



FINDASENSE ECUADOR S.A.

EJERCICIO FISCAL 2015

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

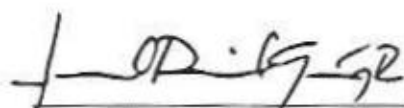
QUITO
ECUADOR
DICIEMBRE - 2015

FINDASENSE ECUADOR S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de Diciembre del 2015
(Expresado en dólares americanos)

CUENTA	2,014.00	2,015.00	Nota
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
BANCOS	303,992.28	104,943.50	6
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	912.56	242,229.48	6
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	66,571.91	188,840.73	7
IMPUESTO AL VALOR AGREGADO	41,400.59	18,556.64	7
IMPUESTO A LA RENTA	19,930.20	-	8
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	432,807.54	554,570.35	
ACTIVO NO CORRIENTE			
MUEBLES Y ENSERES	14,937.22	23,931.54	9
MAQUINARIA Y EQUIPO	6,846.34	8,683.47	
VEHICULO	25,467.05	20,691.21	
EQUIPOS DE COMPUTACION	32,590.92	45,572.63	
OTROS ACTIVOS	-	1,248.00	
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	79,841.53	100,126.85	
TOTAL ACTIVO	512,649.07	654,697.20	
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES	(177,543.48)	(133,591.45)	10
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	(21,400.37)	(21,400.37)	10
IMPUESTO AL VALOR AGREGADO	(16,079.80)	(8,150.14)	
IMPUESTO A LA RENTA	(12,716.77)	(46,900.63)	
OBLIGACIONES CON LOS EMPLEADOS	(14,980.30)	(70,662.03)	
OBLIGACIONES CON EL IESS	(18,398.20)	(11,041.90)	
JUBILACION PATRONAL	-	(13,428.79)	12
DESAHUCIO	-	(5,467.42)	12
INGRESOS DIFERIDOS SERVICIOS COSTA RICA	(200,000.00)	-	12
TOTAL PASIVO CORRIENTE	(461,118.92)	(310,642.73)	
PATRIMONIO			
CAPITAL SOCIAL	(36,600.00)	(36,600.00)	
CAPITAL SUSCRITO NO PAGADO	800.00	800.00	
CAPITAL SOCIAL	(35,800.00)	(35,800.00)	
RESERVAS	-	(31,501.79)	

CONTINUA ...

RESERVA LEGAL	-	(31,501.79)
UTILIDADES EJERCICIOS ANTERIORES	-	(21,562.42)
PERDIDAS EJERCICIOS ANTERIORES	6,967.13	6,967.13
UTILIDAD/PERDIDA DEL EJERCICIO	(22,697.28)	(273,302.39)
PERDIDA RECONOCIDA EN EL ORI	-	11,145.00
RESULTADOS	(15,730.15)	(276,752.68)
TOTAL PATRIMONIO	(51,530.15)	(344,054.47)
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	(512,649.07)	(654,697.20)



LEONEL GOMEZ
RANGEL
Gerente General



TAO PROCONSULT S.A.
Contador General

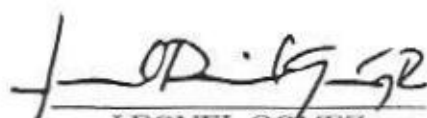
FINDASENSE ECUADOR S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

Del 01 de Enero al 31 de Diciembre del 2015

(Expresado en dólares americanos)

CUENTA	2014	2015	Notas
INGRESOS OPERACIONALES	-	(1,952,413.64)	
VENTAS	-	(1,952,413.64)	
OTROS INGRESOS	-	(208.56)	
OTROS INGRESOS	-	(208.56)	
TOTAL INGRESOS	-	(1,952,622.20)	
GASTO			
GASTOS DE PERSONAL		-	14
LOCALES Y OFICINAS		261,536.86	14
VIAJES Y MOVILIDAD		57,253.74	14
GASTOS TECNICOS		230,213.54	14
IMPUESTOS Y MULTAS		39,707.22	14
DEPRECIACIONES		22,670.20	14
GASTOS GENERALES		118,500.69	14
TOTAL GASTOS	-	729,882.25	
RESULTADO DEL EJERCICIO	-	(2,682,504.45)	



LEONEL GOMEZ

RANGEL

Gerente General




TAO PROCONSULT S.A.

