

# **TEKOCSA S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS  
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

**CON EL INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

**TEKOCSA S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2015 Y 2014**

---

<b>CONTENIDO:</b>	<b>Páginas No.</b>
Informe del Auditor Independiente	3 - 4
Estados de situación financiera	5
Estados de resultados integrales	6
Estados de cambios en el patrimonio neto del accionista	7
Estado de flujos de efectivo	8
Notas a los estados financieros	9 - 20

**ABREVIATURAS USADAS:**

- US\$ -Expresados en Dólares de E.U.A.  
NIIF -Norma Internacionales de Información Financiera  
NIC -Norma Internacionales de Contabilidad  
SRI -Servicio de Rentas Internas

## **INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

A los Señores Accionistas de  
**TEKOCSA S.A.:**

### **Introducción**

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de TEKOCOSA S.A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2015 y 2014 y los correspondientes estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

### **Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros**

2. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeña y Mediana Entidad, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de desviación material, debido a fraude o error.

### **Responsabilidad del Auditor**

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basada en nuestra auditoría. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas exigen que cumplamos los requerimientos de ética, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de desviación material.

Una auditoría conlleva la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los importes y la información revelada en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluida la evaluación de los riesgos de desviación material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar dichas evaluaciones del riesgo, el auditor tiene en cuenta el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno. Una auditoría comprende la evaluación de la adecuación de las políticas contables aplicadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido en nuestra auditoría proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

**Opinión**

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de TEKOCSA S.A. al 31 de diciembre de 2015 y 2014, así como de sus resultados integrales, cambios en patrimonio y de flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Guayaquil, Ecuador  
Marzo 22, 2015



CPA. Henry Luis Ramírez Morán  
Licencia Profesional No. 35186.

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS  
Registro No. SC-RNAE-890

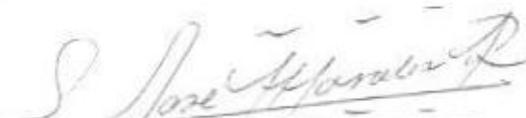
**TEKOCSA S.A.**

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**DICIEMBRE 31, 2015 Y 2014**  
**(Expresados en dólares de E.U.A.)**

<b>ACTIVO</b>	<b>Notas</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Efectivo en caja y bancos	3	282.003	758.102
Activos financieros	4	1.430.942	1.496.079
Activo por impuestos corrientes	6	62.829	54.377
Inventarios	7	506.023	642.353
Otros activos corrientes		17.949	18.923
Total de activos corrientes		<u>2.299.746</u>	<u>2.969.834</u>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Activos fijos, neto	8	655.029	427.088
Inversiones en acciones	9	32.072	7.475
Otros activos	5	2.992	25.875
Total de activos no corrientes		<u>690.093</u>	<u>460.438</u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<u><b>2.989.839</b></u>	<u><b>3.430.272</b></u>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Pasivos financieros	10	2.430.165	2.897.858
Pasivos por impuestos corrientes	11	39.805	48.528
Otras obligaciones corrientes	12	50.889	69.890
Total de pasivos corrientes		<u>2.520.859</u>	<u>3.016.276</u>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Obligaciones por pagar largo plazo	10	165.974	57.758
Jubilación y desahucio	13	67.912	59.739
Total de pasivos no corrientes		<u>233.886</u>	<u>117.497</u>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<u><b>2.754.745</b></u>	<u><b>3.133.773</b></u>
<b>PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS:</b>			
Capital Social	14	120.800	120.800
Reserva Legal	14	27.661	23.944
Resultados Acumulados	14	53.180	48.356
Resultado del Ejercicio		33.453	103.399
<b>Total patrimonio</b>		<u><b>235.094</b></u>	<u><b>296.499</b></u>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS</b>		<u><b>2.989.838</b></u>	<u><b>3.430.272</b></u>

Ver notas a los estados financieros.

  
**Ramón Velásquez Santos**  
Representante Legal

  
**José Luis Morales**  
Contador General

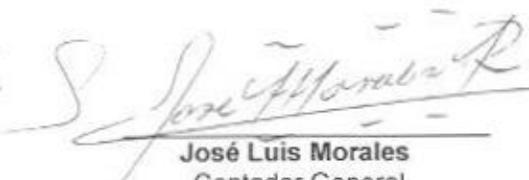
TEKOCSA S.A.

