP710	Teléfono Dect Ip Grandstream Dp710	3	38,82	116,46
GS-GVR3550	Video Grabadora De Camaras Ip ...	1	236,20	236,20
GS-GXP2200E	Botonera Grandstream Gxp2200ext	2	92,18	184,36
GS-GXV3175	Teléfono Ip Grandstream Gxv3175	1	234,99	234,99
GS-GXV3240	Teléfono Ip Grandstream Gxv3240	2	195,32	390,64
GS-GXV3611HD	Cámara Ip Grandstream Gxv3611 Hd	5	94,25	471,25
GS-GXV3672HD	Cámara Ip Grandstream Gxv3672 Hd	1	156,27	156,27
GS-GXW4004	Gateway Voip Grandstream Gxw...	1	108,99	108,99
GS-GXW4008	Gateway Voip Grandstream Gxw...	1	184,70	184,70
GS-GXW4224	Gateway Voip Grandstream Gxw...	2	510,22	1.020,44
GS-HT701	Adaptador Voip Grandstream Ht701	25	28,44	711,00
GS-HT702	Adaptador Voip Grandstream Ht702	5	33,09	165,45
GS-UCM6104	Central Voip Grandstream Ucm6104	1	367,56	367,56
GS-UCM6108	Central Voip Grandstream Ucm6108	1	665,00	665,00
OP-D210P	Openvox D210p 2 Port T1/E1/J1 Pr...	2	573,22	1.146,44
Total				<u><u>8.496,96</u></u>

7. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de propiedad planta y equipo es como sigue:

	Diciembre 31 (en U.S. dólares)	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Muebles y Enseres	5.611,14	5.772,85
Maquinaria y Equipo	104,00	104,00
Equipo de Computacion	9.484,52	8.341,53
Vehiculos	17.133,93	34.982,14
Saldos netos al fin del año	<u>32.333,59</u>	<u>49.200,52</u>
Depreciación acumulada	<u>(24.745,49)</u>	<u>(32.785,61)</u>
Total	<u>7.588,10</u>	<u>16.414,91</u>

Los movimientos de propiedad planta y equipo es como sigue:

	Diciembre 31 (en U.S. dólares)	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldos netos al comienzo del año	49.200,52	48.680,52
Adquisiciones	2.467,20	520,00
Ventas y/o retiros	<u>(19.334,13)</u>	<u>---</u>
Saldos netos al fin del año	<u>32.333,59</u>	<u>49.200,52</u>
Depreciación acumulada	(40.973,38)	(32.785,61)
Ajuste Depreciación acumulada Venta Act. Fijos	<u>16.227,89</u>	<u>---</u>
Total propiedades y equipo	<u>7.588,10</u>	<u>16.414,91</u>

8. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar comerciales es como sigue:

	Diciembre 31 (en U.S. dólares)	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cuentas por pagar comerciales *	8.660,24	9.165,06
Prestamos Con Instituciones Bancarias	---	---
Sobregiro Bancario**	4.263,47	615,34
Otras cuentas por pagar***	<u>2.266,24</u>	<u>7.680,74</u>
Total	<u>15.189,95</u>	<u>17.461,14</u>

*Cuentas que no devengan intereses y el término de crédito es de 1 a 60 días, el detalle de la cuenta es como sigue:

		(en U.S. dólares)
		<u>2015</u>
Proveedor	Documento	Saldo
SAC Auditores	Años Anteriores	205,00
Simorro Cia. Ltda.	Años Anteriores	365,00
Compañía De Seguros Ecuatori...	M-CEG-000000985	173,00
Consorcio Sandry Plaza De Toros	M-CEG-000001239	24,06
Corporacion Favorita C.A.	M-CEG-000001238	155,25
Corporacion Nacional De Tele...	M-CEG-000001219	89,60
Empresa Publica De Hidrocarbu...	M-CEG-000001179	15,00
Fideicomiso Hit	M-CEG-000001215	98,93
Fuentes Medina Andres Fernando	M-CEG-000001177	4.043,82
Fuentes Medina Andres Fernando	M-CEG-000001217	3.039,28
Grijalva Cevallos Paola Fernanda	M-CEG-000001240	200,00
Huang Jiandang	M-CEG-000001236	28,90
Mega Santamaria S.A.	M-CEG-000001224	150,17
Nuevas Operaciones Comercial...	M-CEG-000001235	15,20
Panamericana Vial S.A. Panavial	M-CEG-000001228	1,00
Panamericana Vial S.A. Panavial	M-CEG-000001234	1,00
Panamericana Vial S.A. Panavial	M-CEG-000001226	1,00
Panamericana Vial S.A. Panavial	M-CEG-000001227	1,00
Panamericana Vial S.A. Panavial	M-CEG-000001229	1,00
Panamericana Vial S.A. Panavial	M-CEG-000001230	1,00
Panamericana Vial S.A. Panavial	M-CEG-000001242	1,00
Panamericana Vial S.A. Panavial	M-CEG-000001231	1,00
Panamericana Vial S.A. Panavial	M-CEG-000001232	1,00
Panamericana Vial S.A. Panavial	M-CEG-000001233	1,00
Parkingole Ecuador S.A.	M-CEG-000001237	1,50
Pycca S.A.	M-CEG-000001170	23,30
Servicio De Cesantia De La Polic...	M-CEG-000001223	1,50
Tinajero Cisneros Bertha Lucia	M-CEG-000001155	10,00
Vinos Ortiz Rosa Elena	M-CEG-000001243	10,73
Total		<u>8.660,24</u>

