

CPA. HENRY RAMÍREZ MORÁN
Auditor y Consultor Independiente

TEKOCSA S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

CON EL INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

TEKOCSA S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2016 Y 2015**

CONTENIDO:	Páginas No.
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.:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de TEKOCOSA S.A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2016 y 2015 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.

En nuestra opinión, los estados financieros adjunto presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de TEKOCOSA S.A. al 31 de diciembre de 2016 y 2015, 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 para Pymes.

Fundamento de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de TEKOCOSA S.A. de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Responsabilidad de la Administración y de los Representantes del Gobierno de la Compañía por los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF para Pymes, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración y los Representante del Gobierno, son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando esta existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones financieras que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar 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.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha.

CPA. HENRY RAMÍREZ MORÁN
Auditor y Consultor Independiente

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

El Informe de Cumplimiento Tributario de TEKOCSA S.A. al 31 de diciembre del 2016, por requerimiento de Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.

Guayaquil, Ecuador
Abril 07, 2017



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

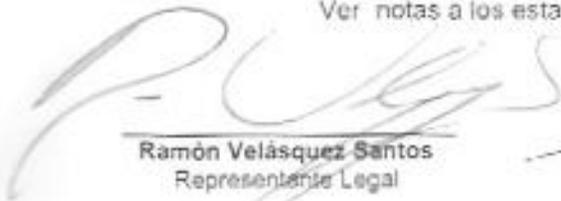
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
Registro No. SC-RNAE-890

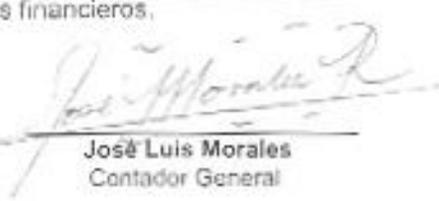
TEKOCSA S.A.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
DICIEMBRE 31, 2016 Y 2015
(Expresados en dólares de E.U.A.)

ACTIVO	Notas	2016	2015
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo en caja y bancos	3	238.222	282.003
Activos financieros	4	908.260	1.430.942
Activo por impuestos corrientes	6	32.187	62.629
Inventarios	7	477.146	506.023
Otros activos corrientes		10.236	17.949
Total de activos corrientes		<u>1.736.052</u>	<u>2.299.746</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Activos fijos, neto	8	613.465	655.029
Inversiones en acciones	9	34.100	32.072
Otros activos		2.992	2.992
Total de activos no corrientes		<u>650.557</u>	<u>690.093</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>2.385.608</u>	<u>2.989.839</u>
PASIVO Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVOS CORRIENTES:			
Pasivos financieros	10	1.437.590	2.430.165
Pasivos por impuestos corrientes	11	15.246	30.805
Otras obligaciones corrientes	12	41.541	50.889
Total de pasivos corrientes		<u>1.494.377</u>	<u>2.520.859</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones por pagar largo plazo	10	600.090	165.974
Otros pasivos		9.999	0
Jubilación y desahucio	13	54.330	67.912
Total de pasivos no corrientes		<u>664.419</u>	<u>233.886</u>
TOTAL PASIVOS		<u>2.158.797</u>	<u>2.754.745</u>
PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS:			
Capital Social	14	120.800	120.800
Reserva Legal	14	30.178	27.661
Resultados Acumulados	14	53.180	53.180
Resultado del Ejercicio		22.653	33.453
Total patrimonio		<u>226.811</u>	<u>235.094</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS		<u>2.385.608</u>	<u>2.989.838</u>

Ver notas a los estados financieros.


Ramón Velásquez Santos
Representante Legal


José Luis Morales
Contador General

TEKOCSA S.A.

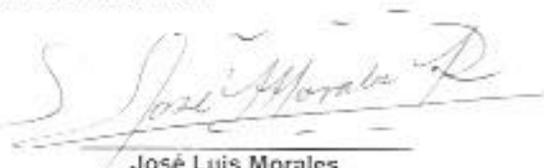
ESTADOS DE RESULTADOS INTERALES
DICIEMBRE 31, 2016 Y 2015
(Expresados en dólares de E.U.A.)

INGRESOS

Ventas brutas	15	5.483.129	6.103.605
Costo de ventas		<u>(4.169.503)</u>	<u>(4.675.525)</u>
UTILIDAD BRUTA		1.313.626	1.428.080
Gastos ventas	16	(445.465)	(318.857)
Gastos administrativos	16	(643.362)	(823.686)
Gastos de depreciación y amortización	16	(65.525)	(73.513)
Gastos financieros		(78.144)	(89.454)
Otros Gastos		(30.903)	(13.548)
Otros Resultados Integrales		<u>30.650</u>	<u>0</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LA UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA		80.877	109.022
Participación Trabajadores	17	(12.132)	(16.353)
Impuesto a la Renta	17	(43.575)	(55.499)
Reserva Legal	14	<u>(2.517)</u>	<u>(3.717)</u>
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO ANTES DE RESERVA LEGAL		<u>22.653</u>	<u>33.453</u>
UTILIDAD POR ACCION	18	0,19	0,28

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, 2016 Y 2015
 (Expresados en dólares de E.U.A.)

