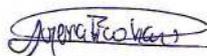


SERVICIOS DE INFRAESTRUCTURA EMPRESARIAL SERINSE S.A.
 ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014
 (Expresado en dólares estadounidenses)

| | <u>Nota:</u> | <u>Al 31 de diciembre del:</u> | |
|--|--------------|--------------------------------|------------------|
| | | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
| ACTIVO | | | |
| ACTIVO CORRIENTE | | | |
| Efectivo y equivalentes | 6 | 5,998 | 19,831 |
| Deudores comerciales | 7 | 530,324 | 454,601 |
| Otras cuentas por cobrar | 8 | 808,527 | 494,697 |
| Activos por impuestos corrientes | 9 | 136,525 | 138,203 |
| Gastos anticipados | 10 | 15,734 | 17,760 |
| Otros activos corrientes | 11 | 15,385 | 15,385 |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE | | 1,512,493 | 1,140,478 |
| ACTIVO NO CORRIENTE | | | |
| Activos fijos | 12 | 102,439 | 115,350 |
| Activos por impuestos diferidos | 13 | 7,728 | 7,728 |
| TOTAL ACTIVOS | | 1,622,660 | 1,263,556 |
| PASIVO Y PATRIMONIO | | | |
| PASIVO CORRIENTE | | | |
| Obligaciones financieras | 14 | 150,176 | 166,085 |
| Cuentas por pagar comerciales | 15 | 568,540 | 495,968 |
| Otras cuentas por pagar | 16 | 166,699 | 246,606 |
| Obligaciones laborales | 17 | 308,263 | 169,336 |
| Pasivos por impuestos corrientes | 18 | - | - |
| TOTAL PASIVO | | 1,193,678 | 1,077,995 |
| PASIVO A LARGO PLAZO | | | |
| Beneficios laborales largo plazo | 19 | 95,663 | 56,884 |
| Pasivos por impuestos diferidos | 20 | 7,728 | 7,728 |
| Otros pasivos a largo plazo | 21 | 233,790 | - |
| PATRIMONIO (Véase Estado Adjunto) | | 91,802 | 120,949 |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | | 1,622,660 | 1,263,556 |


 Orlando Pacini
 Gerente General

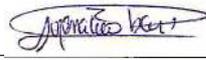

 Lorena Escobar
 Contadora

SERVICIOS DE INFRAESTRUCTURA EMPRESARIAL SERINSE S.A.
 ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014
 (Expresado en dólares estadounidenses)

| | | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|---|----|-------------|-------------|
| Ingresos por venta de bienes | 25 | 6,873,918 | 6,193,215 |
| Costos de ventas | 26 | (5,002,843) | (4,184,783) |
| Utilidad bruta | | 1,871,074 | 2,008,432 |
| Gastos de administración | 27 | (1,582,743) | (1,771,546) |
| Utilidad operativa | | 288,331 | 236,886 |
| Otros ingresos | | 152,651 | 24,652 |
| Ingresos financieros | | - | 3,699 |
| Otros ingresos | | 152,651 | 20,953 |
| Otros egresos | | (320,613) | (106,878) |
| Gastos financieros | | (320,613) | (106,878) |
| Otros egresos | | - | - |
| Utilidad antes de impuestos sobre las ganancias | | 120,369 | 154,660 |
| Participación laboral | | (18,055) | (23,199) |
| Otros resultados integrales netos | | (18,055) | (23,199) |
| Utilidad (Pérdida) neta integral total | | 102,314 | 131,461 |



 Orlando Pacini
 Gerente General

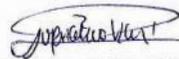


 Lorena Escobar
 Contador a

SERVICIOS DE INFRAESTRUCTURA EMPRESARIAL SERINSE S.A.
 ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014
 (Expresado en dólares estadounidenses)