**Sobregiro bancario se origina a causa de cheques posfechados girados en el periodo 2015.

*** Al 31 de diciembre del 2015, Corresponden principalmente a flujos de efectivo recibidos para financiamiento de la empresa por parte de los accionistas no generan intereses puesto que esta obligaciones son cubiertas dentro de 30 días.

9. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

	Diciembre 31 (en U.S. dólares)	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Sueldos y salarios por pagar	2.174,29	6.274,80
Beneficios Sociales*	844,53	994,53
less por pagar	447,62	703,76
Provision Jubilacion Patronal**	2.175,53	2.175,53
Provision Desahucio**	<u>1.214,82</u>	<u>1.214,82</u>
Total	<u><u>6.856,79</u></u>	<u><u>11.363,44</u></u>

*Cuentas que no devengan intereses ya que corresponden a provisiones para beneficios sociales de los empleados como son Decimo Tercero, Decimo Cuarto sueldo y Vacaciones.

**El valor de las provisiones para beneficios sociales, correspondientes a jubilación patronal e indemnización laboral o desahucio, es resultado de la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera para considerar los gastos de planes de beneficios a empleados. Dichas provisiones esta consideradas dentro del activo no corriente.

10. IMPUESTOS

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

	Diciembre 31 (en U.S. dólares)	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<i>Activos por impuesto corriente:</i>		
Crédito Tributario por impuesto al valor agregado	---	---
Retenciones en la fuente del IVA	1.001,82	962,96
Retenciones en la fuente año corriente	<u>3.866,16</u>	<u>2.402,95</u>
Total	<u><u>4.867,98</u></u>	<u><u>3.365,91</u></u>

	Diciembre 31 (en U.S. dólares)	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Impuestos retenidos por pagar	923,59	237,55
IVA en ventas	<u>1.833,48</u>	<u>4.533,11</u>
Total	<u><u>2.757,07</u></u>	<u><u>4.770,66</u></u>

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

	Diciembre 31 (en U.S. dólares)	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	14.233,43	2.615,77
15% Participación a trabajadores	2.135,01	392,37
Gastos no deducibles	1.937,83	1.968,90
Amortización de pérdidas tributarias		
Utilidad/Perdida tributaria	<u>14.036,25</u>	<u>4.192,30</u>
Impuesto a la renta causado (1)	3.087,97	922,31
Anticipo calculado (2)	992,55	1.660,02
Impuesto a la renta cargado a resultados	<u>3.087,97</u>	<u>1.660,02</u>

(1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución (23% para el año 2012) y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización (13% para el año 2012).

(2) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo 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.

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias y son susceptibles de revisión por el periodo 2015.

10.3 Aspectos Tributarios:

Código Orgánico de la Producción - Con fecha diciembre 29 del 2010, se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios la reducción progresiva en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.

Precios de transferencia - De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$6 millones, están obligados a presentar un estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía no supera el mencionado importe; por consiguiente, no ha preparado el referido estudio.

11. PATRIMONIO

Capital Social - El capital social autorizado consiste de 420 acciones de US\$10 valor nominal unitario, los cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

	Diciembre 31 (en U.S. dólares)	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Andres Fuentes	---	1.890,00
Luis Machado*	3.780,00	1.890,00
Luis Aguirre	420,00	420,00
Total	<u>4.200,00</u>	<u>4.200,00</u>

*En el año 2015 el accionista Andrés Fuentes ha decidido vender las acciones de la compañía, dichas acciones han sido cedidas al socio Luis Machado el cual se convierte en el socio mayoritario de la compañía.

12. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los gastos administrativos y operativos reportados en los estados financieros es como sigue:

	Diciembre 31 (en U.S. dólares)	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Costo de ventas	108.792,63	60.824,76
Gastos de administración	78.372,28	64.193,30
Gastos de venta	20.823,70	9.800,84
Gastos Financieros	555,17	469,49
Total	<u>208.543,78</u>	<u>135.288,39</u>

13. TRANSACCIONES SIGNIFICATIVAS CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Las principales transacciones con compañías relacionadas, se desglosan como sigue:

	Diciembre 31 (en U.S. dólares)	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Venta de Bienes y servicios (aparatos electronicos)	222,00	26.399,00
Total	<u>222,00</u>	<u>26.399,00</u>

14. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de los estados financieros (Marzo 30 del 2015) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

15. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en Marzo 30 del 2015 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.