# INFORME ANUAL

GERENCIA GENERAL

# DISEÑO DE EQUIPOS Y DESARROLLO DE SOFTWARE USHAKTA S.A.

AV. GIL RAMIREZ DAVALOS
Y PEREGRINA
CUENCA, ECUADOR

# INFORME ANUAL DE LA GERENCIA GENERAL

EJERCICIO ECONÓMICO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

Señores Socios: De conformidad con las disposiciones legales y dando cumplimiento al Artículo 25 de los estatutos de la compañía, presentamos el presente informe conjunto de la Presidencia Ejecutiva y Presidencia del Directorio de la Compañía, y ponemos a consideración de la Junta General de socios, el informe anual respecto a la marcha de la misma y los resultados obtenidos en el ejercicio correspondiente al 2015.

## 1. ENTORNO NACIONAL

Al cierre del año 2015 el Producto Interno Bruto es US$69,969 millones (a dólares constantes del 2007 según el Banco Central del Ecuador, en dólares nominales US$100,871.7 millones), tiene como moneda oficial el dólar americano y su principal fuente de recursos es la exportación de petróleo, así como otras exportaciones denominadas tradicionales entre las que se encuentran el banano, el camarón, café, cacao y otros artículos primarios. Además de petróleo, que en términos nominales representa un 7.34% de la economía, Ecuador tiene como fuentes de ingreso importantes: las remesas de los migrantes, las cuales en los últimos años han promediado alrededor de 2,400 millones de USD anuales, y la exportación de productos tradicionales como banano y plátano, café y elaborados, camarón, cacao y elaborados, atún y pescado, que en el mismo periodo promediaron los 6,277 millones de USD anuales. Al cierre del año 2015 las remesas totalizaron en 2,377 millones de USD, en el 2015 estas fueron de 2,461 millones de USD, mientras la exportación de los productos tradicionales de enero a diciembre de 2015 alcanzó los 6,277 millones de USD, un 13.14% menos que el año 2015.

El crecimiento del PIB real en los últimos 5 años ha promediado 4.23%, con valores por encima del promedio en los años 2011 y 2012, y con valores menores en los años 2010, 2015, 2015 y 2015, año en que el Gobierno previó un crecimiento del 1.9% según el Banco Central y que alcanzó un modesto 0.30%.

Por el lado de la demanda, el componente principal es el consumo de los hogares, el cual a 2015 representó aproximadamente el 60.98% del Producto Interno Bruto, la formación bruta de capital fijo (Inversión) fue del 26.98% del PIB al, el consumo del Gobierno representó el 14.60% y la variación de existencias (Inventarios) el 0.422%. Sumando los componentes de la demanda agregada se obtiene como resultado un valor de 102.98% del PIB, este se ajusta a través de la balanza comercial, la cual registra importaciones netas de 2.98% del PIB en términos nominales.

En años anteriores, el estado ha privilegiado un modelo en el que la inversión ha provenido mayoritariamente del sector público. La inversión total de la economía, a pesar de la infraestructura construida por el gobierno, no es superior

en términos del PIB a aquel de la denominada "larga noche neoliberal." En el año 2015 el gobierno tuvo que enfrentar una crisis fiscal considerable dada la reducción del precio del petróleo WTI referencial para el Petróleo Ecuatoriano mismo que llegó a bajar hasta 38.92 en su punto más bajo del 2015. Sin embargo de que el principal motor de la economía en los últimos años ha sido el sector público, el grado de crecimiento del consumo del gobierno y su aporte a la economía ha venido en descenso desde el año 2012, pero particularmente en los años 2015 y 2015 debido a la reducción del precio del petróleo.

Este movimiento en el mercado internacional del petróleo ha tenido una gran repercusión sobre el dinamismo de la economía, altamente dependiente del consumo y de la inversión del sector público. Las medidas arancelarias tomadas al final del primer trimestre del año 2015 han afectado al sector del comercio más dependiente de las importaciones, sin embargo, la reducción de la liquidez de la economía, y de los ingresos estatales han ocasionado una desaceleración importante de la construcción que ha sido el más afectado por los planes de austeridad fiscal. La balanza comercial no petrolera siempre ha registrado un déficit importante que en ausencia de precios altos del petróleo se ha hecho más evidente. El crecimiento del PIB del 0.3% en el 2015 implica una importante desaceleración, considerando que en el tercer trimestre y cuarto trimestre se registran tasas negativas de crecimiento respecto a los trimestres del año 2015. Las previsiones de varios organismos internacionales respecto al desempeño económico del país en el año 2016 no son alentadoras y apuntan a una contracción tanto para este año como para el año 2017.

