GABOR ROMERO MAGICCLIK COMERCIALIZADORA S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

		NOTAS	DICIEMBRE 31 2015 (En U.S. dólares)	2014 (En U.S. dólares)
1.	ACTIVO			
1.1.	ACTIVO CORRIENTE			
1.01.02.	EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	6	320.00	29.020.08
1.01.02.	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR	7	1.890.00	8.270.00
1.01.03.	SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	7		32.983.01
1.01.05.	INVENTARIO	8	-	49.910.71
1.01.06.	GARANTÍA DE ARRENDADOR	7	-	150.00
1.01.05.	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	9	-	12.043.48
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE		2.210.00	132.377.28
1.2.	ACTIVO NO CORRIENTE			
1.02.01.	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	10	-	3.000.00
1.02.04.	DEPRECIACIONES		-	447.91
1.02.07.	OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES		500.00	800.00
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		500.00	3.474.09
	TOTAL ACTIVO		2.710.00	135.851.37
2.	PASIVO			
2.1.	PASIVO CORRIENTE			
2.01.03.	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTE	11	2.000.00	147.150.00
2.01.04.	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS CORRIENTE	14	-	4.727.45
2.01.07.	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	15	-	13.618.99
	OTRAS CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS		-	-
	TOTAL PASIVO CORRIENTE		2.000.00	165.496.45
2.2.	PASIVO NO CORRIENTE			
2.02.04.	PASIVO DIFERIDO		-	-
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		-	-
	TOTAL PASIVO		2.000.00	165.496.45
3.	PATRIMONIO NETO			
3.1.	PATRIMONIO ATRIBUIBLE A LOS PROPIETARIOS			
3.01.01.	CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	17	800.00	800.00
3.01.02.	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN		-	-
3.01.04.	RESERVAS		-	-
3.01.05.	RESULTADOS ACUMULADOS		-	-
3.01.07.	RESULTADOS DEL EJERCICIO		- -	29.915.04
	RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTE DE LA ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIF			
	TOTAL PATRIMONIO		800.00 -	30.715.04
	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		2.800.00	196.211.49
	DIFERENCIA		-	-

Ing. Jorge Rodríguez Romero
Representante Legal

Ing. Lorena Rodríguez Romero
Contador General

GABOR BONIERO MAGICCLEK COMERCIALIZADORA S.A.

ESTADO DE GANANCIAS INTEGRALES

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

		NOTAS	INCIDENCIA EN	
			2014	2013
			(En U.S. dólares)	(En U.S. dólares)
4.01.01	INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	15	-	249.199,60
5.01.01	COSTO DE VENTAS	15	-	82.271,53
	GANANCIA BRUTA		-	**166.924,07**
4.03.05	OTROS INGRESOS	15	-	800,00
5.02.01	GASTOS DE ADMINISTRACION	15	-	- 137.918,61
5.02.02	GASTOS DE VENTAS	15	-	- 97.146,97
5.02.03	GASTOS FINANCIEROS	15	-	- 142,63
	TOTAL GASTOS		-	**- 232.209,21**
	MENOS:			
	GASTOS POR IMPUESTOS A LAS GANANCIAS	15	-	-
	PERDIDA DEL EJERCICIO AÑO		-	**- 65.515,14**

Representante Legal

Contador Publico

GABOR ROMERO MAGICCLIK COMERCIALIZADORA S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

	CAPITAL SOCIAL	APLICACIÓN PRIMERA VEZ NIIF	RESERVA LEGAL	OTRAS RESERVAS	RESULTADOS ACUMULADOS	TOTAL PATRIMONIO
	(En U.S. dólares)	(En U.S. dólares)	(En U.S. dólares)	(En U.S. dólares)	(En U.S. dólares)	(En U.S. dólares)
Saldo al 31 de diciembre de 2013	-	-	-	-	-	-
Saldo al 1 de enero de 2014	-	-	-	-	-	-
Cambios del año:						
Pérdidas Acumuladas	-	-	-	-	-	-
Resultado del período 2014	800.00	-	-	-	-	800.00
Pérdida Neta por actividades 2014	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2014	800.00	-	-	-	-	800.00
Saldo al 1 de enero de 2015	800.00	-	-	-	-	800.00
Cambios del período:						
Pérdidas Acumuladas	-	-	-	-	(38.918.14)	(38.918.14)
Resultado del período 2015	-	-	-	-	-	-
Pérdida Neta por actividades 2015	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2015	800.00	-	-	-	(38.918.14)	(38.118.14)