**ESTADOS DE RESULTADOS INTERALES**  
**DICIEMBRE 31, 2015 Y 2014**  
**(Expresados en dólares de E.U.A.)**

	<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b><u>INGRESOS</u></b>			
Ventas brutas		6.103.605	6.984.793
Costo de ventas		<u>(4.675.525)</u>	<u>(5.208.660)</u>
<b>UTILIDAD BRUTA</b>		<b>1.428.080</b>	<b>1.776.133</b>
Gastos ventas		(318.857)	(462.024)
Gastos administrativos		(823.686)	(884.901)
Gastos de depreciación y amortización		(73.513)	(73.047)
Gastos financieros		(89.454)	(135.360)
Otros egresos / ingresos		<u>(13.548)</u>	<u>(14.360)</u>
<b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LA UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA</b>		<b>109.022</b>	<b>206.441</b>
Participación Trabajadores	15	(16.353)	(30.966)
Impuesto a la Renta	15	(55.499)	(60.587)
Reserva Legal	14	<u>(3.717)</u>	<u>(11.489)</u>
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO ANTES DE RESERVA LEGAL</b>		<b><u>33.453</u></b>	<b><u>103.399</u></b>
<b>UTILIDAD POR ACCION</b>	16	<b>0,28</b>	<b>0,86</b>

Ver notas a los estados financieros.

  
**Ramón Velásquez Santos**  
Representante Legal

  
**José Luis Morales**  
Contador General

**TEKOCSA S.A.**

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS  
DICIEMBRE 31, 2015 Y 2014  
(Expresados en dólares de E.U.A.)**

	Capital Social	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Total
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2013</b>	120,800	400	47,970	120,549	289,719
Transferencia a reserva legal 2013	-	12,055	-	(12,055)	0
Pagos de dividendos	-	-	-	(108,494)	(108,494)
Ajuste	-	-	386	-	386
Resultado del ejercicio 2014	-	-	-	114,888	114,888
Transferencia a reserva legal 2014	-	11,489	-	(11,489)	0
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2014</b>	<b>120,800</b>	<b>23,944</b>	<b>48,356</b>	<b>103,399</b>	<b>296,499</b>
Pago de Dividendos	-	-	-	(103,399)	(103,399)
Ajuste	-	-	4,824	-	4,824
Resultado del ejercicio 2015	-	-	-	37,170	37,170
Aumento de Reserva Legal	-	3,717	-	(3,717)	0
<b>Saldo al 31 diciembre del 2015</b>	<b>120,800</b>	<b>27,661</b>	<b>53,180</b>	<b>33,453</b>	<b>235,094</b>

Ver notas a los estados financieros.

  
**Ramón Velásquez Santos**  
 Representante Lega

  
**José Luis Morales**  
 Contador General

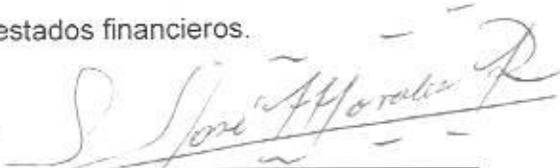
**TEKOCSA S.A.**

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
DICIEMBRE 31, 2015 Y 2014  
(Expresados en dólares de E.U.A.)**

