

**IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA COMERCIAL
INDUCOMICC S.A.
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
CORRESPONDIENTE AL AÑO 2015**

Marzo 29, 2016

ABREVIATURAS:

NIIF para las PYMES = Norma Internacional de Información Financiera para
Pequeñas y Medianas Entidades

IASB = Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A los Señores Accionistas de
IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA COMERCIAL INDUCOMICC S.A.:**

Introducción

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA COMERCIAL INDUCOMICC S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2015, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las principales políticas contables significativas y otras notas explicativas a los estados financieros. Los estados financieros al 31 de diciembre del 2014, fueron auditados por otro auditor y su reporte con fecha abril 30 del 2015 incluye una opinión sin salvedad.

Responsabilidad de la Administración de IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA COMERCIAL INDUCOMICC S.A. sobre los estados financieros

2. La Administración de IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA COMERCIAL INDUCOMICC S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno pertinente en la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea como resultado de fraude o error; seleccionando y aplicando las políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias del entorno económico donde opera la Compañía.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basada en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener seguridad razonable de si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan errores importantes ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor considera el control interno pertinente de la Compañía en la preparación y presentación razonable de los

estados financieros con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

Una auditoría incluye también la evaluación de si los principios de contabilidad utilizados son apropiados y si las estimaciones importantes hechas por la Administración de la Compañía son razonables, así como una evaluación de la presentación de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base razonable para expresar nuestra opinión.

Opinión del Auditor

4. En nuestra opinión, los referidos estados financieros se presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA COMERCIAL INDUCOMICC S.A. al 31 de diciembre de 2015, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de los accionistas y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades.



SC-RNAE-2-698
Marzo 29, 2016
Guayaquil-Ecuador



Pablo Martillo A.
Soc.
Registró # 31936

**IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA COMERCIAL INDUCOMICC
S.A.**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)**

| <u>ACTIVOS</u> | <u>Notas</u> | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|---|--------------|------------------|------------------|
| ACTIVO CORRIENTES: | | | |
| Caja y bancos | 7 | 457,856 | 234,190 |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto | 8 | 845,966 | 645,642 |
| Inventarios | 9 | 1,146,019 | 720,646 |
| Gastos pagados por anticipado | | _____ | <u>20,129</u> |
| TOTAL ACTIVOS CORRIENTES | | <u>2,449,841</u> | <u>1,620,607</u> |
| ACTIVOS NO CORRIENTES: | | | |
| Propiedades y equipos, neto | 10 | 161,332 | 72,091 |
| Activo por impuesto diferido | | | <u>2,099</u> |
| TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES | | <u>161,332</u> | <u>74,190</u> |
| TOTAL DE ACTIVOS | | <u>2,611,173</u> | <u>1,694,797</u> |

Ver notas a los estados financieros


Ing. Giuliano Córdova
Gerente General


CPA. Maritza Menéndez
Contadora

**IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA COMERCIAL INDUCOMICC
S.A.**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)**

| <u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u> | <u>Notas</u> | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|---|---------------------|-------------------------|-------------------------|
| PASIVOS CORRIENTES: | | | |
| Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar | 11 | 1,418,372 | 547,717 |
| Obligaciones bancarias | 12 | 217,982 | 288,295 |
| Obligaciones a corto plazo por beneficios a los empleados | 13 | <u>37,393</u> | <u>24,373</u> |
| TOTAL PASIVOS CORRIENTES | | <u>1,673,747</u> | <u>860,385</u> |
| PASIVOS NO CORRIENTES: | | | |
| Obligación bancaria largo plazo | 14 | 12,603 | 29,830 |
| Cuentas por pagar relacionadas | 15 | 688,801 | 629,540 |
| Obligaciones a largo plazo por beneficios a los empleados | 16 | <u>27,614</u> | <u>21,707</u> |
| TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES | | <u>729,018</u> | <u>681,077</u> |
| TOTAL DE PASIVOS | | <u>2,402,765</u> | <u>1,541,462</u> |
| PATRIMONIO | | | |
| Capital | 17 | 80,000 | 800 |
| Reservas | 18 | 21,820 | 21,820 |
| Otro resultado integral | 18 | | (8,447) |
| Resultados acumulados | 18 | <u>106,588</u> | <u>139,162</u> |
| TOTAL DE PATRIMONIO | | <u>208,408</u> | <u>153,335</u> |
| TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO | | <u>2,611,173</u> | <u>1,694,797</u> |

Ver notas a los estados financieros


Ing. Giuliano Córdova
Gerente General


CPA. Maritza Menéndez
Contadora

IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA COMERCIAL INDUCOMICC S.A.