	Capital Social	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2014	120,800	23,944	46,356	103,399	294,499
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)	-
Saldo al 31 de diciembre del 2015	120,800	27,661	53,180	33,453	235,094
Pago de Dividendos	-	-	-	(33,453)	(33,453)
Resultado del ejercicio 2016	-	-	-	22,653	22,653
Aumento de Reserva Legal	-	2,517	-	-	2,517
Saldo al 31 de diciembre del 2016	120,800	30,178	53,180	22,653	226,811

Ver notas a los estados financieros.



Ramón Velásquez Santos,
 Representante Legal



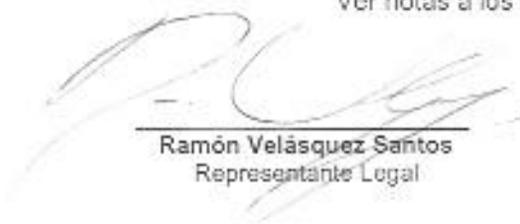
José Luis Morales
 Contador General

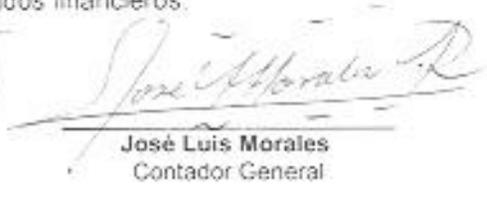
TEKOCSA S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
DICIEMBRE 31, 2016 Y 2015
(Expresados en dólares de E.U.A.)

<u>FLUJOS DE EFECTIVOS POR ACTIVIDAD OPERACIÓN</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Utilidad contable	25.169	37.170
<i>Ajustes para reconciliar la utilidad neta del ejercicio con el efectivo neto provisto en actividades de operación</i>		
Jubilación y desahucio	17.745	18.841
Depreciación y amortización	65.525	73.513
Participación trabajadores e impuesto a la renta	65.707	71.852
Ajuste por metodo de participación	(28.459)	(1.713)
<i>Cambios netos en activos y pasivos</i>		
Cuentas por cobrar	467.643	80.541
Inventarios	28.876	136.330
Cuentas por pagar	(1.085.056)	(573.113)
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	<u>(452.850)</u>	<u>(156.578)</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVOS POR ACTIVIDAD DE INVERSIÓN</u>		
Adquisición de propiedades de inversión	(2.028)	(22.884)
Compras de activos fijos	435	(301.454)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(1.594)</u>	<u>(324.338)</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVOS POR ACTIVIDAD DE FINANCIAMIENTO</u>		
Obligaciones bancaras y terceros	444.115	108.216
Pago de dividendos	(33.452)	(103.399)
Efectivo neto provisto en las actividades de financiamiento	<u>410.663</u>	<u>4.817</u>
Disminución neto del efectivo	(43.780)	(476.099)
Efectivo al inicio del período	<u>282.003</u>	<u>758.102</u>
Efectivo al final del período	<u>238.222</u>	<u>282.003</u>

Ver notas a los estados financieros.


Ramón Velásquez Sañtos
Representante Legal


José Luis Morales
Contador General

TEKOCSA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DICIEMBRE 31, 2016 Y 2015 (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 70% (2015; 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 ciertos estimaciones contables críticos 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 2016 y 2015 de impuesto a la renta, o una tarifa del 12% año 2016 y 2015 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.

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 2016 y 2015, principalmente incluye dinero en efectivo y cheque por US\$28.851 (2015; por US\$128.911) y depósitos en cuentas corrientes en varias instituciones financieras nacionales y del exterior por US\$209.371 (2015; por US\$153.092), disponible a la vista y sobre los cuales no existe restricción que limite su uso.

4. ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 se constituían con los siguientes saldos:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Clientes no relacionadas	681.456	1.184.772
Clientes relacionadas (a)	198.543	195.286
Otras cuentas por cobrar	152.513	115.136
Provisión Cta. Incobrables	(64.252)	(64.252)
Saldo final	968.260	1.430.942

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

5. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

<u>Cuenta por Cobrar</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Corto Plazo		
Telenew S.A. (cliente)	0	433
Towntech S.A. (cliente)	0	3.851
Navefar S.A. (cliente)	0	670
DJI del Ecuador (Cliente)	17.062	17.062
Otros Clientes	220	36
Otros (i)	2.977	2.715
Jorge Vivar Erazo (i)	51.159	51.159
Towntech S.A. (i)	61.423	49.097
MarlinTour S.A. (i)	63.719	28.604
Ramón Velázquez (i)	0	39.676
Explocan S.A.	1.983	1.983
Saldo final	198.543	195.286

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

<u>Dividendos por Pagar</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Vandalay Ventures S.A.-Accionista	41.900	33.270
Felipe Vivar-Accionista	672	631
Saldo final	42.572	33.901

Las principales transacciones con partes relacionadas son las siguientes:

<u>Ingreso:</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ventas operativa	50.222	71.398

6. ACTIVOS POR IMPUESTO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 se constituían con los siguientes saldos:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Retenciones en la Fuente 2016	25.674	
Retenciones en la Fuente 2015	0	8.452
Retenciones en la Fuente 2014	0	10.978
Retenciones en la Fuente 2013	0	22.293
Retenciones en la Fuente 2012	0	21.106
Retención de iva 10%	5.680	0
Retención de iva 20%	833	0
Saldo final	32.187	62.829

Retenciones en la Fuentes.- Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, representa crédito tributario generado por ventas, susceptible de ser compensado con el Impuesto a la Renta; o ser devuelto por el Servicio de Rentas internas (SRI) mediante trámite administrativo.

7. NVENTARIOS

Se desglosaba con los siguientes saldos:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Mercadería	477.146	506.023
Saldo final	477.146	506.023

8. ACTIVOS FIJOS, NETO

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 el detalle es el siguiente:

Cuentas	<u>AL</u> <u>31/12/2015</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ventas y/o</u> <u>bajas</u>	<u>AL</u> <u>31/12/2016</u>
Costo				
Terreno	511.344	-	-	511.344
Edificios	60.000	-	-	60.000
Muebles y Enseres	26.303	-	-	26.303
Equipo de Oficina	9.825	-	-	9.825
Equipo de Computación	43.153	-	-	43.153
Vehículos	266.709	-	(1.277)	265.482
Maquinarias y Equipos	8.899	-	-	8.899
Total de Costo	926.232	0	(1.277)	925.005
Depreciación Acum.	271.203	41.129	(792)	311.540
Total Activo fijo-Neto	655.029	41.129	(436)	613.465

Cuentas	AL 31/12/2014	Adiciones	Ventas y/o bajas	AL 31/12/2015
Costo				
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
Total de Costo	657.290	268.943	-	926.232
Depreciación Acum.	230.203	41.000	-	271.203
Total Activo fijo-Neto	427.087	227.943	-	655.029

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

9. INVERSIONES EN ACCIONES

Al 31 de diciembre del 2016 Y 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	Año	% Participación	Patrimonio Neto	Valor Nominal US\$	Total Inversión US\$
Jones Marítima S.A.	2015	33.33	96.225	1,00	32.072
Jones Marítima S.A.	2016	33.33	102.309	1,00	34.100

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, como resultado de ajuste de Métodos de participación la compañía reportó una utilidad en la inversión de US\$2.028 (2015: utilidad por US\$1.713).

10. PASIVOS FINANCIEROS

10.1 Cuentas por pagar

Se constituye como sigue:	2016		2015
Proveedores locales	1.199.440	(1)	1.712.269
Otras cuentas por pagar	40.695		2.931
Dividendos por pagar	42.572	(2)	33.901
Saldo final	1.282.707		1.749.101

(1) Principalmente, saldos contable al 2016 y 2015 corresponden a los siguientes: i) Cartimex por US\$84.443 (2015 por US\$162.017); ii) Conedera por US\$41.345 (2015 por US\$108.424); iii) Electrónica Siglo XXI Electro siglo por US\$338.515 (2015 por US\$860.393); y, iv) Nexays del Ecuador por US\$102.304.

(2) Ver desglose Nota 5 Transacciones con Partes Relacionadas.

10.2 Obligaciones financieras y terceros

Comprenda la siguiente operación:

<u>2016</u>	<u>Corto Plazo</u>	<u>Largo Plazo</u>
TERRABANK		
Préstamo con vencimiento en octubre del 2018, a una tasa de interés del 3.25%	-	500.000
Banco de Bolivariano		
Préstamos Op.139801 y Op. 145998 con vencimientos en junio del 2017 y 2019 respectivamente, a una tasa de interés del 11.35%	99.713	85.272
Banco Guayaquil		
• Pagare con vencimiento en Mayo del 2018, a una tasa de interés del 11,23%	8.413	3.797
Banco Guayaquil		
• Pagare con vencimiento en Marzo del 2019, a una tasa de interés del 11,23%	7.759	11.021
Tarjetas de Créditos	38.999	-
Saldo final	154.884	600.090
<u>2015</u>	<u>Corto Plazo</u>	<u>Largo Plazo</u>
TERRABANK		
Préstamo con vencimiento en enero del 2017, a una tasa de interés del 3.25%	500.000	-
Banco de Bolivariano		
Préstamos Op.248146 con vencimientos en dic. del 2016, a una tasa de interés del 11.35%	84.211	-
Banco de Bolivariano		
Préstamos Op.245924 con vencimientos en junio del 2019, a una tasa de interés del 11.35%	44.526	134.985
Banco Guayaquil		
• Pagare con vencimiento en Mayo del 2018, a una tasa de interés del 11,23%	7.507	12.210
Banco Guayaquil		
• Pagare con vencimiento en Marzo del 2019, a una tasa de interés del 11,23%	6.921	18.779
Intereses Bancarios Exterior	948	-
Tarjetas de Créditos	36.952	-
Saldo final	681.065	165.974

11. PASIVOS POR IMPUESTO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 se constituyen con los siguientes saldos:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
IVA Cobrado	0	22.443
Retenciones en la Fuente e IVA	15.246	17.362
Saldo final	15.246	39.805

12. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 se constituyen con los siguientes saldos:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Obligaciones con IESS	7.886	9.764
Pasivos acumulados	33.655	41.125
Saldo final	41.541	50.889

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 2016 y 2015, 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>
Saldo al inicio 2014	47.987	11.753
Pagos	-	(5.845)
Ajuste	(9.398)	4.574
Provisión del año	8.969	9.872
Saldo al final 2015	47.558	20.354
Ajuste ORI	(19.110)	(9.349)
Pagos	-	(2.869)
Provisión del año	10.840	6.905
Saldo al final 2016	39.288	15.041

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
TOTAL.....	120.800	120.800

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. INGRESOS

Representan principalmente importes facturados por cada venta de ítems, que incluye descuentos y otros descuentos, que son registrados una vez realizada la facturación al Cliente.

16. GASTOS

Están representados por los siguientes rubros:

Gastos administrativos.- En el año 2016, están constituidos principalmente por sueldos, beneficios sociales y aportaciones al IESS del personal por US\$382.886 (en el año 2015 fue US\$511.052), adicionalmente los gastos por honorarios por US\$69.391 (el 2015 por US\$98.870).

Gastos ventas.- En el año 2016, están constituidos principalmente por sueldos, beneficios sociales y aportaciones al IESS del personal por US\$.80.206 (en el año 2015 fue US\$.93.602), adicionalmente los gastos por promociones y publicidad US\$217.465 (el 2015 por US\$139.581), servicios de instalaciones US\$32.653 (2015 por US\$22.735) y por promociones, regalías US\$30.446 (2015 por US\$19.409) y comisiones 80.060.(2015, US\$34.406).

Gastos financieros.- En el año 2016, corresponden a intereses devengados originados por préstamo mantenido con las siguientes entidades financieras Banco Bolivariano, Banco Guayaquil y TerraBank.

Depreciación y Amortización.- En el año 2016, están constituidos por el gastos de depreciación de US\$41.129 (2015 por US\$41.001) y por amortización US\$32.713 (2015 por US\$32.513)

17. SITUACION FISCAL

Impuesto a Renta

Esta la fecha de nuestra revisión (Abril 7, 2016), los años 2014 al 2016 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% 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 2016 y 2015 se determinó como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	80.877	109.022
Participación Trabajadores	(12.132)	(16.353)
Dividendos exentos	(2.028)	1.713
Gastos incurridos para generar ingresos exentos	10.866	0
Participación trabajadores atribuibles a ingresos exentos	(19.109)	257
Gastos No Deducibles	20.038	53.003
Utilidad Gravable	80.053	144.215
Impuesto a la Renta	17.612	31.772
Impuesto a la Renta causado pago mínimo	43.575	55.499

18. 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 2016 y 2015.

19. NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA – NIIF para Pymes

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
- Sección 3.- Presentación de estados financieros
- Sección 7.- Estados de flujos de efectivo
- Sección 10.- Política contables, cambios en las estimaciones contables y errores.
- Sección 32.- Hechos posteriores a la fecha del balance
- Sección 29.- Impuesto sobre las ganancias
- Sección 17.- Propiedad, planta y equipo
- Sección 23.- Ingresos ordinarios
- Sección 28.- Beneficios empleados
- Sección 33.- Información a revelar sobre partes relacionadas
- Sección 27.- Deterioro del valor de los activos.

20. CONTINGENCIAS

Al cierre de los ejercicios económicos terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015 no existen litigios en proceso de juzgamiento, por lo que no se han realizado provisiones ni ajuste alguno.

21. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de estos estados financieros (Abril 7, 2017) 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.