Contador General

FINDASENSE ECUADOR S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Del 01 de Enero al 31 de Diciembre del 2015
(Expresado en dólares americanos)

FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(156,093.26)
Clases de cobros por actividades de operación	1,496,096.72
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1,496,096.72
Clases de pagos por actividades de operación	(1,652,189.98)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(699,560.40)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(766,505.05)
Otros pagos por actividades de operación	(186,124.53)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(42,955.52)
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(42,955.52)
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	(199,048.78)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	303,992.28
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	104,943.50
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	434,484.04
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	(169,578.59)
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	22,670.20
Ajustes por gastos en provisiones	7,751.21
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	(200,000.00)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	(420,998.71)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(256,316.92)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(75,963.36)
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	(42,405.76)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(43,952.03)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	13,331.33
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(15,691.97)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	(156,093.26)


LEONEL GOMEZ
RANGEL
Gerente General


TAO PROCONSULT S.A.
Contador General

FINDASENSE ECUADOR S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
Del 01 de Enero al 31 de Diciembre del 2015
(Expresado en dólares americanos)

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	RESULTADOS ACUMULADOS			TOTAL PATRIMONIO
		RESERVA LEGAL	ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	GANANCIA NETA DEL PERIODO	
	301	30401	30501	30601	30602	30701	
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	(35,800.00)	(1,134.86)	11,145.00	(21,562.42)	6,967.13	(434,484.04)	(474,869.19)
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	(35,800.00)	(1,134.86)	-	(21,562.42)	6,967.13	-	(51,530.15)
SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	(35,800.00)	(1,134.86)	-	(21,562.42)	6,967.13	-	(51,530.15)
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	-	-	11,145.00	-	-	(434,484.04)	(423,339.04)
Otros cambios (detallar)	-	-	11,145.00	-	-	-	11,145.00
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)	-	-	-	-	-	(434,484.04)	(434,484.04)


LEONEL GOMEZ
RANGEL
Gerente General


TAXOPROCONSULT S.A.
Contador General

FINDASENSE ECUADOR S.A.
POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS
FINANCIEROS
 PARA EL AÑO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

I.		
1.	INFORMACIÓN GENERAL	3
2.	BASES DE ELABORACIÓN	3
3.	POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.....	4
4.	ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES	10
5.	GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO	11
6.	EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES	13
7.	CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	13
8.	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	13
9.	IMPUESTOS CORRIENTES	14
10.	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO.....	14
11.	CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES	15
12.	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	15
13.	OBLIGACIONES PATRONALES	15
14.	INGRESOS OPERACIONALES.....	16
15.	GASTOS GENERALES DE LA EMPRESA	16
16.	PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS.....	16
17.	IMPUESTO A LA RENTA.....	17
18.	EVENTOS SUBSECUENTES	20
19.	APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS	20

FINDASENSE ECUADOR S.A.

1. INFORMACIÓN GENERAL

FINDASENSE ECUADOR S.A. es una compañía ecuatoriana que fue constituida en la provincia de Pichincha mediante Escritura Pública otorgada ante el Notario Octavo del Distrito Metropolitano de Quito, el **12 de septiembre del 2013**, aprobada por la Superintendencia de Compañías del Ecuador mediante Resolución No. **SC.IJ.DJC.Q.13.004878** del 02 de octubre del 2013, con un plazo de duración de cien años. Ante la Superintendencia de Compañías, FINDASENSE ECUADOR S.A., está registrada en el expediente No. **173903**.

El objeto de la compañía consiste principalmente en la prestación de servicios y consultoría a través del desarrollo de actividades de formación y estudio de tecnologías de la información y estrategia digital.

Sus actividades se basan en el diseño de la estructura y el contenido de los elementos siguientes (y/o escritura del código informático necesario para su creación y aplicación): programas de sistemas operativos (incluidas actualizaciones y parches de corrección), aplicaciones informáticas (incluidas actualizaciones y parches de corrección), bases de datos y páginas web.

Como actividad secundaria, destaca la programación informática, consultoría de informática y actividades conexas.

2. BASES DE ELABORACIÓN

Los Estados Financieros de FINDASENSE ECUADOR S.A., han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2015 y 2014, y según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. La Administración declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de FINDASENSE ECUADOR S.A. es el Dólar de los Estados Unidos de América.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera – 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.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido definidas en función de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2015 y 2014, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

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

Moneda funcional y transacciones en moneda extranjera

Los registros contables y estados financieros de la Compañía se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, la moneda en curso legal adoptada por la República del Ecuador.

Las transacciones en moneda extranjera (diferente a dólares de EE.UU.) se convierten a la moneda funcional al tipo de cambio de cierre de la moneda original y las diferencias se incluyen en pérdidas y ganancias del año.