**ESTADO DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)**

| | <u>Notas</u> | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|---|--------------|-------------------------|-------------------------|
| INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS | | 3,425,847 | 3,562,197 |
| COSTO DE VENTAS | | <u>(2,347,431)</u> | <u>(2,351,313)</u> |
| GANANCIA BRUTA | | <u>1,078,416</u> | <u>1,210,884</u> |
| Gastos de administración | 19 | (601,479) | (730,901) |
| Costos de distribución | 19 | <u>(335,699)</u> | <u>(366,548)</u> |
| Utilidad en operación | | <u>141,238</u> | <u>113,435</u> |
| Otros gastos, neto | | (23,615) | |
| Gastos financieros, neto | | <u>(24,582)</u> | <u>(22,803)</u> |
| Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a las ganancias | | <u>93,041</u> | <u>90,632</u> |
| Participación de trabajadores | 20 | <u>(13,956)</u> | <u>(13,595)</u> |
| Utilidad antes del impuesto a las ganancias | | <u>79,085</u> | <u>77,037</u> |
| Impuesto a las ganancias | 21 | <u>(52,398)</u> | <u>(17,776)</u> |
| Utilidad del periodo | | <u>26,687</u> | <u>59,261</u> |

Ver notas a los estados financieros


 Ing. Gjuliano Córdova
 Gerente General


 CPA. Maritza Menéndez
 Contadora

**IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA COMERCIAL INDUCOMICC
S.A.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)**

| | Capital | Aporte para futura capitalización | Reservas | Otro resultado integral | Resultados acumulados | Total |
|--|----------------------|---|----------------------|-------------------------------|--------------------------|-----------------------|
| ENERO 1 DE 2014 | 800 | 9,200 | 21,820 | (8,447) | 79,901 | 103,274 |
| Cambios: | | | | | | |
| Transferencias a cuentas de pasivo | | (9,200) | | | | (9,200) |
| Utilidad del periodo | — | — | — | — | 59,261 | 59,261 |
| DICIEMBRE 31 DE 2014 | <u>800</u> | | <u>21,820</u> | <u>(8,447)</u> | <u>139,162</u> | <u>153,335</u> |
| Cambios: | | | | | | |
| Aumento de capital | 79,200 | | | | | 79,200 |
| Utilidad del periodo | | | | | 26,687 | 26,687 |
| Reversión de pérdidas actuariales, nota 16 | | | | 8,447 | | 8,447 |
| Transacción con los propietarios: | | | | | | |
| Dividendos distribuidos, nota 13 | — | — | — | — | (59,261) | (59,261) |
| DICIEMBRE 31 DE 2015 | <u>80,000</u> | | <u>21,820</u> | | <u>106,588</u> | <u>208,408</u> |

Ver notas a los estados financieros


Ing. Giuliano Córdova
Gerente General


CPA. Maritza Menéndez
Contadora

IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA COMERCIAL INDUCOMICC S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014 (EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Flujos de efectivo en actividades de operación | | |
| Cobros a clientes | 3,440,161 | 3,541,444 |
| Pagos a proveedores, empleados y otros | (3,012,023) | (3,485,618) |
| Intereses pagados, netos | (24,582) | (22,803) |
| Impuestos a las ganancias pagados | (17,776) | (51,011) |
| Otros gastos, neto | <u>(34,421)</u> | _____ |
| Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación | <u>351,359</u> | <u>(17,988)</u> |
| Flujos de efectivo en actividades de inversión | | |
| Adquisiciones de propiedades y equipos | <u>(111,889)</u> | <u>(52,248)</u> |
| Efectivo utilizado en actividades de inversión | <u>(111,889)</u> | <u>(52,248)</u> |
| Flujos de efectivo en actividades de financiación | | |
| Aporte para aumento de capital | 79,200 | |
| Financiación por préstamos a largo plazo | | 177,661 |
| Pagos de préstamos | (87,541) | |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | <u>(7,463)</u> | _____ |
| Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de financiación | <u>(15,804)</u> | <u>177,661</u> |
| Incremento neto de efectivo durante el periodo | 223,666 | 107,425 |
| Efectivo al inicio del periodo | <u>234,190</u> | <u>126,765</u> |
| Efectivo al final del periodo | <u>457,856</u> | <u>234,190</u> |

(CONTINÚA)