El sector exportador de productos tradicionales ha contribuido al crecimiento mientras que construcción y manufactura redujeron de forma importante su contribución al crecimiento del PIB. La formación Bruta de Capital Fijo (FBKF) solo creció 1.02% y es notoria la desaceleración del crecimiento de depósitos y créditos al sector privado. De hecho el Banco Central proyecta una reducción del 7.33% en la FBKF.

Las tasas de interés activas y pasivas referenciales se mantuvieron estables, sin embargo, las tasas de créditos de corto plazo se elevaron a lo largo del ejercicio económico, registrando un incremento de 93 puntos base, respecto a Diciembre del 2015. Los depósitos totales registraron una importante reducción del 23.17% del mientras que el crédito se redujo en 3.55%. Los créditos a empresas decrecieron en 14.17%, mientras que los créditos a hogares se redujeron en 2.32%. La cartera vencida de créditos a empresas registró un crecimiento del 18.23% anual, mientras que la cartera vencida de créditos otorgados a hogares (consumo y vivienda) creció en 16.29% con lo cual los índices de cartera vencida de ambos segmentos, respectivamente pasaron de 3.19%, y 5.17% en el 2015 a 2.86% y 6.73% en el 2015, un incremento notable en la morosidad de la cartera de créditos otorgados a hogares, según la clasificación provista por el Banco Central del Ecuador.

En lo referente a la ejecución presupuestaria del Gobierno Central, los ingresos fiscales corrientes y de capital alcanzaron $20,111.6 millones, mientras que los egresos corrientes y de capital registraron un valor de $22,567.4 millones, es decir se produjo un déficit de $2,415.8 millones mismo que fue financiado con endeudamiento interno y externo. Durante el año 2015 los ingresos fiscales crecieron 6.3% mientras que los egresos se redujeron en 14.13%. La composición de los ingresos fiscales es 14.15% ingresos petroleros, y el restante (85.87%) corresponde a ingresos no petroleros. Los ingresos petroleros tuvieron un crecimiento de 25.7% con respecto al año 2015, mientras que los no petroleros alcanzaron 3.67% de crecimiento, siendo los aranceles los

que más crecieron con el 47%, e Impuestos como el IVA, el ICE, y el ISD, los que menor crecimiento tuvieron.

En cuanto a comercio exterior se refiere, las importaciones alcanzaron $20,446 millones, y decrecieron en 33.0%, siendo notoria la reducción del ritmo de crecimiento de las importaciones de bienes de consumo. La tasa de crecimiento promedio anual de las importaciones de bienes de consumo entre el 2008 y 2015 alcanzó 9.34%, mientras que en el 2015 ésta se redujo a -28.78%, siendo la mayor reducción del crecimiento en los bienes de consumo duraderos, cuya tasa de crecimiento cayó a -38.11% anual. La importación de materias primas se redujo, registrando una reducción de 25.67%, reflejando en parte la importante reducción de la importación de materiales de construcción que cae 48.4% reflejo de la desaceleración en inversión pública en infraestructura, siendo lo más preocupante la reducción de la importación de materias primas industriales cuya tasa de crecimiento es de -22.47%. En lo que se refiere a bienes de capital, la tasa de decrecimiento de estas importaciones es algo superior a la de años anteriores con 31.19%. Las exportaciones por otra parte, alcanzan $18,330 millones, con un decrecimiento de 38.72%. En el grupo de las exportaciones tradicionales el petróleo crudo decreció en 57.04% al igual que el camarón (-21.58%), el atún -28.98%, mientras que otros productos tradicionales decrecieron como el banano -6.36%, el café -28.37%, y el cacao un modesto crecimiento de 2.64%. En lo que respecta a productos industrializados sus exportaciones alcanzaron un decrecimiento de 20.32% entre los que vale mencionar los sectores de productos elaborados del mar -32.99%, Químicos y fármacos, -7.06% y manufacturas de metales -13.62%. El sector de manufactura de sombreros creció 6.22% y los textiles decrecieron 33.46%.