Representante Legal

Contador General

GAMBOA ROMERO MAGICOLIK COMERCIALIZADORA S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en U.S. Dólares)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibido de clientes	344,151.72	
Pagado a proveedores y empleados	(388,814.92)	
Intereses recibidos	969.00	
Intereses pagados	(787.42)	
15% participación trabajadores	-	
Impuesto a la renta	-	
Efectivo neto proveniente de actividades operativas		**(45,481.62)**
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Compra de propiedades planta y equipo	(3,056.55)	
Producto de la venta de propiedades planta y equipo	-	
Compra de intangibles	-	
Producto de la venta de intangibles	-	
Documentos por cobrar largo plazo	-	
Compra de inversiones permanentes	(25,156.00)	
Compra de inversiones temporales	-	
Producto de la venta de inversiones temporales	-	
Efectivo neto usado en actividades de inversión		**(28,212.55)**
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Obligaciones bancarias	53,500.00	
Porción corriente deuda larga plazo	-	
Préstamos a largo plazo	4,727.46	
Aporte en efectivo de los accionistas	522.43	
Dividendos pagados	-	
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento		**58,749.89**
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes		**(155.08)**
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año		**155.08**
EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL FINAL DEL AÑO 2015		**-**

Sr. Oswaldo Roberto Gamboa Romero
Representante Legal

Ing. C.P.A. Diana Zapata Hidalgo
Contador General

1) Entidad que Reporta

Galbor Romero Magicelli Comercializadora S. A., es una Compañía Anónima, constituida en el Ecuador mediante escritura pública otorgada el 3 de octubre de 2014 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito el [illegible] de octubre de 2014, su principal actividad es el suministro de servicios de telecomunicaciones por los operadores telecomunicaciones móviles y suministro de servicios de telefonía por internet.

La dirección registrada de la compañía es el Pasaje 3 # E5-87 y Gonzalo Zevallos, la Kennedy, de la ciudad de Quito, República del Ecuador.

2) Bases de Preparación de los Estados Financieros

a) - Declaración de Cumplimiento
Los Estados Financieros adjuntos han sido elaborados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Están presentados en la unidad monetaria (U.N.) de la República del Ecuador (Dólar de los Estados Unidos de América).

Estos estados financieros fueron autorizados para su emisión por la gerencia de la compañía el **28 de marzo de 2016** y según las exigencias establecidas serán conocidos a la aprobación de la junta de accionistas.

b) - Bases de Preparación
Los estados financieros han sido preparados sobre la base del principio del costo histórico.

c) - Moneda Funcional y de Presentación
Los estados financieros adjuntos están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda funcional de la compañía. A menos que se indique lo contrario, los datos financieros incluidos en los estados financieros adjuntos están expresados en dólares estadounidenses.

d) - Uso de Estimaciones y Juicios
La preparación de estados financieros de acuerdo con la primera en las NIIFs requiere que la administración de la compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pudieran diferir de tales estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan sobre una base rutinaria. Las provisiones de los estimaciones contables son reconocidas en el período en el cual las estimaciones son revisadas y en cualquier periodo futuro afectado.

3) Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

La Superintendencia de Compañías establece mediante resolución No.08.Q.IC.004 del 21 de agosto del 2008, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la resolución No. ADM 08399 del 3 de julio 2008. Adicionalmente, se establece el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la resolución No.06.Q.ICI.004 del 28 de noviembre del 2006. La compañía **Galbor Romero Magicelli comercializadora S. A.** está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera a partir del 1 de enero de 2012.

Tomando en cuenta que esta empresa se constituyó en noviembre del 2014, y de acuerdo a la resolución de la Superintendencia de Compañías, esta compañía entró con NIIFs para PYMES.

4) Políticas de Contabilidad Significativas

Las políticas de contabilidad mencionadas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en estos estados financieros y en la preparación de los estados financieros al 31 de diciembre del 2015.

a) - Clasificación de Saldos Corrientes y no Corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera están clasificados en función de su vencimiento, es decir, corrientes aquellos con vencimiento que [illegible] no que

activo dentro del ciclo normal de la operación de la compañía, y como no contantes, los de vencimiento superior a dicho período.

