

**MICROTIMES S.A.**

**AUDITORIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE 2015**

| <b>CONTENIDO</b>                   | <b>pág.</b> |
|------------------------------------|-------------|
| Informe del Auditor Independiente  | 1-2         |
| Estado de Situación Financiera     | 3-4         |
| Estado de Resultados Integral      | 5           |
| Estado de Cambios en el Patrimonio | 6           |
| Estado de Flujos de Efectivo       | 7-8         |
| Notas a los Estados Financieros    | 9-14        |

---

## INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas y  
Señores Miembros del Directorio de  
MICROTIMES S.A.

---

### 1. Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de "MICROTIMES S.A.", que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, con un resumen de las políticas contables y las notas aclaratorias correspondientes.

### 2. Responsabilidad de la Gerencia sobre los estados financieros

La Gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF. Esa responsabilidad incluye: el diseño y la implementación del sistema de control interno que la Gerencia considera necesario, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, libres de errores materiales debido a hechos de fraude o error.

### 3. Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los estados financieros basados en nuestra auditoría. Esta auditoría fue realizada de acuerdo con las normas internacionales de auditoría, las mismas que establecen que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.

Nuestra auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencias de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de riesgos de error material en los estados financieros como resultado de hechos de fraude o error. Al efectuar la evaluación de riesgos, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. La auditoría también comprende la evaluación de que las políticas de contabilidad utilizadas sean apropiadas y de que las estimaciones contables realizadas por la Gerencia sean razonables, con una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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

**4. Base para opinión con salvedades**

En el periodo examinado se resuelve compensar los saldos de: Cuentas por pagar accionistas de 2.212.744,00 USD. y, Aportes de socios por 285.256,00 USD., con el saldo de la cuenta Inversiones en asociadas por 2.498.000,00 USD., bajo la figura de compensación de deudas según el código civil y en proceso de regularización.

**5. Opinión del Auditor**

En nuestra opinión, excepto por los ajustes de los aspectos comentados en el párrafo de base para la opinión con salvedades, los referidos estados financieros presentan razonablemente la situación financiera de MICROTIMES S.A., al 31 de diciembre de 2015, así como los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las normas de contabilidad aceptadas en el Ecuador.

Atentamente,



CPA. LCDO. SEGUNDO ALBA

AUDITOR EXTERNO  
SC. RNAE No. 382  
Registro Nacional de Auditores Externos

Quito DM, 20 de junio 2016



**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**(Expresado en U.S. dólares)**

| ACTIVO                                    | NOTAS | 31 de diciembre  |                  |
|---|-------|------------------|------------------|
|   |       | 2015             | 2014             |
| <b>ACTIVO CORRIENTE</b>                   |       |                  |                  |
| Cuentas por cobrar                        | 3     | 1.423            | 1.063            |
| Inventarios                               | 4     | 704.621          | 117.630          |
| Activos por impuestos corrientes          | 6     | 105.878          | 84.917           |
| <b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>             |       | <b>811.922</b>   | <b>203.610</b>   |
| <b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>                |       |                  |                  |
| Propiedades, Planta y Equipo              |       |                  |                  |
| Terrenos y Otros Inmuebles                | 6     | 1.007.466        | 1.908.102        |
| <b>TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</b> |       | <b>1.007.466</b> | <b>1.908.102</b> |
| <b>OTROS ACTIVOS</b>                      |       |                  |                  |
| Inversiones en asociadas                  |       | -                | 2.498.000        |
| <b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>          |       | <b>1.007.466</b> | <b>4.406.102</b> |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>                       |       | <b>1.819.388</b> | <b>4.609.712</b> |

**VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
FUENTE: Estados Financieros de MICROTIMES S.A.

Continúa...