Efectivo y sus Equivalentes

Representa el efectivo disponible y saldos en bancos e inversiones a corto plazo de alta liquidez que son inmediatamente convertibles a cifras de efectivo conocidas y las cuales están sujetas a un riesgo mínimo de cambios en su valor. En el Estado de Situación Financiera los sobregiros, de existir, se clasificarían como préstamos en el pasivo corriente.

Activos Financieros

Cuentas por cobrar comerciales

Incluye los valores no liquidados por parte de clientes. Los deudores comerciales se reconocen inicialmente a su valor razonable y se valoran posteriormente al costo amortizado mediante el método del tipo de interés efectivo.

Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos por servicios serán reconocidos basados en el progreso de los servicios prestados en la fecha del balance y siempre y cuando puedan ser medidos de manera fiable.

Los ingresos se valoran al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir luego de deducir cualquier descuento o rebaja.

Costos y Gastos

Los 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 periodo más cercano en el que se conocen.

Impuestos corrientes y diferidos

El gasto generado por el impuesto a la renta es la suma del impuesto por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto Corriente.- El impuesto corriente por pagar se basa en la utilidad gravable del año. La utilidad gravable difiere de la reportada en el Estado de Resultados Integral porque excluye ítems de ingresos o gastos que son gravables o deducibles en otros años y además excluye partidas que nunca son gravables o deducibles.

El pasivo de la Compañía para el impuesto corriente es calculado usando las tasas impositivas que han sido difundidas por el Servicio de Rentas Internas hasta la fecha del Estado Financiero.

Impuesto Diferido.- 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.

Tales activos y pasivos no son reconocidos si las diferencias temporales surgen en una transacción que no afecte ni a la utilidad gravable ni a la utilidad financiera.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos con las tasas de impuestos que se espera apliquen en el periodo en el cual el pasivo se establezca o el activo se realice, basado en tasa del Impuesto a la Renta para sociedades publicadas por el Servicio de Rentas Internas hasta la fecha del Estado de Situación Financiera.

El valor de los activos por impuestos diferidos es revisado cada año en fecha de presentación de los Estados Financieros ajustado al punto en que no sea probable que

los beneficios gravables sean suficientes para permitir que el activo o parte de este sean recuperados.

La medición de los activos y pasivos por impuestos diferidos revelan los efectos tributarios que vendrían por la manera en la cual la Compañía espera, a la fecha del reporte, recobrar o establecer el valor de sus activos y pasivos.

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.

Propiedad, planta y equipo

Las propiedades, planta y equipos están registrados al costo de adquisición y se presentan netos de la depreciación acumulada.

Los activos se deprecian utilizando el método de línea recta, para lo cual se considera como importe depreciable el costo histórico menos los valores residuales asignados, considerando las vidas útiles que se indican a continuación:

Grupo	Tiempo
Muebles y enseres	10 años
Equipos de oficina	10 años
Equipos de computación	3 años
Vehículos	5 años

Las vidas útiles han sido determinadas en base a políticas NIIFs.

La depreciación está cargada de tal manera que elimina el costo o valorización de activos, además las propiedades bajo construcción, durante sus vidas útiles estimadas, usando el método de línea recta. La vida útil estimada, valores residuales y el método de depreciación son revisados al final de cada año, con el efecto de cualquier cambio tomado en cuenta en una base potencial.

La utilidad o pérdida surgida de la venta o baja de un artículo de propiedades, planta y equipo es determinada como la diferencia entre los términos de venta y el valor en libros del activo, y es reconocida en resultados.

Las sustituciones o renovaciones de bienes que aumentan la vida útil de éstos, o su capacidad económica, se registran como mayor valor de los respectivos bienes, con el consiguiente retiro contable de los bienes sustituidos o renovados.

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación menor se registran directamente en resultados como costo del período en que se incurren.

Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera

La elaboración de estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). 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 en la revelación de activos y pasivos contingentes.

Beneficios empleados post-empleo

Los beneficios definidos a empleados corresponden a jubilación patronal y desahucio, cuyo costo se determina mediante el método de la unidad de crédito proyectada, con valoraciones actuariales que son efectuadas al final de cada período, para lo cual se consideran ciertos parámetros en las estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado, definidas por el perito actuario.

Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el período en que ocurren.

Los costos de los servicios corrientes, costo financiero, ganancias y pérdidas actuariales del período se presentan en forma separada en su respectiva nota a los estados financieros.

