

SARGAZOS S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2015,
con opinión de los auditores independientes.

SARGAZOS S.A.

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

Contenido:

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	- 4 -
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL	- 5 -
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	- 6 -
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO	- 7 -
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	- 9 -

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de:

SARGAZOS S.A

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de **SARGAZOS S.A.** al 31 de diciembre del 2015, y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2015, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF y del control interno que la administración consideró necesario para permitir la presentación de los estados financieros libres de errores significativos, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros mencionados en el primer párrafo con base a nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planifiquemos y desempeñemos la auditoría para obtener certeza razonable sobre si los estados financieros están libres de errores significativos.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de errores importantes en los estados financieros por fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de **SARGAZOS S.A.**, a fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión calificada de auditoría.

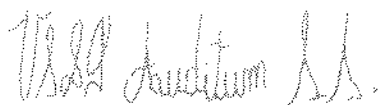
Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **SARGAZOS S.A.** al 31 de diciembre del 2015, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

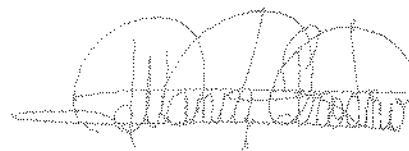
Otros asuntos

Los estados financieros de **SARGAZOS S.A.** al 31 de diciembre del 2014 fueron auditados por otros auditores, cuyo informe emitido con fecha 13 de marzo del 2015, contiene una opinión sin salvedades.

Sin modificar nuestra opinión, mencionamos que las pérdidas acumuladas de la Compañía superan el 50% de capital más las reservas, situación que genera que la misma se encuentre en causal de disolución lo que afecta la continuidad como negocio en marcha.



Quito, marzo 14, 2016
Registro No. 680



Nancy Proaño
Licencia No. 29431

SARGAZOS S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

(Expresados en U.S. dólares)

		<u>31 de Diciembre</u>	
	<i>Notas</i>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>ACTIVOS</u>			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes		-	(2.776)
Activos financieros			
Cuentas por cobrar clientes relacionados		-	1.926.745
Otras cuentas por cobrar		-	(381)
Activos por impuestos corrientes		-	34.536
Total activos corrientes		-	1.958.124
Total activos		-	1.958.124
<u>PASIVOS</u>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar comerciales	6	1.028.424	2.986.184
Otras cuentas por pagar		-	1.058.324
Impuesto por pagar	7	5.135	266
Total pasivos corrientes		1.033.559	4.044.774
<u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>			
Capital social	13	500.000	500.000
Aportes para futura capitalización	14	630.815	630.815
Reservas	15	240	240
Resultados acumulados	16	(2.164.574)	(3.217.705)
Total patrimonio		(1.033.559)	(2.086.650)
Total pasivos y patrimonio		-	1.958.124


Ing. Fernando Mantilla
Gerente General

Ing. Evelyn Román
Contadora General

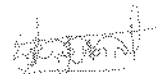
SARGAZOS S.A.

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

(Expresados en U.S. dólares)

	<i>Notas</i>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Gastos de administración	8	(4,418)	(4,757)
PÉRDIDA OPERACIONAL		<u>(4,418)</u>	<u>(4,757)</u>
Otros ingresos y gastos:			
Otros ingresos	9	1,064,134	3,000
Otros gastos		(1,489)	(9,833)
UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		1,058,227	(11,590)
Menos impuesto a la renta:			
Corriente	10	(5,135)	(4,138)
Utilidad (perdida) del período		<u>1,053,092</u>	<u>(15,728)</u>
Resultado integral atribuible a los propietarios		1,053,092	(15,728)


 Ing. Fernando Mantilla
 Gerente General

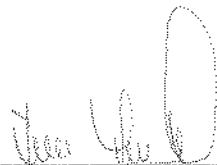

 Ing. Evelyn Román
 Contadora General

Ver notas a los estados financieros

SARGAZOS S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

(Expresados en U.S. dólares)

Descripción	Nota	Capital pagado	Aportes futuras capitalización	Reservas	Resultado Acumulados	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2013	13 a 16	500.000	630.815	200	(3.201.938)	(2.070.923)
Pérdida neta		-	-	-	(15.728)	(15.728)
Saldos al 31 de diciembre del 2014	13 a 16	500.000	630.815	200	(3.217.666)	(2.086.651)
Utilidad neta		-	-	-	1.053.092	21.872
Saldos al 31 de diciembre del 2015	13 a 16	500.000	630.815	200	(2.164.574)	(1.033.559)


 Ing. Fernando Mantilla
 Gerente General


 Ing. Evelyn Román
 Contadora General

Ver notas a los estados financieros

SARGAZOS S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibido de clientes	1.926.745	117.357
Pagado a proveedores y empleados	(1.927.306)	(123.838)
Recibido de otros	3.337	2.993
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación	<u>2.776</u>	<u>(3.488)</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES:		
Incremento (disminución) neto durante el año	2.776	(3.488)
Saldos al comienzo del año	(2.776)	712
Saldos al final del año	<u>-</u>	<u>(2.776)</u>

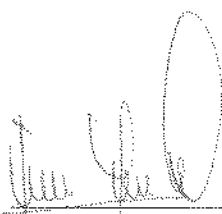
(Continúa...)

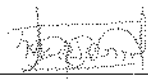
SARGAZOS S.A.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación...)
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad (pérdida) neta	1.053.092	(11.590)
Ajustes para conciliar la (pérdida) utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación		
Reverso provisión contingentes	(1.036.355)	-
Impuesto a la renta	5.135	-
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	1.926.745	117.357
Otras cuentas por cobrar	(2.206)	-
Activos por impuestos corrientes	36.362	
Cuentas por pagar comerciales	(1.957.760)	(68.344)
Otras cuentas por pagar	4.564	(40.911)
Impuestos por pagar	(266)	-
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación	<u>29.311</u>	<u>(3.488)</u>


 Ing. Fernando Mantilla
 Gerente General


 Ing. Evelyn Román
 Contadora General

Ver notas a los estados financieros