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
(Expresado en U.S. dólares)

|   |              | <b>31 de diciembre</b> |                  |
|---|--------------|------------------------|------------------|
| <b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>                        | <b>NOTAS</b> | <b>2015</b>            | <b>2014</b>      |
| <b>PASIVO CORRIENTE</b>                           |              |                        |                  |
| Cuentas por Pagar                                 | 7            | 318.064                | 27.102           |
| Obligaciones con Instituciones Financieras        | 8            | 157.844                | 1.313.000        |
| Sobregiros bancarios                              |              | 3.202                  | 205.759          |
| Impuestos por Pagar                               |              | 2.532                  | 96               |
| Obligaciones con el IESS                          | 9            | 258                    | 739              |
| Provisiones por Pagar                             | 10           | 2.284                  | 4.852            |
| Cuentas por pagar accionistas                     | 11           | 20.913                 | 1.200.171        |
| <b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>                     |              | <b>505.097</b>         | <b>2.751.719</b> |
| <b>TOTAL PASIVO</b>                               |              | <b>505.097</b>         | <b>2.751.719</b> |
| <b>PATRIMONIO</b>                                 |              |                        |                  |
| Capital Social                                    | 12           | 50.000                 | 50.000           |
| Aportes de accionistas                            |              | -                      | 285.256          |
| Superávit por revaluación PPE.                    |              | 1.241.720              | 1.473.086        |
| Superávit de act. financieros disponibles para V. |              | 130.621                | 130.621          |
| Reservas  | 13           | 9.177                  | 9.177            |
| Resultados acumulados                             | 14           | (89.798)               | (79.390)         |
| Resultados del ejercicio                          |              | (27.429)               | (10.757)         |
| <b>TOTAL PATRIMONIO</b>                           |              | <b>1.314.291</b>       | <b>1.857.993</b> |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>                  |              | <b>1.819.388</b>       | <b>4.609.712</b> |

**VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

FUENTE: Estados Financieros de MICROTIMES S.A.

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**  
(Expresado en U.S. dólares)

|   | 31 de diciembre |                 |
|---|-----------------|-----------------|
|   | 2015            | 2014            |
| <b>INGRESOS</b>   |                 |                 |
| Servicios Arriendos   | 5.892           | 5.893           |
| Servicios Parquadero  | 39.086          | 45.433          |
| Venta inmuebles   | 500.000         | 300.000         |
| Otros Ingresos  | 250.000         | 58.387          |
| <b>TOTAL INGRESOS</b>   | <b>794.978</b>  | <b>409.713</b>  |
| <b>COSTOS</b>   |                 |                 |
| Menos: Costos de ventas   | 332.279         | 220.589         |
| <b>MARGEN BRUTO</b>   | <b>462.699</b>  | <b>189.124</b>  |
| <b>Menos: GASTOS</b>  |                 |                 |
| Sueldos y Salarios  | 12.621          | 36.581          |
| Impuestos Municipales   | 2.420           | 6.035           |
| Impuestos, Contribuciones y Otros   | 11.740          | 26.680          |
| Alicuotas condominios   | 2.331           | 4.227           |
| Aporte Patronal   | 1.787           | 5.035           |
| Fondos de Reserva   | 1.070           | 3.403           |
| Décimo Tercer Sueldo  | 1.046           | 3.055           |
| Décimo Cuarto Sueldo  | 516             | 1.360           |
| Vacaciones  | 521             | 2.445           |
| Honorarios  | 1.500           | 1.437           |
| Energía Eléctrica   | 1.192           | 1.378           |
| Impuesto Salida de Divisas  | 1.386           | 5.895           |
| Intereses   | 448.378         | 79.824          |
| Gastos Publicidad   | -               | 14.171          |
| Otros no deducibles   | 1.120           | 1.277           |
| Otros   | 2.500           | 7.078           |
| <b>TOTAL GASTOS</b>   | <b>490.128</b>  | <b>199.881</b>  |
| <b>RESULTADOS ANTES DE PARTICIPACION<br/>A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b> | <b>(27.429)</b> | <b>(10.757)</b> |