Participación a trabajadores

La Compañía reconoce la participación a trabajadores siempre y cuando obtenga utilidades en un ejercicio fiscal. Este beneficio se calcula a una tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales.

Capital social y distribución de dividendos

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto.

Los dividendos a pagar a los accionistas de la Compañía se reconocen como un pasivo en los estados financieros cuando se configura la obligación correspondiente en función de las disposiciones legales vigentes o las políticas de distribución establecidas por la Junta.

Estado de Flujos de Efectivo

Para efectos de preparación del Estado de flujos de efectivo, FINDASENSE ECUADOR S.A. ha definido las siguientes consideraciones:

Efectivo y sus equivalentes: incluyen el efectivo en caja, en instituciones financieras y en fondos de inversión

Actividades de operación: son las actividades vinculadas directamente con la operación y constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de FINDASENSE ECUADOR S.A., así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiamiento.

Actividades de inversión: corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Actividades de financiamiento: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

Compensación de transacciones y saldos

Los activos y pasivos, así como los ingresos y gastos presentados en los Estados Financieros, no se compensan excepto en los casos permitidos por alguna normativa.

Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el estado de situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

4. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

Las estimaciones y juicios contables son evaluados de manera continua y se basan en experiencia pasadas y ciertos factores aplicables al sector, mismos que son razonables bajo las circunstancias actuales y las expectativas de sucesos futuros.

Estimaciones importantes

La Compañía realiza ciertas estimaciones basadas en hipótesis relacionadas con el futuro, mismas que no igualarán a los correspondientes resultados futuros, sin embargo llevan a una presentación razonable de los Estados Financieros, a continuación se detallan las principales estimaciones que pueden dar lugar a ajustes en el futuro:

Prestaciones por pensiones

El valor actual de las obligaciones registradas por concepto de jubilación patronal y desahucio son calculadas en base a estimaciones actuariales, mismas que consideran varios factores en base a hipótesis, incluyendo tasas de descuento determinadas por los actuarios, por lo que cualquier cambio en las estimaciones actuariales así como en la tasa de descuento, podrían generar ajustes en el futuro.

Vidas útiles y deterioro de activos

La Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus propiedades, plantas y equipos, ésta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Compañía. Esta estimación podría cambiar significativamente como consecuencia de innovaciones tecnológicas en respuesta a cambios significativos en las variables del sector al que pertenece la Compañía.

5. GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

Las actividades de la Compañía la exponen a varios riesgos financieros: riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

La gestión del riesgo está a cargo de la Gerencia General y Financiera de la Compañía, mismos que se encargan de identificar, evaluar y cubrir los riesgos financieros con la colaboración de todas las áreas operativas de la Compañía, de manera que estos riesgos no afecten de manera significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia de los resultados de la Compañía.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere a que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

Las cuentas por cobrar comerciales están distribuidas entre tres clientes, empresas cuya posición financiera es confiable a nivel nacional, y con las cuales se mantiene un convenio de crédito de 30 días plazo, desde la fecha de emisión de la factura.

La Compañía mantiene cuentas por cobrar significativas con partes relacionadas del exterior, entre las que destaca España.

Riesgo de liquidez

La Gerencia Financiera de la Compañía es la responsable de la gestión de liquidez. Permanentemente se hacen provisiones acerca de las necesidades de liquidez que tiene la Compañía, para lo cual se ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Administración maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos financieros.

Gestión del capital

El objetivo principal de la Compañía en relación a la gestión de su capital es asegurar que estará en capacidad de mantener su negocio en marcha, y proporcionar a los propietarios el máximo rendimiento esperado.

La Administración de la Compañía realiza una revisión frecuente de la composición del capital y los riesgos de cada uno.

La Administración efectúa una evaluación periódica de la posición financiera de la compañía, misma que de acuerdo a la Administración de la Compañía demuestra que existe la capacidad suficiente para continuar como negocio en marcha y es adecuada en relación al mercado en que se desarrolla la misma.