<u>FLUJOS DE EFECTIVOS POR ACTIVIDAD OPERACIÓN</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Utilidad contable	37.170	114.888
<i>Ajustes para reconciliar la utilidad neta del ejercicio con el efectivo neto provisto en actividades de operación</i>		
<i>Provision de cuentas malas</i>	0	314
<i>Jubilación y desahucio</i>	18.841	15.455
<i>Depreciación y amortización</i>	13.513	14.131
<i>Participación trabajadores e impuesto a la renta</i>	71.852	91.553
<i>Ajuste por metodo de participación</i>	(1.713)	2.525
<i>Cambios netos en activos y pasivos</i>		
<i>Cuentas por cobrar</i>	80.541	478.556
<i>Inventarios</i>	136.330	109.156
<i>Cuentas por pagar</i>	<u>(573.113)</u>	<u>(142.576)</u>
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de operación</b>	<b><u>(156.578)</u></b>	<b><u>744.602</u></b>
 <u>FLUJOS DE EFECTIVOS POR ACTIVIDAD DE INVERSIÓN</u>		
Adquisición de propiedades de inversión	(22.884)	(10.000)
Compras de activos fijos	<u>(301.454)</u>	<u>(141.935)</u>
<b>Efectivo neto provisto en las actividades de inversión</b>	<b><u>(324.338)</u></b>	<b><u>(151.935)</u></b>
 <u>FLUJOS DE EFECTIVOS POR ACTIVIDAD DE FINANCIAMIENTO</u>		
Obligaciones bancarias y terceros	108.216	10.060
Pago de dividendos	<u>(103.399)</u>	<u>(108.494)</u>
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamier</b>	<b><u>4.817</u></b>	<b><u>(98.434)</u></b>
 Aumento neto del efectivo	 (476.099)	 494.233
Efectivo al inicio del período	<u>758.102</u>	<u>263.869</u>
 Efectivo al final del período	 <u>282.003</u>	 <u>758.102</u>

Ver notas a los estados financieros.

  
**Ramón Velásquez Santos**  
 Representante Legal

  
**José Luis Morales**  
 Contador General

## TEKOCSA S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DICIEMBRE 31, 2015 Y 2014 (Expresados en dólares de E.U.A.)

---

#### **1. INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑIA**

TEKOCSA S.A. fue constituida en la ciudad de Guayaquil el 25 de septiembre del 2002 e inscrita en el Registro Mercantil, de la misma ciudad de constitución, el 18 de octubre del 2002.

Su principal actividad es la venta al por mayor y menor de computadoras y de servicios en sistemas informáticos, actualmente el 93% (2014; el 93 %) de las ventas del año se encuentra concentrado en un solo cliente.

#### **2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

##### **2.1 Base de preparación**

Los estados financieros adjuntos son preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF (IFRS por sus siglas en Inglés) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), las cuales incluyen las Normas Internacional de Contabilidad (NIC) y pronunciamientos del Comité de Interpretaciones (CINIIF y SIC por sus sigla en inglés).

Para efectos de aplicar las "NIIF COMPLETAS" o las "NIIF para PYMES", la Superintendencia de Compañías del Ecuador estableció mediante reglamentación, parámetros a ser cumplidos por las compañías sujetas a su control y vigilancia. Con base a la observancia de la norma reglamentaria, TEKOCSA S.A. utiliza las NIIF COMPLETAS en los registros contables y preparación de estados financieros.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Compañía para la preparación de los estados financieros, definidas en función a las NIIF COMPLETAS vigentes al 31 de diciembre del 2015, es mencionado a continuación.

##### **2.2 Moneda funcional**

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

##### **2.3 Activos y pasivos financieros.-**

Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados consistentes en cuentas por cobrar y cuentas por pagar. Estos activos son registrados inicialmente a su valor razonable. La baja de un activo financiero es reconocida cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira, o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o

## TEKOCSA S.A.

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DICIEMBRE 31, 2015 Y 2014 (Expresados en dólares de E.U.A.)**

---

#### **1. INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑIA**

TEKOCSA S.A. fue constituida en la ciudad de Guayaquil el 25 de septiembre del 2002 e inscrita en el Registro Mercantil, de la misma ciudad de constitución, el 18 de octubre del 2002.

Su principal actividad es la venta al por mayor y menor de computadoras y de servicios en sistemas informáticos, actualmente el 93% (2014; el 93 %) de las ventas del año se encuentra concentrado en un solo cliente.

#### **2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

##### **2.1 Base de preparación**

Los estados financieros adjuntos son preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF (IFRS por sus siglas en Inglés) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), las cuales incluyen las Normas Internacional de Contabilidad (NIC) y pronunciamientos del Comité de Interpretaciones (CINIIF y SIC por sus sigla en inglés).