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
FUENTE: Estados Financieros de MICROTIMES S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
(Expresado en U.S. dólares)

|  | NOTAS     | 31 de diciembre  |                  |
|--|-----------|------------------|------------------|
|  |           | 2015             | 2014             |
| <b>CAPITAL SOCIAL</b>                        |           |                  |                  |
| <b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE</b>              | <b>14</b> | <b>50.000</b>    | <b>50.000</b>    |
| <b>APORTES DE SOCIOS</b>                     |           |                  |                  |
| Saldo al 1 de enero                          |           | 285.256          | 285.256          |
| Pago con acciones de Taski                   |           | (285.256)        | -                |
| <b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE</b>              |           | <b>-</b>         | <b>285.256</b>   |
| <b>RESERVA LEGAL</b>                         |           |                  |                  |
| <b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE</b>              | <b>15</b> | <b>9.177</b>     | <b>9.177</b>     |
| <b>SUPERAVIT REVALUACION DE PROPIEDADES</b>  |           |                  |                  |
| <b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE</b>              |           |                  |                  |
| Saldo al 1 de enero                          |           | 1.473.086        | 1.473.086        |
| Baja por venta de terreno                    |           | (231.366)        | -                |
| <b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE</b>              |           | <b>1.241.720</b> | <b>1.473.086</b> |
| <b>SUPERAVIT ACT. FINANCIEROS PARA VENTA</b> |           |                  |                  |
| Saldo al 1 de enero                          |           | 130.621          | 189.008          |
| Ajustes                                      |           | -                | (58.387)         |
| <b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE</b>              |           | <b>130.621</b>   | <b>130.621</b>   |
| <b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>                 |           |                  |                  |
| Saldo al 1 de enero                          |           | (79.390)         | (65.601)         |
| Transferencia de resultados y ajuste         |           | (10.408)         | (13.789)         |
| <b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE</b>              | <b>16</b> | <b>(89.798)</b>  | <b>(79.390)</b>  |
| <b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>              |           |                  |                  |
| Saldo al 1 de enero                          |           | (10.757)         | (13.789)         |
| Transferencia a Resultados Acumulados        |           | 10.757           | 13.789           |
| Resultados del Ejercicio                     |           | (27.429)         | (10.757)         |
| <b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE</b>              |           | <b>(27.429)</b>  | <b>(10.757)</b>  |
| <b>TOTAL PATRIMONIO</b>                      |           | <b>1.314.291</b> | <b>1.857.993</b> |

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
(Expresado en U.S. dólares)

|   | <b>31 de diciembre</b> |                  |
|---|------------------------|------------------|
|   | <b>2015</b>            | <b>2014</b>      |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>                             |                        |                  |
| Recibido de clientes y otros  | 844.618                | 352.965          |
| Pagado a proveedores y otros  | (123.223)              | (1.256.269)      |
| Impuestos por pagar   | 2.436                  | (13)             |
| Provisiones   | (481)                  | (232)            |
| Otros ingresos  | 250.000                | 58.387           |
| <b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACION</b>      | <b>973.350</b>         | <b>(845.162)</b> |
| <b>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>                              |                        |                  |
| Propiedades, planta y equipo  | 900.636                | -                |
| Superávit por revaluación   | (231.366)              | -                |
| Superávit activos financieros para la venta                                       | -                      | (58.387)         |
| <b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>      | <b>669.270</b>         | <b>(58.387)</b>  |
| <b>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>                         |                        |                  |
| Sobregiros contables  | (202.557)              | 19.759           |
| Otras cuentas por pagar   | (284.907)              | 285.256          |
| Obligaciones con instituciones financieras  | (1.155.156)            | 598.000          |
| <b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b> | <b>(1.642.620)</b>     | <b>903.015</b>   |
| <b>EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES</b>   |                        |                  |
| Disminución / aumentos durante el año   | -                      | (534)            |
| Al inicio del año   | -                      | 534              |
| <b>A FIN DE AÑO</b>   | <b>-</b>               | <b>-</b>         |

Continúa...