El mercado laboral ecuatoriano ha generado indicadores negativos según las estadísticas del INEC proporcionadas por el Banco Central del Ecuador. El índice de desocupación se incrementó del 4.5% al cierre del 2015 al 5.6% de la Población Económicamente Activa al cierre del 2015. El índice de subocupación también se incrementa en el mismo periodo al pasar de 50.5% a 52.2%.

Durante el año 2015 el gobierno decretó una nueva alza en el Salario mínimo del 10.61% con lo cual el salario mínimo se ubicó en $322.00.

Respecto al nivel general de precios de la economía, la variación porcentual del Índice de Precios al Consumidor Urbano (IPCU) registró una variación del 3.67% durante el año 2015.

## LA EMPRESA

La entrada en vigencia de la reforma arancelaria aprobada a finales del primer trimestre del 2015 incrementó vía salvaguardias cambiarias 2800 partidas arancelarias, lo cual afectó a productos de consumo, materias primas y bienes de capital. La intención del gobierno era de reducir la salida de divisas para evitar una afección a la liquidez de la economía y la competitividad de las exportaciones. Nuestros países vecinos, Colombia y Perú sufrieron depreciaciones de sus monedas en los mercados cambiarios lo que abarató notablemente sus exportaciones, con lo cual se justificó la medida de gravar ampliamente las importaciones, por un plazo no mayor a 15 meses. Con este plazo de vigencia, de acuerdo a las reglas de la OMC, las salvaguardias deberán ser levantadas en el mes de Junio del 2016 con lo cual el gobierno ha empezado un plan para progresivamente levantar la medida.

Hacia finales de año, el gobierno modificó varias de las medidas arancelarias permitiendo la importación sin cupos de equipos celulares por parte de las comercializadoras que estén registradas en la actividad sin regirse a una asignación de cupo por empresa, sino más bien un cupo general por sector. Adicionalmente se liberó la importación de equipos celulares por parte de personas naturales a través de Courier con lo cual sectores como el ensamblaje de celulares fueron afectados al dejar de existir ventajas competitivas para los productores nacionales, con lo cual se espera que el cierre de empresas ensambladoras continúe hasta la virtual desaparición del sector.

Al 31 de Diciembre del 2015 el total de activos alcanzó $ 34,121.19, un crecimiento de 45% sobre el monto de activos totales registrado en el 2014. Del total de activos los $34,121.19 corresponden a activos corrientes. El total de pasivos de la compañía alcanzó $ 42,173.30 comparado con los $ 34,006.31 registrados en el año 2014, es decir un crecimiento de 24% fundamentalmente concentrado en cuentas por pagar a proveedores. De este total de pasivos los $ 42,173.30 corresponden a pasivos corrientes. El patrimonio neto al cierre del ejercicio económico alcanzó $ -8,052.11

Las ventas netas del 2015 registraron $ 30,474.66. El costo de ventas de la compañía alcanzó $ 19,055.28.

Los gastos de administración alcanzaron $ 7,131.05, mientras que los gastos financieros alcanzaron $ 474.50 y otros gastos no operacionales alcanzaron $ 75.02.

Como consecuencia de lo antes mencionado, la rentabilidad de la empresa, alcanzó $3,738.81 antes de impuestos.

## PROPUESTA DE REPARTO DE UTILIDADES

La administración de la Compañía preparó los estados de resultados del período 2015 considerando la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y realizó la conciliación contable y tributaria de conformidad con las mismas y la normativa tributaria vigente. Se recomienda que las utilidades disponibles se destinen a Reserva Facultativa.

Los Estados Financieros de la Compañía se detallan al final del presente informe.

## PROYECCIÓN PARA EL 2016

Nuestra visión respecto al desempeño de la economía en el 2016 se mantiene bajo los mismos supuestos que dirigieron la economía en el 2015. Es decir, recursos limitados en la caja fiscal, y un precio internacional del petróleo reducido que continuará teniendo un impacto gravitante respecto a la liquidez de la caja fiscal. No se descarta que ante el crecimiento del gasto corriente, una nueva reforma tributaria pueda ser aprobada por la Asamblea, creando nuevos impuestos o incrementando la tarifa de los impuestos actuales. No hay que perder de vista que los impuestos indirectos continúan siendo la principal fuente de financiamiento del estado, y el IVA aporta una porción muy importante de

estos ingresos, teniendo una tarifa mucho más baja que el resto de Latinoamérica, así que podría ser incrementada. Otras tarifas de impuestos susceptibles de reforma son la tarifa del Impuesto a la Renta, el Impuesto a la Salida de Divisas y el Impuesto a los Consumos Especiales. En la medida que los ingresos tributarios sean insuficientes, el Fisco no ha dudado en recurrir a las facilidades crediticias con la República Popular de China, y aunque las autoridades económicas han insinuado un regreso del Ecuador a los mercados internacionales de deuda, la realidad respecto a las tasas de interés que podría obtenerse en una emisión de bonos hace esta posibilidad inconveniente, considerando que el índice de riesgo país (1145 puntos), lo cual implicaría una tasa de rendimiento superior al 15% en emisiones de títulos a largo plazo.