9.- Instrumentos Financieros

i) - Activos Financieros no Derivados

La compañía reconoce inicialmente los préstamos y partidas por cobrar en la fecha en que se originan. Los otros activos financieros se reconocen inicialmente en la fecha de negociación en la cual la compañía pertenece a esa parte de las provisiones contractuales del documento.

La compañía da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo derivados del activo expiran, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en una transacción en la cual se transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero. Cualquier participación en los activos financieros transferidos que sea creada o retenida por la compañía se reconoce como un activo o pasivo separado.

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando, la compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.
La compañía tiene como activos financieros no derivados las partidas por cobrar:

ii) - Deudores comerciales y cuentas por cobrar

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito comunes, y los importes en las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

iii) - Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo se compone de los saldos del efectivo disponible en caja y bancos e inversiones a corto plazo adquiridas en valores altamente líquidos, sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor y con vencimientos originales de tres meses o menos.

iv) - Cuentas Financieras no Derivadas

Las pasivos financieros son reconocidos inicialmente en la fecha de la transacción en la cual la compañía se hace parte de las disposiciones contractuales del documento. La compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

La compañía clasifica los pasivos financieros no derivados en la categoría de cuentas y documentos por pagar. Estos pasivos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

La compañía tiene los siguientes pasivos financieros: proveedores con relacionadas, cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

v) - Capital Social

El capital social autorizado está compuesto por acciones que son clasificadas como patrimonio.

10.- Inventarios

Los inventarios se expresan al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta. El costo se calcula aplicando el método de valorización de inventarios promedio.

11.- Propiedad, planta y equipo

i) - Reconocimiento y Medición

Representante Legal

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

La propiedad, planta y equipo se reconoce como activo si es probable que se tengan los beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera confiable.

La propiedad, planta y equipo se presenta principalmente a su costo. Las pérdidas por deterioro, si ocurren, se reconocen a través de una rebaja adicional en su valor, a los correspondientes intangibles.

El costo incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo. Cuando partes significativas de una partida de propiedad, planta y equipo tienen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

Las ganancias y pérdidas de la venta de un elemento de propiedad, planta y equipo son determinadas comparando los precios de venta con sus valores en libros, y son reconocidas en el estado de resultados integrales cuando se realizan.

b) - Costos Posteriores
Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizadas sólo si es probable que se deriven de ellas beneficios económicos futuros para la compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable. El valor en libros de la parte reemplazada se da de baja. Los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina de propiedad, equipo y maquinaria son reconocidos en el estado de resultados integrales cuando se incurren.

c) - Depreciación
La depreciación de los elementos de propiedad, planta y equipo se estima sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, o otro monto que se sustituya por el costo, menos su valor residual. La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil establecida para cada componente de la propiedad, planta y equipo en función de un análisis técnico. Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

Los elementos de propiedad, planta y equipo se deprecian desde la fecha en la cual están instalados y listos para su uso.

Las vidas útiles estimadas para los periodos actuales y comparativos son las siguientes:

Muebles y Equipos de Oficina	4	-	15	años
Maquinaria y Herramientas	3	-	20	años
Equipos de Computación	3	-	5	años
Vehículos	5	-	15	años

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

e) - INTANGIBLES

Los activos intangibles adquiridos separadamente son medidos al costo en el reconocimiento inicial. Después del reconocimiento inicial, los activos intangibles son registrados al costo menos cualquier amortización acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro. El gasto por amortización es reconocido en el estado de resultados integrales.

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de amortización, vida útil o valor residual de un activo intangible, se revisa la amortización de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

f) - Deterioro

Representante Legal

Contador General

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan los propósitos, planes, equipo y activos intangibles para determinar si existen indicios de que otros activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros.
Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe indicios del valor de las inversiones comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) es de obsoleta, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

k) - Beneficios de Empleados

k.1 - Beneficios Post-Empleo

Planes de Beneficios Definidos - Jubilación Patronal e Indemnización por Desahucio

La obligación de la compañía con respecto a planes de beneficios de jubilación patronal está definida por el Código de Trabajo de la República del Ecuador, el cual establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía; esta obligación califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

Además dicho Código de Trabajo establece que cuando la relación laboral termina por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización calculada con base en el número de años de servicio.

La compañía determina la obligación neta relacionada con el beneficio por jubilación patronal e indemnización por desahucio por separado, calculando el monto del beneficio futuro que los empleados han adquirido a cambio de sus servicios durante el período actual y períodos previos; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente. El cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado usando el método de unidad de crédito proyectada. La compañía reconoce en el estado de resultados integrales la totalidad de las ganancias o pérdidas actuariales que surgen de estos planes.