Para efectos de aplicar las "NIIF COMPLETAS" o las "NIIF para PYMES", la Superintendencia de Compañías del Ecuador estableció mediante reglamentación, parámetros a ser cumplidos por las compañías sujetas a su control y vigilancia. Con base a la observancia de la norma reglamentaria, TEKOCOSA S.A. utiliza las NIIF CCOMPLETAS en los registros contables y preparación de estados financieros.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Compañía para la preparación de los estados financieros, definidas en función a las NIIF COMPLETAS vigentes al 31 de diciembre del 2015, es mencionado a continuación.

##### **2.2 Moneda funcional**

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

##### **2.3 Activos y pasivos financieros.-**

Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados consistentes en cuentas por cobrar y cuentas por pagar. Estos activos son registrados inicialmente a su valor razonable. La baja de un activo financiero es reconocida cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira, o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o

sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, la baja es reconocida cuando la obligación específica expira o es cancelada. Un detalle de activos y pasivos financieros es el siguiente:

**Cuentas por cobrar.**- Son registradas al costo al momento de la negociación de la venta.

**Cuentas por pagar.**- Son registradas al costo al momento de la adquisición de bienes y recepción de servicios, que son utilizados en el giro del negocio.

Las NIIF requieren de ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a la Compañía, tales como: Mercado, Crédito y Liquidez. Un detalle de los mencionados riesgos es mencionado a continuación:

**Mercado.**- Debido a que la totalidad de los productos que comercializa la Compañía son de origen extranjero, la Compañía está expuesta a un alto riesgo de variaciones en aranceles y la implementación de otras medidas de salvaguarda que ha puesto el Gobierno Nacional, con el fin de evitar un posible desequilibrio de la balanza comercial. La Administración ha tomado medidas comerciales fundamentadas en la ampliación de productos a comercializar a fin de mantener su rentabilidad ante este tipo de cambios en política de comercio exterior.

**Crédito.**- La Compañía no presenta riesgo de crédito. Su operación de negocio es realizada a su principal cliente Almacén La Ganga, entidad de reconocido prestigio y solvencia económica.

**Liquidez.**- La Compañía no presenta riesgo de liquidez. La Administración de la Compañía considera que el riesgo de liquidez puede ser manejado de modo prudente.

## 2.4 Inversiones en acciones

Esta registrado al costo. La Norma Internacional de Información Financiera establece la aplicación de Método de Participación cuando ejerce influencia significativa si posee, directa o indirectamente, el 20 por ciento o más del poder de voto de la participada, a menos que pueda demostrarse claramente que tal influencia no existe. A la inversa, se presume que la entidad no ejerce influencia significativa si posee, directa o indirectamente menos del 20 por ciento del poder de voto de la participada, a menos que pueda demostrarse claramente que existe tal influencia.

## 2.5 Activos Fijos, Neto

### 2.5.1 Propiedades, planta y equipo

Los elementos de la propiedad, planta y equipo se valorizan inicialmente a su costo que comprende su precio de compra y cualquier costo directamente atribuible para poner al activo en condiciones de operación para su uso destinado.

Posteriormente al registro inicial, los elementos de propiedades, planta y equipo son rebajados por la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada.

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, son capitalizados aumentando el valor de los bienes.

Los gastos de reparaciones, conservación y mantenimiento menores, son registrados como un cargo a los resultados del ejercicio en que se incurren.

La utilidad o pérdida resultante de la enajenación o retiro de un bien se calcula como la diferencia entre el precio obtenido en la enajenación y el valor registrado en los libros reconociendo el cargo o abono a resultados del período.

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan y ajustan si es necesario, en cada cierre de balance.