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
(Expresado en U.S. dólares)

|  | <b>31 de diciembre</b> |                    |
|--|------------------------|--------------------|
|  | <b>2015</b>            | <b>2014</b>        |
| <b>CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO PROVENIENTE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>         |                        |                    |
| <b>Resultados del Ejercicio</b>  | <b>(27.429)</b>        | <b>(10.757)</b>    |
| Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación: |                        |                    |
| Inversiones en asociadas   | 2.498.000              | 438.900            |
| <b>Cambios en activos y pasivos:</b>   |                        |                    |
| Cuentas por cobrar   | (360)                  | 1.639              |
| Inventarios  | (586.991)              | 120.589            |
| Pagos anticipados  | (20.961)               | (29.434)           |
| Cuentas por pagar  | (9.038)                | (132)              |
| Otras cuentas por pagar  | (1.179.258)            | (1.365.966)        |
| Anticipos de clientes  | 300.000                | -                  |
| Obligaciones con el SRI  | 2.436                  | (245)              |
| Otras cuentas por pagar  | (3.049)                | 244                |
| <b>Total de los cambios en activos y pasivos</b>   | <b>(1.497.221)</b>     | <b>(1.273.305)</b> |
| <b>Total de los ajustes</b>  | <b>1.000.779</b>       | <b>(834.405)</b>   |
| <b>Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación</b>  | <b>973.350</b>         | <b>(845.162)</b>   |

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

---

### **1. INFORMACION GENERAL**

MICROTIMES S.A., es una compañía constituida en el Ecuador de conformidad con las leyes vigentes en el Ecuador y con las estipulaciones contenidas en los estatutos de la compañía, mediante escritura pública del 16 de octubre de 1997, ante la Notaría Décimo Séptima del Cantón Quito e inscrita en el Registro Mercantil de la ciudad de Quito el 3 de diciembre de 1997. Ha sido aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 2924 del 25 de noviembre de 1997.

El domicilio principal de la compañía es la ciudad de Quito, sin perjuicio de que la compañía pueda establecer sucursales, agencias u oficinas de representación dentro o fuera del país, ha sido constituida para 50 años de actividad, contados a partir de la fecha de inscripción en el Registro Mercantil, pero podrá disolverse anticipadamente en cualquier tiempo conforme a las Leyes del Ecuador.

Mediante escritura pública del 23 de mayo del 2003 queda inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito el cambio de denominación de la compañía Microtimes S.A. por Procarve S.A. El 26 de agosto del 2004 mediante escritura pública ante la Notaría Décimo Sexta del Cantón Quito se registra el cambio de denominación a, Microtimes S.A.

Según el objeto social la compañía se dedica a la compraventa, promoción mantenimiento y administración de bienes inmuebles rústicos o privados. Podrá operar en el futuro si conviene a los intereses económicos de la compañía como edificadora, lotizadora, y urbanizadora de predios y en general como constructora de obras de cualquier clase. Representación, importación y exportación de mercaderías y productos de la industria gráfica. Proporcionará suministros y servicios generales a personas naturales y jurídicas nacionales y extranjeras. Prestará servicios de consolidación y desconsolidación de carga de transporte de puerta a puerta por intermedio de terceros, bodegaje de mercancías a consumo. Concesionamiento de depósito comercial público, servicio de tráfico postal o Courier por intermedio de terceros cumpliendo las formalidades aduaneras para la desaduanización de las mercancías. Prestará servicios de tramitación y asesoría en materia de importaciones y exportaciones de bienes y servicios y capitales. Podrá prestar servicios de asesoría e implementación de sistemas en las áreas de administración, económico, médicas, contables, tributaria, legal, recursos humanos, informática, ingeniería, auditoría, mercadeo, marketing, turismo ecológico, construcción mercadeo y técnicas industriales a personas naturales o jurídicas nacionales o extranjeras. Instalación de almacenes y distribuidoras para la venta. Adquirir o vender marcas de fábrica, patentes o diseño. Elaboración de proyectos de vivienda, para oficinas y vivienda, instalaciones industriales y fabriles, bodegas, depósitos, hangares, asilos, centros de recreación, diversión esparcimiento o reunión, balnearios y discotecas. Igualmente podrá dedicarse a la representación como agente representante y/o comisionista. Podrá comprar acciones de compañías. Podrá intervenir en licitaciones, concurso de precios y ofertas de concursos privados. Podrá invertir sus capitales en acciones, participaciones y bonos. Para el cumplimiento de dicho objeto podrán celebrarse toda clase de actos o contratos permitidos por las leyes ecuatorianas y relacionadas con el objeto social.