La Administración utiliza supuestos para determinar la mejor estimación de estos beneficios. Dichos supuestos son establecidos por la compañía, utilizando información financiera pública. Entre supuestos incluyen una tasa de descuento, las suposiciones esperadas en las remuneraciones y permanencia futura, entre otros.

Cuando tengan lugar mejoras en los beneficios del plan, la porción del beneficio mejorado que tiene relación con servicios pasados realizados por empleados será reconocida en resultados usando el método lineal en el período promedio remanente hasta que los empleados tengan derecho a tales beneficios. En la medida en la cual los empleados tengan derecho en forma consolidada a tales beneficios, el gasto será reconocido inmediatamente en resultados.

Cuando tengan lugar reducciones o liquidaciones en un plan de beneficios definidos, la compañía procederá a reconocer las ganancias o pérdidas derivadas de tales mismas. Estas ganancias o pérdidas comprenderán cualquier cambio que pudiera resultar en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos corrientes por la entidad, subsiguientes ganancias y pérdidas actuariales y costos de servicio pasado que no hubieran sido previamente reconocidos.

k.2 - Beneficios por Terminación

Los indemnizaciones por terminación a raíz laboral son reconocidas cuando [illegible] se demuestra la decisión de [illegible] terminación de relación contractual con los empleados.

Representante Legal

h) - Beneficios a Corto Plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada (esto es, valor nominal) derivado de la aplicación de leyes, diferentes encuadernaciones, convenios y son contabilizadas como gastos en la medida en la cual el empleado presta el servicio o el beneficio es devengado por el mismo.

Se reconoce un pasivo si la compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada de manera fiable. Las principales remuneraciones reconocidas por este concepto corresponden al pago de la decimotercera remuneración, decimocuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones y participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía.

7)- Provisiones y Pasivos Contingentes

Corresponden a obligaciones presentes legales o asumidas, surgidas como consecuencia de sucesos pasados para cuya cancelación se espera una salida de recursos y cuyo importe y oportunidad se pueden estimar fiablemente.

Los pasivos contingentes, son obligaciones surgidas a raíz de sucesos pasados, cuya información está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera de control de la empresa, o obligaciones presentes surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable, o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos.

8)- Reconocimiento de Ingresos Ordinarios, Costos y Gastos

a) Ingresos Ordinarios.- Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluyan a la compañía y puedan ser confiablemente medidos. Los siguientes criterios específicos de reconocimiento también deben ser cumplidos antes de reconocer ingresos.

b) Venta de Bienes.- Los ingresos por venta de bienes son reconocidos cuando los riesgos y los beneficios significativos de la propiedad de los bienes han sido traspasados al comprador, esto ocurre generalmente al despachar los bienes.

c) Costos y Gastos.- Los costos y gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

9)- Ingresos Financieros y Costos Financieros

Los ingresos financieros están compuestos principalmente de ingresos por intereses originados por inversiones, los cuales son reconocidos por el método de interés efectivo.

Los costos financieros están compuestos por gastos por intereses en préstamos a financiamientos. Los costos por préstamos que no son directamente atribuibles a la adquisición, la construcción o la producción de un activo que califica se reconocen en resultados usando el método de interés efectivo.

10)- Impuesto a la Renta

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta corriente y diferido se reconocen en resultados excepto que se relacionen con partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el monto del impuesto relacionado es reconocido en otros resultados integrales o en el patrimonio, respectivamente.

El impuesto corriente es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año, utilizando la tasa impositiva aplicable y cualquier ajuste al impuesto por pagar de años anteriores.

Representante Legal

El impuesto a la renta diferido es reconocido sobre las diferencias temporales surgidas entre el valor en libros de los activos y pasivos reportados para propósitos financieros y sus correspondientes bases tributarias.

El impuesto a la renta diferido es medido a la tasa de impuesto que se espera aplique al momento de la reversión de las diferencias temporales de acuerdo con la ley de impuesto a la renta promulgada o sustancialmente promulgada a la fecha de reporte.