### 2.5.2 Depreciación Acumulada

Las depreciaciones son calculadas bajo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición corregido por el valor residual estimado, entre los años de vida útil estimada de cada uno de los elementos, según el siguiente detalle:

<u>Propiedad, Planta y Equipo</u>	<u>Años de vida útil estimada</u>	<u>% depreciación</u>
Edificios	20 años	5%
Muebles y equipos de oficina	10 años	10%
Equipos de telecomunicaciones	10 años	10%
Vehículo	5 años	20%
Equipo de computación	3 años	33%

### 2.6 Uso de estimaciones

La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Administración de la Compañía utilice ciertas estimaciones contables críticas y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el objetivo de definir la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros y su aplicación en las políticas contables de la Compañía. Las estimaciones y supuestos utilizados están basados en los mejor conocimientos por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

### 2.7 Impuesto a la renta

La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades nacionales pagarán sobre la utilidad después del 15% de participación de trabajadores, la tarifa del 22% año 2015 y 2014 de impuesto a la renta, o una tarifa del 12% año 2015 y 2014 de impuesto a la renta en el caso de reinversión de utilidades. La provisión del impuesto a la renta es calculada mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y es cargada en los resultados del año en que es devengada, con base al método del impuesto a pagar. Con la puesta en marcha del Código Orgánico de la Producción Comercio e Inversiones publicado en el Registro Oficial No. 351 de diciembre 29 del 2010, fue establecida por medio de las Disposiciones Transitorias, la reducción de la tarifa del impuesto a la renta que aplicará en forma progresiva a partir de los ejercicios fiscales terminados al 2011, 2012, 2013 y 2014 en 24%, 23% y 22%, respectivamente

## **2.8 Provisiones**

Una provisión se reconoce, si como resultado de un evento pasado, la compañía tiene una obligación legal o implícita en el presente que pueda ser estimada con suficiente fiabilidad y es probable que una salida de beneficios económicos sea necesaria para cancelar la obligación.

## **2.9 Beneficios a Empleados**

### **2.9.1 Participación de trabajadores**

El 15% de la utilidad anual que se debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

### **2.9.2 Reserva para jubilación patronal y desahucio.-**

El Art. 216 del Código del Trabajo establece la obligación por parte del empleador de conceder jubilación patronal a todos aquellos trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente en una misma Compañía. Con este propósito la Entidad estableció reserva matemática anual, basada en estudio actuarial, el cual incluye cálculo de bonificación por desahucio en caso de terminación de la relación laboral, que consiste en el pago al trabajador del 25% equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador.

## **2.10 Reconocimiento de Ingreso**

Los ingresos comprenden el valor de la venta de productos, neto de impuesto a las ventas, rebajas y descuentos. Se reconocen cuando la compañía ha entregado producto al cliente, el cliente ha aceptado los productos y la cobranza de las cuentas por cobrar correspondientes está razonablemente asegurada.

## **2.11 Costos y Gastos**

Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

## **3. EFFECTIVOS EN CAJA Y BANCOS**

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, principalmente incluye dinero en efectivo y cheque por US\$128.911 (2014; por US\$330,740) y depósitos en cuentas corrientes en varias instituciones financieras nacionales y del exterior por US\$153.092 (2014; por US\$427.362), disponible a la vista y sobre los cuales no existe restricción que limite su uso.

#### 4. ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 se constituían con los siguientes saldos:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cientes no relacionadas	1.184.772	31.419
Cientes relacionadas (a)	195.286	1.462.475
Otras cuentas por cobrar	115.136	66.437
Provisión Cta. Incobrables	(64.252)	(64.252)
<b>Saldo final</b>	<b>1.430.942</b>	<b>1.496.079</b>

(a) Ver desglose Nota 5.- Transacciones con Partes Relacionadas.

#### 5. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

<u>Cuenta por Cobrar</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b><u>Corto Plazo</u></b>		
La Ganga Cía. Ltda. (cliente)	0	1.168.781
Telenew S.A. (cliente)	433	70.798
Towntech S.A. (cliente)	3.851	3.851
Navefar S.A. (cliente)	670	2.665
MarlinTour S.A. (cliente)	0	1.233
DJI del Ecuador (Cliente)	17.062	
Otros Clientes	36	
Otros (i)	2.715	1.482
Chabellamar S.A. (i)	0	-
Telenew S.A. (i)	0	-
Jorge Vivar Erazo (i)	51.159	51.159
Towntech S.A. (i)	49.097	61.442
Liliby S.A. (i)	0	18.448
MarlinTour S.A. (i)	28.604	40.957
Ramón Velázquez (i)	39.676	39.676
Explocan S.A.	1.983	1.983
<b>Saldo final</b>	<b>195.286</b>	<b>1.462.475</b>