| | Capital asignado | Aportes para futuras capitalizaciones | Reservas | | Resultados acumulados | | Total patrimonio neto |
|---|------------------|---------------------------------------|---------------|--------------------|--------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| | | | Reserva legal | Reserva de capital | Adopción de las NIIF por primera vez | Resultados acumulados | |
| SALDOS AL 01 DE ENERO DEL 2014 | 1,200 | 108,388 | 600 | 4,456 | (16,768) | 23,444 | 121,320 |
| Dividendos | - | - | - | - | - | (23,444) | (23,444) |
| Reclasificación cuenta por pagar accionistas | - | (108,388) | - | - | - | - | (108,388) |
| Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio) | - | - | - | - | - | 131,461 | 131,461 |
| SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 | 1,200 | - | 600 | 4,456 | (16,768) | 131,461 | 120,949 |
| Liquidación de impuestos | - | - | - | - | - | (143,114) | (143,114) |
| Reclasificación cuentas accionista | - | - | - | - | - | 11,653 | 11,653 |
| Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio) | - | - | - | - | - | 102,314 | 102,314 |
| SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 | 1,200 | - | 600 | 4,456 | (16,768) | 102,314 | 91,802 |


 Orlando Padmi
 Gerente General


 Lorena Escobar
 Contadora

SERVICIOS DE INFRAESTRUCTURA EMPRESARIAL SERINSE S.A.
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014
 (Expresado en dólares estadounidenses)

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|--|---------------------|----------------------|
| Flujo de efectivo de las actividades de operación: | | |
| Efectivo procedente de clientes | 6,793,088 | 6,117,669 |
| Efectivo pagado a proveedores | (3,879,939) | (4,165,280) |
| Efectivo pagado por obligaciones laborales | (2,559,274) | (2,040,583) |
| Efectivo provisto de (pagado a) partes vinculadas, neto | (297,845) | - |
| Efectivo pagado por inversiones | - | 194,133 |
| Efectivo recibido por intereses | (320,613) | (106,878) |
| Efectivo provisto (pagado) por otros ingresos y egresos | 152,651 | 24,652 |
| Efectivo neto provisto (utilizado) por (en) las actividades de operación | <u>(111,932)</u> | <u>23,712</u> |
| Flujo de efectivo de las actividades de inversión: | | |
| Efectivo proveniente de la venta de activos fijos | (27,100) | (7,760) |
| Efectivo neto provisto (utilizado) por (en) las actividades de inversión | <u>(27,100)</u> | <u>(7,760)</u> |
| Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento: | | |
| Efectivo pagado a partes vinculadas y obligaciones | 272,569 | (54,754) |
| Efectivo provisto (pagado) por otros ingresos y egresos | (15,910) | (23,444) |
| Ajustes a resultados acumulados | (131,461) | - |
| Efectivo neto provisto (utilizado) por (en) las actividades de financiamiento | <u>125,198</u> | <u>(78,198)</u> |
| Flujos de efectivo netos del año | <u>(13,833)</u> | <u>(62,246)</u> |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año | 19,831 | 82,077 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al fin del año | <u><u>5,998</u></u> | <u><u>19,831</u></u> |



Orlando Pacini
Gerente General



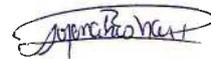
Lorena Escobar
Contadora

SERVICIOS DE INFRAESTRUCTURA EMPRESARIAL SERINSE S.A.
 ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO CONCILIACION
 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014
 (Expresado en dólares estadounidenses)

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|--|-------------|-------------|
| Flujo de efectivo de las actividades de operación: | | |
| Resultados del año | 102,314 | 131,461 |
| Más (menos) cargos (créditos) a resultados que no representan movimiento de efectivo: | | |
| Depreciación de activos fijos | 40,010 | 41,662 |
| Deterioro de cartera | 5,107 | - |
| Provisión para jubilación patronal | 38,779 | 15,403 |
| Participación laboral | (18,055) | (23,199) |
| Cambios en activos y pasivos: | | |
| Cuentas por cobrar comerciales | (392,981) | (419,148) |
| Inversiones financieras | - | 194,133 |
| Gastos pagados por anticipado | 2,026 | (44,427) |
| Cuentas por pagar comerciales | 20,796 | 132,633 |
| Obligaciones laborales | 118,203 | 72,883 |
| Pasivos por impuestos corrientes | (28,130) | (77,688) |
| Efectivo neto provisto (utilizado) por (en) las actividades de operación | (111,932) | 23,712 |



Orlando Pacini
Gerente General



Lorena Escobar
Contadora