Al determinar el monto de los impuestos corrientes e impuestos diferidos, la compañía considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y el posible adicional impuesto e intereses adicionales. La compañía cree que su información de sus pasivos tributarios son adecuados para todos los años fiscales abiertos sobre la base de su evaluación de muchos factores, incluyendo las interpretaciones de la ley tributaria y la experiencia anterior. Esta evaluación depende de estimaciones y supuestos y puede involucrar una serie de juicios acerca de eventos futuros. Puede surgir nueva información que haga que la compañía cambie su juicio acerca de la adecuación de los pasivos fiscales actuales. Tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal en el período en el cual se determinan.

Los activos y pasivos por impuesto corriente son compensados y consecuentemente se presentan en los estados de situación financiera por su importe neto, si existe un derecho legal de compensar los pasivos y activos por impuestos corrientes, y están relacionados con el impuesto a las ganancias aplicado por la misma autoridad tributaria a un determinada entidad tributaria, pero entendiendo liquidar los pasivos y activos por impuestos corrientes en forma neta o sus activos y pasivos tributarios serán realizados al mismo tiempo.

Un activo por impuesto diferido es reconocido por las pérdidas tributarias trasladadas a ejercicios futuros y diferencias temporarias deducibles, en la medida en la cual sea probable que estarán disponibles ganancias gravables futuras contra las cuales puedan ser utilizadas. Los activos por impuesto diferido son revisados en cada fecha de reporte y son reducidos en la medida en la cual ya sea probable que los beneficios por impuestos relacionados serán realizados.

Sólo se compensan entre sí y, consecuentemente, se presentan en los estados financieros por su importe neto, los saldos deudores y acreedores tributarios reconocidos como tales por la autoridad tributaria, y siempre que los créditos tributarios compensados no se hayan prescrito y que, además, se relacionen con el mismo tipo de impuesto a compensar.

B) Determinación de Valores Razonables

Las políticas contables requieren que se determinen los valores razonables de los activos y pasivos financieros y no financieros para propósitos de valuación y revelación, conforme los criterios que se detallan a continuación. Cuando corresponda, se revela mayor información acerca de los supuestos efectuados en la determinación de los valores razonables.

a) - Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar:

El valor razonable de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, se registra al monto original de la factura y no supera su valor recuperable.

Los montos en libros de la cuenta deudores comerciales se aproximan a su valor razonable debido su vencimiento de corto plazo, excepto por las cuentas por cobrar a largo plazo.

b) - Otros Pasivos Financieros:

Los montos registrados por préstamos y anticipos se aproximan a su valor razonable, dado que las tasas de interés de las mismas son variables a las tasas de mercado para instrumentos financieros de similares características.

Los montos registrados de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se aproximan a su valor razonable debido a que estos instrumentos deben vencimiento en el corto plazo.

Representante Legal

B) Administración de Riesgo Financiero

En el curso normal de sus operaciones la compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado
- Riesgo de crédito

Marco de Administración de Riesgo
La Administración es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como el desarrollo y seguimiento de las políticas de administración de riesgos de la compañía.

Las políticas de administración de riesgos de la compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la compañía, fijar límites y controles de riesgos adecuados y para mantener los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgos de la compañía a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades. La compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende establecer un ambiente de control disciplinado y constructivo en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La administración vigila seguimiento al cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgo y revisa si el marco de administración de riesgos es adecuado respecto a los riesgos que enfrenta la compañía.

Riesgo de Liquidez
El riesgo de liquidez es el riesgo de que la compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El enfoque de la administración para administrar la liquidez se vende con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la compañía.

La compañía hace seguimiento al nivel de entradas de efectivo de las deudores comerciales y otras cuentas por cobrar junto con los saldos de efectivo esperados para préstamos, cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

Riesgo de Mercado
El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo en las tasas de cambio o tasas de interés, afectan los ingresos de la compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como precios de productos, tasas de interés, tipo de cambio, etc., produzcan pérdidas económicas debido a la desvalorización de flujos o activos o a la valorización de pasivos, debido a la nominación o indexación de flujos o activos a otras monedas.

Las políticas en la administración de estos riesgos son establecidas por la compañía. Estas definen estrategias específicas en función de los amplios parámetros de fluctuación de las variables que inciden en los niveles de tipo de cambio e interés.

A)- Riesgo de Moneda
La moneda utilizada para las transacciones en el Ecuador es el dólar americano y las transacciones que realiza la compañía son en esa moneda, por lo tanto, la administración asume que la exposición de la compañía al riesgo de moneda no es relevante.