La reducción de los depósitos en el sector financiero, así como la incertidumbre generada por la errática política monetaria continuarán teniendo un impacto importante en la actividad financiera. En todo caso el sector financiero enfrenta dificultades para generar rentabilidad aunque la liberación de ciertas tasas por servicios y comisiones puede tender a aliviar su situación de rentabilidad. Es muy probable que en busca de mejorar su rentabilidad y procurar un sano crecimiento, el sector financiero se vea obligado a reducir personal y automatizar sus procesos. En todo caso, el sector financiero se encuentra sólido y solvente, y continúa líquido, lo que hace pensar que el segmento corporativo continuará siendo un sector atractivo para la banca debido a los bajos costos operativos de colocación y a la mayor transaccionalidad, mientras que el crédito de consumo, ya desestimulado por el gobierno, tendrá menos incentivos por sus mayores costos transaccionales, lo cual incidirá en la demanda interna.

La recuperación de la economía mundial continúa incierta. Las mayores economías del mundo muestran indicadores mixtos que no apuntan a un repunte solido del empleo y crecimiento económico. Las dificultades que tienen los países de la eurozona implicarán varios años de ajustes y sacrificios. Por otro lado el crecimiento de la economía China parece haberse estancado lo que podría generar nuevas políticas para tratar de estabilizar y promover el crecimiento a largo plazo.

## EQUIPO Y TALENTO HUMANO

Durante el año 2015 se cumplió con la conformación del Comité Paritario de Seguridad y Salud Ocupacional y se difundieron las políticas de seguridad industrial de la Compañía a nivel de todas las agencias, oficinas y planta. Hemos continuado enfatizando la difusión de los valores internos de la compañía, buscando desarrollar el equipo de trabajo bajo los principios de la ética que privilegia la honradez, solidaridad y la fe en los principios cristianos, por lo cual debo presentar mi agradecimiento sincero a todos los trabajadores de la Compañía por su constante y diario trabajo.

## CUMPLIMIENTO

En el año 2015 la administración de la compañía ha cumplido con sus obligaciones legales y con las disposiciones de la Junta General de Socios.

## AGRADECIMIENTO

Nuestro más profundo agradecimiento a los señores socios de la Empresa DISEÑO DE EQUIPOS Y DESARROLLO DE SOFTWARE USHAKTA S.A. por la confianza, el apoyo y la fe en las labores de la Gerencia de la compañía, que nos ha permitido lograr los objetivos propuestos durante el año 2015.

Gracias.

HENRY XAVIER AGUILAR MOSQUERA
GERENTE GENERAL
USHAKTA S.A.