Índices financieros

Los principales indicadores financieros de la Compañía se detallan a continuación:

Capital de trabajo	US\$ (374,742.34)
Índice de liquidez	2.60 veces
Pasivos totales / patrimonio	0.49 veces
Deuda financiera / activos totales	N/A

6. EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los saldos de efectivo y sus equivalentes están conformados de la siguiente manera:

	2015	2014
BANCO INTERNACIONAL	40,786.30	303,992.28
BANCO PRODUBANCO	64,157.20	0.00
TOTAL	\$ 104,943.50	\$ 303,992.28

7. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Los saldos de cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2015 y 2014 están conformados de la siguiente manera:

	2015	2014
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	242,229.48	912.56
TOTAL	\$ 242,229.48	\$ 912.56

8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Los saldos de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2015 y 2014 están constituidos de la siguiente manera:

	2015	2014
Anticipo sueldos Empleados	957.91	3,157.59
Anticipo Proveedores	30,657.64	900.00
Garantías de Arriendo	19,718.20	4,070.08
Tarjeta de crédito	15,000.00	3,000.00
Cuentas por cobrar España	100,000.00	0.00
Anticipo gastos personal	3,021.15	0.00
Anticipo Jose Antonio Mallen	14,909.74	0.00
Cuentas por cobrar empleados	231.09	0.00
Cuentas por cobrar Bolivia	4,345.00	0.00
Cuentas por cobrar Relacionadas	0.00	55,444.24
TOTAL	\$ 188,840.73	\$ 66,571.91

9. IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la composición de los saldos de activos y pasivos por impuestos corrientes se presenta de la siguiente manera:

Descripción	31 de Diciembre	
	2015	2014
Activos por impuestos corrientes		
Impuesto al Valor Agregado Crédito Tributario	0.00	6,536.55
Retención en la fuente de impuesto a la IVA	18,556.64	34,864.04
Retención en la fuente de impuesto a la renta	0.00	19,930.20
Total activos por impuestos corrientes	\$ 18,556.64	\$ 61,330.79
Pasivos por impuestos corrientes		
Impuesto al valor agregado en Ventas	0.00	0.29
Retención en la fuente de impuesto a la renta	3,784.75	1,090.79
Retención en la fuente de impuesto del IVA	8,150.14	16,080.09
Impuesto a la renta por liquidar	10,715.10	13,807.56
Total pasivos por impuestos corrientes	\$ 22,649.99	\$ 28,796.57

Tanto los activos como los pasivos por impuestos corrientes van a ser recuperados y cancelados en el corto plazo.

10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

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

	2015	2014
MUEBLES Y ENSERES	23,931.54	14,937.22
EQUIPOS DE OFICINA	8,683.47	6,846.34
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	45,572.63	32,590.92
VEHÍCULO	20,691.21	25,467.05
OTROS ACTIVOS	1,248.00	0.00
TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	\$ 100,126.85	\$ 79,841.53

11. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, un resumen de las cuentas por pagar a proveedores más significativas y de los saldos de cuentas por pagar de la tarjeta de crédito es como sigue:

	2015	2014
PROVEEDORES	119,140.39	117,543.48
TARJETA DE CRÉDITO MASTERCARD Y VISA	8,623.79	
TARJETA DE CRÉDITO DINERS	5,827.27	
TOTAL	\$ 133,591.45	\$ 117,543.48

12. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los saldos de otras cuentas por pagar están conformados de la siguiente manera:

	2015	2014
FINDASENSE COSTA RICA	21,400.37	21,400.37
TOTAL	\$ 21,400.37	\$ 21,400.37

13. OBLIGACIONES PATRONALES

Un detalle de las obligaciones patronales que el empleador mantiene en beneficios de los empleados a corto plazo al 31 de diciembre del 2015 y 2014 se muestra a continuación:

	2015	2014
REMUNERACIONES	57.29	3,500.00
BENEFICIOS SOCIALES	5,432.13	7,474.90
PARTICIPACION UTILIDADES 15%	65,172.61	4,005.40
OBLIGACIONES CON EL IESS	11,041.90	18,398.20
PROVISIONES POR JUBILACIÓN Y DESAHUCIO	18,896.21	0
TOTAL	\$100,600.14	\$33,378.50

14. INGRESOS OPERACIONALES

La conformación de los ingresos operacionales reportados en los estados financieros, es como sigue:

Descripción	2015	2014
Ventas tarifa 12%	1,752,413.64	1,001,707.51
Exportación de servicios	200,000.00	0.00
Total	\$ 1,952,413.64	\$ 1,001,707.51

15. GASTOS GENERALES DE LA EMPRESA

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

Descripción	2015	2014
GASTOS DE PERSONAL	788,255.91	425,970.88
LOCALES Y OFICINA	261,536.86	50,133.63
VIAJES Y MOVILIDAD	57,253.74	25,936.10
GASTOS TECNICOS	230,213.54	406,322.49
IMPUESTOS Y MULTAS	39,707.22	16,615.80
DEPRECIACIONES	22,670.20	12,046.11
GASTOS GENERALES	118,500.69	37,981.14
TOTAL	\$1,518,138.16	\$975,006.15

16. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Social- El capital social está conformado por 36,600.00 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1.00 cada una, de las cuales se encuentran pendiente de pago 800.