(i) Préstamos realizados a las partes relacionadas, generan intereses del 9% anual

<u>Cuentas por Cobrar</u> <u>Largo Plazo</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
C.O.Jones Marítima S.A. Marjones	0	22.883
<b>Saldo final</b>	<b>0</b>	<b>22.883</b>

<u>Dividendos por Pagar</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Vandalay Ventures S.A.-Accionista	33.270	32.004
Lamberstone Power S.A.-Accionista	-	92.510
Felipe Vivar-Accionista	631	503
<b>Saldo final</b>	<b>33.901</b>	<b>125.017</b>

Las principales transacciones con partes relacionadas son las siguientes:

<u>Ingreso:</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ventas operativa	71,398	6.553.983

#### 6. ACTIVOS POR IMPUESTO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 se constituían con los siguientes saldos:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Retenciones en la Fuente 2015	8.452	0
Retenciones en la Fuente 2014	10.978	10.978
Retenciones en la Fuente 2013	22.293	22.293
Retenciones en la Fuente 2012	21.106	21.106
<b>Saldo final</b>	<b>62.829</b>	<b>54.377</b>

#### 7. INVENTARIOS

Se desglosaba con los siguientes saldos:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Mercadería	506.023	642.353
<b>Saldo final</b>	<b>506.023</b>	<b>642.353</b>

#### 8. ACTIVOS FIJOS, NETO

Al 31 de diciembre del 2015 el detalle es el siguiente:

<u>Cuentas</u>	<u>AL</u> <u>31/12/2014</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ventas y/o</u> <u>bajas</u>	<u>AL</u> <u>31/12/2015</u>
<b>Costo</b>				
Terreno	305.651	205.693	-	511.344
Edificios	60.000	-	-	60.000
Muebles y Enseres	26.303	-	-	26.303

Equipo de Oficina	9.066	759	-	9.825
Equipo de Computación	43.153	-	-	43.153
Vehículos	204.218	62.491	-	266.709
Maquinarias y Equipos	8.899	-	-	8.899
<b>Total de Costo</b>	<b>657.290</b>	<b>268.943</b>	-	<b>926.232</b>
Depreciación Acum.	230.203	41.000	-	271.203
<b>Total Activo fijo-Neto</b>	<b>427.087</b>	<b>227.943</b>	-	<b>655.029</b>

Cuentas	AL 31/12/2013	Adiciones	Ventas y/o bajas	AL 31/12/2014
<b>Costo</b>				
Terreno	210.652	94.999	-	305.651
Edificios	60.000	-	-	60.000
Muebles y Enseres	28.695	-	(2.392)	26.303
Equipo de Oficina	9.066	-	-	9.066
Equipo de Computación	43.153	-	-	43.153
Vehículos	155.806	49.399	(987)	204.218
Maquinarias y Equipos	8.899	-	-	8.899
<b>Total de Costo</b>	<b>516.271</b>	<b>144.398</b>	<b>(3.379)</b>	<b>657.290</b>
Depreciación Acum.	189.249	41.640	(686)	230.203
<b>Total Activo fijo-Neto</b>	<b>327.022</b>	<b>102.758</b>	<b>(2.693)</b>	<b>427.087</b>

Principalmente el incremento por concepto de la adquisición que se está realizando por los terrenos de Urbanización Punta Mocoli y por la compra de Jeep Ford

## 9. INVERSIONES EN ACCIONES

Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía mantiene inversiones en acciones ordinarias. La Compañía posee el 33.33% de las acciones de la Compañía C.O. Jones Marítima S.A. Marjones

La Administración ha concluido que estas acciones no le otorgan a la Compañía control, ni control conjunto, ni influencia significativa, de la entidad, debido a que no se tiene una participación en las Juntas Directiva.

Las inversiones en acciones ordinarias son registradas al costo y se componen de la siguiente forma:

Compañía	% Participación	Patrimonio Neto	Valor Nominal US\$	Total Inversión US\$
C.O. Jones Marítima S.A.	33.33	96.225	1,00	32.072

Al 31 de diciembre del 2015 como resultado de ajuste de Métodos de participación la compañía reportó una utilidad en la inversión de US\$1,713 (2014; pérdida por US\$2,525).