## Estado de Resultado Integral
## Expresado en dolares americanos
## Al 31 de Diciembre del 2015

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **4** | **INGRESOS** | | | | $ | 30,474.66 |
| 41 | INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS | | | | | |
| 410201 | PRESTACION DE SERVICIOS | $ | 30,467.30 | | | |
| 412000 | Otros Ingresos por actividades no ordinarias | $ | 7.36 | | | |
| **5** | **COSTOS Y GASTOS** | | | | $ | 26,735.85 |
| **51** | **COSTOS DE VENTAS** | | | | $ | 19,055.28 |
| 5101 | COSTOS MANO DE OBRA DIRECTA | | | | | |
| 5101 | Gastos de Nomina | | | $ 14,662.00 | | |
| 510101010001 | Sueldos | $ | 14,662.00 | | | |
| 510101010002 | Sobretiempos | $ | - | | | |
| 510102 | APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL | | | $ 1,981.35 | | |
| 510102010001 | Aporte Patronal 12.15% | $ | 1,781.43 | | | |
| 510102010003 | Fondo de Reserva | $ | 199.92 | | | |
| 510103 | BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES | | | | | |
| 51010301 | BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES | | | $ 2,411.93 | | |
| 510103010001 | Decimo Tercer Sueldo | $ | 1,221.81 | | | |
| 510103010002 | Decimo Cuarto Sueldo | $ | 579.18 | | | |
| 510103010003 | Vacaciones | $ | 610.94 | | | |
| 52 | GASTOS SEGUN SU NATURALEZA | | | | | |
| **5201** | **GASTOS DE ADMINISTRACION** | | | **$ 7,131.05** | | |
| 52010501 | HONORARIOS | | | | | |
| 520105010001 | Honorarios Profesionales a Personas Naturale | $ | 3,865.00 | | | |
| 52010601 | MANTENIMIENTOS | | | | | |
| 520106010001 | Mantenimiento de Oficina | $ | 2,728.60 | | | |
| 52011701 | GASTOS DE VIAJE | | | | | |
| 520117010001 | Alimentacion | $ | 90.00 | | | |
| 520117010002 | Hospedaje | $ | 200.30 | | | |
| 520118 | Gastos por Servicios | | | | | |
| 520118010003 | Servicios de Imprenta | $ | 66.00 | | | |
| 520118010004 | Internet | $ | 115.00 | | | |
| 52012701 | TASAS IMPUESTOS Y OTROS | | | | | |
| 520127010002 | Impuesto a los activos, patententes | $ | 66.15 | | | |
| 5202 | GASTOS FINANCIEROS | | | | | |
| **520301** | **GASTOS FINANCIEROS** | | | **$ 474.50** | | |
| 52030102 | COMISIONES | | | | | |
| 520301020001 | Comision en Servicios Bancarios | $ | 374.30 | | | |
| 520301020002 | Interes por sobregiros | $ | 100.20 | | | |
| **5203** | **GASTOS NO DEDUCIBLES** | | | **$ 75.02** | | |
| 52030101 | Interes y Multas | | | | | |
| 52030102 | Adquisiciones sin comprobantes de venta | $ | 75.02 | | | |
| **TOTAL GASTOS** | | | | | $ | 7,680.57 |
| **UTILIDAD DEL EJERCICIO** | | | | | **$** | **3,738.81** |
| 610000000 | 15% Participacion Trabajadores | | | | | 560.82 |
| 620000000 | 22% Impuesto a la Renta | | | | | 715.65 |
| 630000000 | 10% Reserva Legal | | | | | 246.23 |
| **UTILIDAD DESPUES DE IMPUESTOS** | | | | | **$** | **2,216.20** |