## **2. POLÍTICAS CONTABLES**

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

### **2.1 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO**

Revela el efectivo disponible en las cuentas de caja y bancos locales que son utilizados en las actividades financieras de la Compañía.

### **2.2 CUENTAS POR COBRAR**

Registra los saldos de Cuentas por Cobrar con clientes locales y otros deudores, cuyos valores son recuperados en el curso normal del ejercicio económico, sin ningún tipo de interés.

### **2.4 INVENTARIOS**

Se presentan a su costo de compra más el valor de re avalúo revelado inicialmente en la cuenta de Propiedades, Planta y Equipo. En el periodo 2015 se incrementa la cuenta Inventarios por la reclasificación de los inmuebles de la cuenta de PPE.

### **2.3 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO**

Los bienes inmuebles registrados en este grupo, se revelan a su costo revaluado según las cartas de impuestos prediales. Una vez producida la venta o retiro, el valor de esos activos son liquidados y dados de baja.

### **2.5 CUENTAS POR PAGAR**

Registra las cuentas de pasivo corriente a favor de proveedores locales, sin ningún tipo de interés, Incluye también las cuentas por pagar de terceros registradas en el periodo.

### **2.6 PATRIMONIO**

Está constituido por el capital social de los accionistas y la reserva legal constituida. Además incluye las cuentas de resultados acumulados de ejercicios anteriores y del ejercicio actual.

### **2.7 INGRESOS Y GASTOS**

Los ingresos, costos y gastos de la compañía son reconocidos en el estado de Pérdidas y Ganancias una vez que se causan esas transacciones, sin considerar la fecha de pago.

| 3. CUENTAS POR COBRAR   | (en U.S. dólares)       |                         |
|---|-------------------------|-------------------------|
|   | <u>2015</u>             | <u>2014</u>             |
| Al 31 de diciembre registra:  |                         |                         |
| Cuentas por cobrar clientes   | 1.476                   | 1.101                   |
| Provisión para cuentas incobrables  | (53)                    | (38)                    |
| <b>TOTAL</b>  | <u><b>1.423</b></u>     | <u><b>1.063</b></u>     |
|   |                         |                         |
| 4. INVENTARIOS  |                         |                         |
| Edificio Luxemburgo   | 117.630                 | 117.630                 |
| Terreno No 3 República El Salvador  | 168.800                 | -                       |
| Terreno No 4 Luxemburgo   | 418.191                 | -                       |
| <b>TOTAL</b>  | <u><b>704.621</b></u>   | <u><b>117.630</b></u>   |
|   |                         |                         |
| 5. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES   |                         |                         |
| Crédito tributario renta 1%-2%  | 1.400                   | -                       |
| Crédito tributario servicios  | -                       | 1.110                   |
| Crédito tributario renta años anteriores  | 55.927                  | 54.817                  |
| Crédito tributario IVA  | 25.374                  | 28.990                  |
| Anticipo impuesto a la renta  | 23.177                  | -                       |
| <b>TOTAL</b>  | <u><b>105.878</b></u>   | <u><b>84.917</b></u>    |
|   |                         |                         |
| 6. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO   |                         |                         |
| Terreno No. 2 Luxemburgo  | -                       | 313.645                 |
| Terreno No. 3 República Salvador  | -                       | 168.800                 |
| Terreno No. 4 Luxemburgo  | -                       | 418.191                 |
| Terreno - Campo Alegre  | 607.920                 | 607.920                 |
| Construcción - campo alegre   | 399.546                 | 399.546                 |
| <b>TOTAL</b>  | <u><b>1.007.466</b></u> | <u><b>1.908.102</b></u> |
|   |                         |                         |
| El importe de los terrenos actualizados en base a los avalúos de las cartas prediales de impuestos, son revelados en la cuenta patrimonial Superávit por Revalorización de (PPE). |                         |                         |
| Los terrenos No. 3 y 4 en el periodo 2015 se reclasifican a Inventarios para la venta.  |                         |                         |
|   |                         |                         |
| 7. CUENTAS POR PAGAR  |                         |                         |
| Locales   | 16.761                  | 23.028                  |
| Sueldos por Pagar   | 1.303                   | 3.725                   |
| Participación a trabajadores 15%  | -                       | 349                     |
| Anticipos de clientes   | 300.000                 | -                       |
| <b>TOTAL</b>  | <u><b>318.064</b></u>   | <u><b>27.102</b></u>    |