Reserva Legal- De acuerdo con la Ley de Compañías, un valor equivalente al 10% de la utilidad líquida anual debe apropiarse para construir la reserva legal, hasta que este alcance por lo menos el 50% del capital pagado. Esta reserva puede ser capitalizada o destinada para absorber pérdidas. Al 31 de diciembre de 2015 la compañía mantiene un

saldo de US\$ 31,501.79 que supera dicho límite, por tanto, ha decidido no transferir ningún valor adicional.

Otros Resultados Integrales Comprenden partidas de ingresos y gastos no realizados que no se reconocen en el resultado del período, tal como lo requieren o permiten otras NIIF. Estos valores son presentados en el patrimonio, como cambios generados por transacciones ajenas a los propietarios, bajo el presente concepto.

La compañía registra un monto de US\$ 11,145 correspondiente una pérdida actuarial generada por concepto de jubilación y desahucio.

17. IMPUESTO A LA RENTA

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización. Hasta el año 2009, los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales o extranjeros no se encuentran sujetos a retención adicional alguna. A partir del año 2010, de acuerdo con las últimas reformas tributarias aprobadas, los dividendos distribuidos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran gravados para efectos del impuesto a la renta.

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

Descripción	2015
Utilidad según libros antes de impuesto a la renta	434,484.04
Menos 15% de participación trabajadores	65,172.61
Menos amortización de pérdidas tributarias	84,239.99
Menos deducción por incremento neto de empleos	71,361.11
Más gastos no deducibles Locales	84,662.90
Más gastos no deducibles Exterior	0.00
Utilidad gravable	298,373.23

Anticipo calculado - 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.

La compañía no ha realizado el cálculo del anticipo de impuesto a la renta debido a que se encuentra exenta del pago del anticipo de acuerdo a la normativa legal vigente que establece que las inversiones nuevas pagarán el anticipo del impuesto a la renta a partir del quinto año de operación efectiva.

Año 2015.- La compañía presenta impuesto a pagar en el año 2015, por USD \$ 10,715.10.

La Compañía no ha sido revisada por las autoridades tributarias, por lo tanto están abiertos para revisión los ejercicios del período fiscal 2013 al 2015.

Aspectos Tributarios del Código Orgánico de la Producción:

Con fecha diciembre 29 de 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 el siguiente:

- ❶ La tarifa de impuesto a la renta para sociedades establecida es del 22% para el año 2015.
- ❷ Exoneración del impuesto a la renta y del anticipo durante 5 años para nuevas sociedades cuyas inversiones se realicen para el desarrollo de sectores económicos considerados prioritarios para el Estado.
- ❸ Las sociedades recién constituidas, las personas naturales y las sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad, estarán sujetas al pago del anticipo de Impuesto a la Renta a partir del quinto año de su operación efectiva.
- ❹ Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.

- Exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.

Aspectos Tributarios de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado

Con fecha noviembre 24 de 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 583 la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, la misma que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- La tarifa del Impuesto a la Salida de Divisas - ISD se incrementó del 2% al 5%. Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso de dinero en el exterior y se estable como exento de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado que establezca el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.

Efectos tributarios de la revaluación – decreto ejecutivo No. 1180

Con fecha 19 de junio del 2012, se emitió el Decreto Ejecutivo No. 1180, en el que se reforma el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, eliminando el literal mediante el cual señalaba que el gasto por depreciación de activos revaluados debía ser considerado como no deducible para fines impositivos.

Efectos de la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal

En el caso de inversiones nuevas y productivas en los sectores económicos determinados como industrias básicas de conformidad con la ley, la exoneración del pago del impuesto a la renta se extenderá a 10 años, contados desde el primer año en el que se generan ingresos atribuibles directos y únicamente a la nueva inversión. Este plazo se ampliará

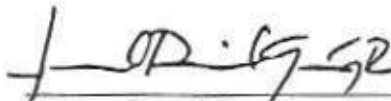
por 2 años más en el caso que dichas inversiones se realicen en cantones fronterizos del país.

18. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de los estados financieros 11 de abril del 2016, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

19. 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 y serán presentados a los Accionistas y la Junta de Directores para su aprobación definitiva. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Directores sin modificaciones.


Leonel Gomez
Gerente General


TAO PROCONSULT S.A.
Contador General