HENRY XAVIER AGUILAR MOSQUERA
C.I. 0702794983
GERENTE GENERAL

NORMA MARIBELA RAMON JUMBO
C.I. 0104504113
CONTADOR GENERAL

## USHAKTA S.A
## Estado de Situación Financiera
## Expresado en Dolares Americanos
## Al 31 de Diciembre del 2016

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | ACTIVO | | | | |
| 101 | ACTIVO CORRIENTE | | | $ | 286.18 |
| 10101 | CAJA | | $ 20.00 | | |
| 10101 | Caja Chica | $ 20.00 | | | |
| 10101 | BANCOS | | $ 269.18 | | |
| 1010102020003 | Banco Pichincha | $ 269.18 | | | |
| 10102 | ACTIVOS FINANCIEROS | | | $ | 5,894.19 |
| 1010201 | CUENTES LOCALES | | | | |
| 10102010101 | Clientes Locales | $ 5,894.19 | | | |
| 10103 | CUENTAS POR COBRAR ACCIONISTAS | | | $ | 10,000.00 |
| 1010301 | Cuentas por cobrar Henry aguilar | $ 7,500.00 | | | |
| 1010302 | Cuentas por cobrar Rafael Vallejo | $ 2,500.00 | | | |
| 10105 | ANTICIPOS A PROVEEDORES | | | $ | 12,500.01 |
| 10105 | ANTICIPOS A PROVEEDORES | | $ 12,500.01 | | |
| 1010501 | Anticipo a Proveedores | $ 12,500.01 | | | |
| 10106 | ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES | | | $ | 462.46 |
| 1010601 | CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I.V.A.) | | $ 462.46 | | |
| 101060101 | IVA pagado 12% | $ 462.46 | | | |
| 10107 | CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA IMPUESTO A LA RENTA | | $ 4,675.37 | $ | 4,675.37 |
| 1010701 | Credito Tributario Años Anteriores | $ - | | | |
| 1010702 | Retencion en la Fuente 2% | $ 1,299.20 | | | |
| 1010703 | Retencion en la Fuente 70% | $ 3,476.17 | | | |
| | **Total Activo** | | | **$** | **34,128.19** |
| 2 | PASIVO | | | | |
| 201 | PASIVO CORRIENTE | | | $ | 297.37 |
| 20103010 | PROVEEDORES LOCALES | | $ 297.37 | | |
| 2010301010002 | Proveedores de Servicios Locales | $ 297.37 | | | |
| 2010301010003 | Proveedores de Mercaderia Locales | $ - | | | |
| 2010302 | OTRAS CUENTAS POR PAGAR | | | $ | 1,289.09 |
| 2010302 | OTRAS CUENTAS POR PAGAR | | $ 1,253.09 | | |
| 2010302001 | Otras cuentas por pagar | $ 1,253.09 | | | |
| 2010603010001 | OBLIGACIONES CORRIENTES CON EL SRI | | | $ | 776.00 |
| 2010603 | OBLIGACIONES CORRIENTES CON EL SRI | | $ 60.34 | | |
| 2010603010001 | Iva cobrado | $ 6.76 | | | |
| 2010603010002 | Retencion 1% | $ 12.14 | | | |
| 2010603010003 | Retencion 2/8% | $ 41.44 | | | |
| 2010603 | IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR | | $ 715.66 | | |
| 2010603010001 | Impuesto a la Renta por Pagar | $ 715.66 | | | |
| 2010703 | OBLIGACIONES CORRIENTES CON EL IESS | | | | |
| 2010703010 | OBLIGACIONES CORRIENTES CON EL IESS | | $ 991.25 | $ | 991.25 |
| 2010703010001 | Aportes Individual por pagar | $ 308.20 | | | |
| 2010703010002 | Aporte Patronal por Pagar | $ 396.26 | | | |
| 2010703010003 | Prestamos Hipotecarios por pagar | $ 286.79 | | | |
| 2010704 | POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS | | | $ | 1,315.50 |
| 2010704010 | POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS | | $ 1,315.50 | | |
| 2010704010001 | Decimo Tercer Sueldo | $ 481.17 | | | |
| 2010704010002 | Decimo Cuarto Sueldo | $ 63.28 | | | |
| 2010704010003 | Vacaciones | $ 771.05 | | $ | 3,936.81 |
| 2010705 | OBLIGACIONES CON LOS TRABAJADORES | | | | |
| 2010705010 | NOMINAS POR PAGAR | | $ 2,747.99 | | |
| 2010705010001 | Nomina por pagar | $ 2,747.99 | | | |
| 2010705020 | PARTICIPACION DE TRABAJADORES | | $ 960.82 | | |
| 2010705020001 | 15% Participación de Trabajadores | $ 960.82 | | | |
| 20108 | CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS | | | | |
| 2013801 | CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS | | | $ | 34,221.28 |
| 2013801002 | CUENTAS POR PAGAR COMPAÑIAS RELACIONADAS | | $ 34,221.28 | | |
| 2013801002001 | Cuentas por Pagar Hisertronics | $ 29,200.00 | | | |
| 2013801002003 | Cuentas por Pagar Lidenar | $ 5,021.28 | | | |
| | **Total Pasivo** | | | **$** | **42,172.30** |
| 3 | PATRIMONIO NETO | | $ 10,000.00 | | |
| 301 | CAPITAL | | | | |
| 3010101001001 | Capital Suscrito o Pagado | $ 10,000.00 | | | |
| 302 | RESERVA LEGAL | | $ 246.23 | | |
| 30201001001 | Reserva Legal | $ 246.23 | | | |
| 307 | RESULTADO DEL EJERCICIO | | $ (18,296.34) | | |
| 30702010010 | Perdidas Acumuladas | $ (20,514.94) | | | |
| 3070101001 | Utilidad del Ejercicio | $ 2,218.60 | | | |
| | **Total Patrimonio** | | | **$** | **(8,050.11)** |
| | **Total Pasivo y Patrimonio** | | | **$** | **34,121.19** |

HENRY XAVIER AGUILAR MOSQUERA
C.I. 0702754983
GERENTE GENERAL

NORMA MARIBELA RAMON JUMBO
C.I. 0104504113
CONTADOR GENERAL