## 10. PASIVOS FINANCIEROS

### 10.1 Cuentas por pagar

Se constituía como sigue:	<u>2015</u>		<u>2014</u>
Proveedores locales	1.712.269	(i)	2.068.371
Otras cuentas por pagar	2.931		1.232
Dividendos por pagar	33.901	(ii)	125.017
<b>Saldo final</b>	<b>1.749.101</b>		<b>2.194.620</b>

(i) Principalmente, saldos contable al 2015 y 2014 corresponden a los siguientes: i) cartimex por US\$152,017 (2014 por US\$579.528); ii) conedera por US\$108.424 (2014 por US\$264.150); y, iii) siglo 21 por US\$860.393 (2014 por US\$431.101).

(ii) Ver desglose **Nota 5 Transacciones con Partes Relacionadas**.

### 10.2 Obligaciones financieras y terceros

Comprendía la siguiente operación:

	<u>2015</u>	<u>Corto Plazo</u>	<u>Largo Plazo</u>
<b>TERRABANK</b>			
Préstamo con vencimiento en enero del 2017, a una tasa de interés del 3.25%.		500.000	-
<b>Banco de Bolivariano</b>			
Préstamos Op.246146 con vencimientos en dic. del 2016, a una tasa de interés del 11.35%.		84.211	-
<b>Banco de Bolivariano</b>			
Préstamos Op.245924 con vencimientos en junio del 2019, a una tasa de interés del 11.35%.		44.526	134.985
<b>Banco Guayaquil</b>			
• Pagare con vencimiento en Mayo del 2018, a una tasa de interés del 11,23%		7.507	12.210
<b>Banco Guayaquil</b>			
• Pagare con vencimiento en Marzo del 2019, a una tasa de interés del 11,23%		6.921	18.779
<b>Intereses Bancarios Exterior</b>		948	-
<b>Tarjetas de Créditos</b>		36.952	-
<b>Saldo final</b>		<b>681.065</b>	<b>165.974</b>

<u>2014</u>	<u>Corto Plazo</u>	<u>Largo Plazo</u>
<b>EFG BANK</b>		
Préstamo con vencimiento en agosto del 2015, a una tasa de interés del 7.25%.	500.000	-
<b>Banco Amerafin</b>		
Préstamos con vencimientos en Julio del 2015, a una tasa de interés del 11,20%.	5.150	-
<b>Banco de Bolivariano</b>		
• Préstamos Op.133126 con vencimientos en marzo del 2016, a una tasa de interés del 9.63%.	143.267	38,041
<b>Banco de Bolivariano Panamá</b>		
• Pagare No # 19124 con vencimientos en enero del 2015, a una tasa de interés del 8.84%	4.166	-
<b>Banco Guayaquil</b>		
• Pagare No#131380 con vencimiento en Mayo del 2018, a una tasa de interés del 11,23%	6.708	19.717
<b>Intereses Bancarios Exterior</b>	11.278	-
<b>Tarjetas de Créditos</b>	32.668	-
<b>Saldo final</b>	<b>703.237</b>	<b>57.758</b>

#### 11. PASIVOS POR IMPUESTO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 se constituían con los siguientes saldos:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
IVA Cobrado	22.443	25.762
Retenciones en la Fuente e IVA	17.362	22.766
<b>Saldo final</b>	<b>39.805</b>	<b>48.528</b>

#### 12. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 se constituían con los siguientes saldos:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Obligaciones con IESS	9.764	10.867
Pasivos acumulados	41.125	59.023
<b>Saldo final</b>	<b>50.889</b>	<b>69.890</b>

### 13. JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieran prestado sus servicios en forma continua o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la compañía tiene registrada una provisión por dicho concepto sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente, el movimiento de la provisión es el siguiente:

	<u>Jubilación Patronal</u>	<u>Desahucio</u>
<b>Saldo al inicio 2013</b>	<b>36.328</b>	<b>9.513</b>
Pagos	-	(1.170)
Provisión del año	11.659	3.410
<b>Saldo al final 2014</b>	<b>47.987</b>	<b>11.753</b>
Pagos		(5.845)
Ajuste	(9.398)	4.574
Provisión del año	8.969	9.872
<b>Saldo al final 2015</b>	<b>47.558</b>	<b>20.354</b>

### 14. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

#### **Capital Social**

El capital social suscrito y pagado de la compañía está dividido en 120.800 acciones de US\$ 1 cada una.