| <b>8. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>           | <b>(en U.S. dólares)</b> |                         |
|--|--------------------------|-------------------------|
|  | <b><u>2015</u></b>       | <b><u>2014</u></b>      |
| Al 31 de diciembre registra:                                   |                          |                         |
| Préstamo – Banco Pichincha OP-0224797900                       | 157.843                  | -                       |
| Préstamo – Banco Pichincha (1)                                 | -                        | 393.000                 |
| Préstamo – Banco Pichincha (1)                                 | -                        | 205.000                 |
| Préstamo – Banco Pichincha (1)                                 | -                        | 215.000                 |
| Préstamo – Banco Pichincha (1)                                 | -                        | 500.000                 |
| <b>TOTAL</b>   | <b><u>157.843</u></b>    | <b><u>1.313.000</u></b> |
| <br>(1) Operaciones de préstamo canceladas en el periodo 2015. |                          |                         |
| <br><b>9. OBLIGACIONES CON EL IESS</b>                         |                          |                         |
| Aporte personal  | 81                       | 295                     |
| Aporte patronal  | 105                      | 380                     |
| Fondo de reserva   | 72                       | 64                      |
| <b>TOTAL</b>   | <b><u>258</u></b>        | <b><u>739</u></b>       |
| <br><b>10. PROVISIONES POR PAGAR</b>                           |                          |                         |
| Décimo tercer sueldo   | 1.462                    | 728                     |
| Décimo cuarto sueldo   | 147                      | 525                     |
| Vacaciones por pagar   | 675                      | 3.599                   |
| <b>TOTAL</b>   | <b><u>2.284</u></b>      | <b><u>4.852</u></b>     |
| <br><b>11. OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>                         |                          |                         |
| Cuentas por pagar accionistas                                  | 20.913                   | 1.200.171               |
| <b>TOTAL</b>   | <b><u>20.913</u></b>     | <b><u>1.200.171</u></b> |
| <br><b>12. CAPITAL SOCIAL</b>                                  |                          |                         |
| Al 31 de diciembre registra:                                   |                          |                         |
| Ayerve Rosas Oscar Rene  | 49.500                   | 49.500                  |
| Ayerve Cabrera Pilar Indira                                    | 500                      | 500                     |
| <b>TOTAL</b>   | <b><u>50.000</u></b>     | <b><u>50.000</u></b>    |

El capital social de la compañía está constituido por 50.000 acciones ordinarias y nominativas de 1 dólar cada una, estas se encuentran íntegramente suscritas y pagadas.

**13. RESERVAS**

(en U.S. dólares)

20152014

Al 31 de diciembre registra:

Reserva Legal

9.1779.177**TOTAL****9.177****9.177**

La ley de Compañías exige que de las utilidades líquidas que resultaren en cada ejercicio se tomara un porcentaje no menor de un 10 %, para formar el Fondo de Reserva Legal hasta alcanzar por lo menos el 50% del Capital Social. Esta reserva podrá ser capitalizada en su totalidad o podrá ser utilizada para absorber pérdidas.

**14. RESULTADOS ACUMULADOS**

Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores

(23.448)(13.040)

Resultados Acumulados por adopción de NIIF

(66.350)(66.350)**TOTAL****(89.798)****(79.390)****15. RIESGOS FINANCIEROS**

El Estado de Resultados Integral al 31 de diciembre del 2015 registra una pérdida de (27.429,00) USD. Una vez más los indicadores financieros negativos del periodo revelan que la Compañía requiere de acciones correctivas, para poder mejorar la situación financiera.

**16. EVENTOS POSTERIORES**

A la fecha de emisión del presente informe no hemos sido informados de algún evento importante que a criterio de la Administración de la Compañía puedan tener algún efecto en los estados financieros examinados.