B)- Riesgo de Tasa de Interés
Este riesgo está asociado con las tasas de interés variable de las obligaciones contraídas por la compañía y que por lo tanto generan desembolsos adicionales a los cargos a resultados por concepto de intereses y por la cuenta de sus flujos futuros.

Representante Legal

La compañía administra este riesgo tratando de asegurar que un alto porcentaje de su exposición a los cambios en las tasas de interés sobre los préstamos y obligaciones financieras se mantenga sobre una base de tasa fija.

c) Riesgo de Crédito
El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contragante en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, que se origina principalmente en los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

h) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Los saldos que se muestran en el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015, como efectivo y equivalentes de efectivo se componen de lo siguiente:

	2014 (en U.S. dólares)	2015 (en U.S. dólares)
Efectivo en caja	-	-
Bancos	-	-
Certificado de Inversión	320.00	25,000.00
Total	320.00	25,000.00

i) Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar
El detalle de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2015, es el siguiente:

	2014 (en U.S. dólares)	2015 (en U.S. dólares)
Clientes Locales	1,080.00	6,270.22
Activos Financieros Corrientes Relacionados	-	-
Pagos Anticipados a Empleados	-	30,183.51
Seguros Pagados por Anticipado	-	-
Total	1,080.00	36,453.73

j) Inventarios
El detalle de los inventarios al 31 de diciembre de 2015, es el siguiente:

	2014 (en U.S. dólares)	2015 (en U.S. dólares)
Inventarios	-	46,600.30
	-	-
Total	-	46,600.30

k) Activos por Impuestos Corrientes

El detalle de activos por impuestos corrientes, al 31 de diciembre de 2015, es el siguiente:

Representante Legal

Contador General

	2014 (en U.S. dólares)	2015 (en U.S. dólares)
IVA de compras de bienes y servicios		8,525.36
Retenciones en la fuente corriente	-	4,065.30
Anticipo de impuesto a la renta corriente	-	-
Total	-	**12,590.66**

10) Propiedades, Planta y Equipo

El detalle de Propiedades, planta y equipo, al 31 de diciembre de 2015, es el siguiente:

	MUEBLES Y ENSERES (en U.S. Dólares)	MAQUINARIA Y EQUIPO (en U.S. Dólares)	EQUIPO DE COMPUTACIÓN (en U.S. Dólares)	VEHÍCULO (en U.S. Dólares)	TOTAL (en U.S. Dólares)
COSTO:					
Total al 31 de diciembre de 2014	-	-	-	-	-
Adiciones - Compras 2014	-	-	-	-	-
Bajas de Activos 2014	-	-	-	-	-
Total al 31 de diciembre de 2014	-	-	-	-	-
Total al 1 de enero de 2015	-	-	-	-	-
Adiciones - Compras 2015	-	-	3,696.00	-	-
Bajas de Activos 2015	-	-	-	-	-
Total al 31 de diciembre de 2015	-	-	**3,696.00**	-	-
DEPRECIACIÓN ACUMULADA:					
Total al 31 de diciembre de 2013	-	-	-	-	-
Saldo al 1 de enero de 2014	-	-	-	-	-
Depreciación periodo 2014	-	-	-	-	-
Baja de depreciación 2014	-	-	-	-	-
Total al 31 de diciembre de 2014	-	-	-	-	-
Saldo al 1 de enero de 2015	-	-	-	-	-
Depreciación periodo 2015	-	-	461.91	-	-
Baja de depreciación 2015	-	-	-	-	-
Total al 31 de diciembre de 2015	-	-	**461.91**	-	-
Valor neto al 31 de diciembre de 2015	-	-	**3,234.09**	-	-

11) Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

El detalle de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2015, es el siguiente:

	2014 (en U.S. dólares)	2015 (en U.S. dólares)
Cuentas por pagar proveedores locales Relacionadas	2,000.00	147,160.06
	-	-
Total	**2,000.00**	**147,160.06**

Representante Legal

Contador General

12) Pasivos por Impuestos Corrientes

El detalle de la cuenta pasivos por impuestos corrientes, presentado en el estado de situación financiera, al 31 de diciembre de 2015, es el siguiente:

	2015 (en U.S. dólares)	2014 (en U.S. dólares)
Obligaciones con Empleados	-	-
Obligaciones Fiscales	-	-
Total	-	-

13) Pagos a y por Cuenta de Empleados

El detalle de la cuenta Pagos a y por cuenta de empleados, presentado en el estado de situación financiera, al 31 de diciembre de 2015, es el siguiente:

	2014 (en U.S. dólares)	2015 (en U.S. dólares)
Sueldos y Beneficios por Pagar	-	8.810,32
Obligaciones con el IESS por pagar	-	4.371,68
Total	-	**13.181,00**

14) Obligaciones con Instituciones Financieras

El detalle de obligaciones con instituciones financieras corriente, al 31 de diciembre de 2015, es el siguiente:

	2014 (en U.S. dólares)	2015 (en U.S. dólares)
Prestamo Banco del Pichincha	-	-
Sobregiro Bancario	-	4.121,46
Total	-	**4.121,46**

15) Otras cuentas por pagar relacionadas

El detalle de otras cuentas por pagar relacionadas al 31 de diciembre de 2015, es el siguiente:

	2014 (en U.S. dólares)	2015 (en U.S. dólares)
Otras Cuentas por Pagar Relacionadas (Accionistas)	-	-
Total	-	-

16) Pasivos por Impuestos Diferidos

El detalle de pasivos por impuestos diferidos, al 31 de diciembre de 2015, es el siguiente:

Representante Legal

Ing. [illegible] Contador General

	2014 (en U.S. dólares)	2015 (en U.S. dólares)
En Vehículos	-	-
Total	-	-

17) Patrimonio

Capital Social
El capital social de la compañía consta de 800 acciones, su valor nominal es de un dólar americano cada una.

Otros Resultados Integrales Negociables

La compañía no tiene afectación por otros resultados integrales para los años 2014 y 2015.

18) Gastos por Naturaleza

Los gastos por naturaleza se resumen a continuación, los mismos que se presentan dentro del rubro de ventas, gastos de venta y gastos de administración:

Gastos por Naturaleza	2014 (en U.S. dólares)	2015 (en U.S. dólares)
Costo de Ventas	-	83.516,67
Sueldos, Salarios, Beneficios y Otros (a)	-	180.200,33
Honorarios Profesionales	-	-
Promoción y Publicidad	-	12.294,21
Transporte y movilización	-	3.601,36
Pagos Servicios	-	1.977,22
Suministros y Materiales	-	4.093,34
Gastos de Viaje	-	2.388,17
Seguros y Reaseguros	-	1.670,30
Arriendos	-	7.494,41
Otros	-	9.132,58
Otros Gastos	-	-
Gastos de Gestión	-	18.781,74
Impuesto que se Carga al Gasto	-	2.820,11
IVA que se carga al gasto	-	-
Comisiones y Gastos Bancarios	-	142,63
Depreciaciones	-	441,81
Mantenimiento y Reparaciones	-	2.039,46
Total	-	**315.592,76**

Representante Legal

Contador General

Desglose de Gastos por Función	2015 (en U.S. dólares)	2014 (en U.S. dólares)
Costo de Ventas	-	71,094.02
Gastos de Administración	-	167,916.61
Gastos de Ventas	-	95,046.67
Impuesto a las Ganancias	-	-
Gastos Financieros	-	742.63
Pérdida en Venta de Activo Fijo	-	-
Total	-	**334,801.93**

(a) - El desglose de sueldos y beneficios a empleados es el siguiente:

	2015 (en U.S. dólares)	2014 (en U.S. dólares)
Sueldos	-	101,365.97
Beneficios Sociales Empleados	-	15,073.36
Otros Beneficios	-	-
Fondos de Reserva	-	5,164.00
Aportes al IESS	-	-
Total	-	**120,603.33**

18) Ingresos Ordinarios
Los ingresos ordinarios se componen de lo siguiente

	2015 (en U.S. dólares)	2014 (en U.S. dólares)
Ventas de Bienes y Servicios	-	348,195.80
Total	-	**348,195.80**

19) Otros Ingresos

Un resumen de otros ingresos es como sigue

	2015 (en U.S. dólares)	2014 (en U.S. dólares)
Otros Ingresos	-	800.00
Total	-	**800.00**

Representante Legal

Ing. C.P.A. Contador General

20) Eventos Subsecuentes

Desde el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de autorización para su emisión **(25 de marzo de 2016)** en estos estados financieros no han ocurrido eventos que requieran revelaciones adicionales o ajustes a los estados financieros adjuntos.

	2014 (en U.S. dólares)	2015 (en U.S. dólares)
Otros Ingresos Varios	-	-
Total	-	-

Representante Legal