<u>Accionistas</u>	<u>Acciones</u>	<u>US\$</u>
Lambertones Power Sociedad Anónima	60.000	60.000
Vandalay Ventures Sociedad Anónima	59.850	59.850
Felipe Xavier Vivar Jurado	150	150
<b>TOTAL.....</b>	<b>120.800</b>	<b>120.800</b>

#### **Reserva Legal**

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía.

## Resultados Acumulados

Ley de Compañía en Art 297 establece que todo el remanente de las utilidades líquidas y realizadas que se obtuvieren en el respectivo ejercicio económico, que no se hubiere repartido o destinado a la constitución de reservas legales y facultativas, deberá ser capitalizado.

### 15. SITUACION FISCAL

#### Impuesto a Renta

Hasta la fecha de nuestra revisión (Marzo 22, 2016), los años 2013 al 2015 se encuentra abierto a la revisión fiscal por parte de la autoridad correspondiente

La provisión para el impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto a la renta del 22% (Periodo 2012; al 23%) aplicable a las utilidades distribuida.

#### Base para el cálculo del anticipo del Impuesto a la Renta

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigencia la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras del año anterior y en base del 0.2% del patrimonio 0.2% de los costos y gastos deducible, 0.4% de los activos y 0.4% de los ingresos gravables.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto de anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, en limitadas circunstancias descritas en la norma que rige este anticipo.

#### Conciliación del resultado contable tributario

El impuesto a la renta de los años 2015 y 2014 se determinó como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta</b>	109.022	206.441
Participación Trabajadores	(16.353)	(30.996)
Dividendos exentos	1.713	(6.694)
Gastos incurridos para generar ingresos exentos		6.496
Participación trabajadores atribuibles a ingresos exentos	257	30
Gastos No Deducibles	53.003	29.540
<b>Utilidad Gravable</b>	<b>144.215</b>	<b>204.847</b>
<b>Impuesto a la Renta</b>	<b>31.772</b>	
<b>Impuesto a la Renta causado pago mínimo</b>	<b>55.499</b>	<b>60.587</b>

## **16. UTILIDAD POR ACCION**

La Utilidad por acción, fue calculada dividiendo la utilidad neta del ejercicio atribuible a los accionistas, entre el promedio ponderado del número de acciones en circulación del 2015 y 2014

## **17. NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA - NIIF**

La Compañía en cumplimiento a disposiciones expresas de la Superintendencia de Compañía del Ecuador, implementó legalmente las NIIF en el ejercicio económico 2012 teniendo como periodo de transición el ejercicio económico 2011. Las normas contable que son materiales para el desarrollo de las operaciones de la Compañía, han sido publicadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés).

Un detalle de las normas contables que son aplicadas por la Compañía en la preparación de los estados financieros es el siguiente:

NIIF 1	: Adopción por primera vez de las NIIF
NIC 1	: Presentación de estados financieros
NIC 7	: Estados de flujos de efectivo
NIC 8	: Política contables, cambios en las estimaciones contables y errores
NIC 10	: Hechos posteriores a la fecha del balance
NIC 12	: Impuesto sobre las ganancias
NIC 16	: Propiedad, planta y equipo
NIC 18	: Ingresos ordinarios
NIC 32	: Instrumentos Financieros
NIC 36	: Deterioro del valor de los activos.

## **18. CONTINGENCIAS**

Al cierre de los ejercicios económicos terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014 no existen litigios laborales en proceso de juzgamiento, por lo que no se han realizado provisiones ni ajuste alguno.

## **19. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de estos estados financieros (Marzo 22, 2016) no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no hayan sido ajustados o revelados en los mismos.