Ver notas a los estados financieros


Ing. Giuliano Córdova
Gerente General


CPA. Maritza Menéndez
Contadora

IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA COMERCIAL INDUCOMICC S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014
(EXPRESADO EN U.S. DÓLARES COMPLETOS) (CONTINUACIÓN)**

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|--|-----------------------|------------------------|
| Conciliación entre la utilidad del periodo y los flujos de efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación | | |
| Utilidad del periodo | <u>26,687</u> | <u>59,261</u> |
| Ajuste por partidas distintas al efectivo: | | |
| Depreciación, nota 10 | 43,478 | 34,160 |
| Pérdida por deterioro para cuentas incobrables, nota 8 | 4,809 | 4,881 |
| Ajuste de pérdidas actuariales neto de ganancias, notas 15 y 17 | 7,949 | |
| Provisiones para jubilación patronal y desahucio, nota 14 | 11,006 | 10,101 |
| Impuestos diferidos | 2,099 | |
| Ajuste de depreciación de años anteriores, nota 10 | (26,273) | |
| Baja de propiedades y equipos, nota 10 | 5,444 | |
| Cambios en activos y pasivos corrientes: | | |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar | (197,670) | (77,740) |
| Gastos pagados por anticipado | 20,129 | (20,129) |
| Inventarios | (425,373) | (64,277) |
| Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar | 870,655 | 26,028 |
| Obligaciones a corto plazo por beneficios a los empleados | 13,020 | 9,904 |
| Otros pasivos | <u>(4,601)</u> | <u>(177)</u> |
| Total ajustes | <u>324,672</u> | <u>(77,249)</u> |
| Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación | <u>351,359</u> | <u>(17,988)</u> |
| Ver notas a los estados financieros | | |


Ing. Julián Córdova
Gerente General


CPA. Maritza Menéndez
Contadora

IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA COMERCIAL INDUCOMICC S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 y 2014

1. INFORMACIÓN GENERAL

IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA COMERCIAL INDUCOMICC S.A., con RUC 0992376538001 fue constituida mediante escritura pública el 8 de noviembre del 2004 en la ciudad de Guayaquil – Ecuador, aprobada por la Subdirectora Jurídico de Compañías de la Intendencia de Compañías de Guayaquil según Resolución No.04-G-IJ-0006309 e inscrita en el Registro Mercantil el 11 de noviembre del 2004 con un plazo de duración de cincuenta años. La Compañía está ubicada en la Provincia del Guayas, en Mapasingue Oeste.

Su objeto principal es la compra, venta, distribución y comercialización al por mayor de cables y conmutadores y de otros tipos de equipo de instalación de uso industrial. Incluye la venta de otros tipos de equipo eléctrico, como motores eléctricos, transformadores, (incluye bombas para líquidos) etcétera.

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los presentes estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), la misma que ha sido adoptada en Ecuador y representa la adopción integral, explícita y sin reserva de la referida norma internacional y aplicada de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF para las PYMES, requiere el uso de estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la nota 4 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que supuestos y estimados son significativos para la elaboración de los estados financieros.

En mayo de 2015, el IASB emitió las modificaciones de la NIIF para las PYMES, las cuales serán aplicadas a los periodos anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2017.

Con excepción de las siguientes tres modificaciones, cada una de ellas afecta únicamente a unos pocos párrafos, y en muchos casos sólo unas pocas palabras, en la NIIF para las PYMES:

- Permitir la opción de utilizar el modelo de revaluación de propiedades, planta y equipo en la Sección 17 – Propiedades, Planta y Equipo;
- Alinear los principales requisitos de reconocimiento y medición para el impuesto a las ganancias diferido de la NIC 12 Impuesto a las Ganancias; y

- Alinear los principales requisitos de reconocimiento y medición de los activos para exploración y evaluación con la NIIF 6 Exploración y Evaluación de Recursos Minerales.

Estos estados financieros están presentados en dólares estadounidenses completos.

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se resumen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros:

Efectivo y bancos – Representa el efectivo disponible en caja y fondos mantenidos en 6 cuentas bancarias medidos a su valor nominal.

Instrumentos financieros – Los activos y pasivos financieros se registran inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo es reconocido como parte del activo y pasivo. La entidad presenta sus instrumentos financieros de acuerdo a las disposiciones establecidas en las secciones 11 y 12 en su totalidad, es como sigue:

- **Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar** – La mayoría de las ventas se realizan dentro de las condiciones normales de crédito. Posterior a su reconocimiento inicial se registran a su costo amortizado aplicando el método de interés efectivo, menos una provisión por deterioro, en los casos aplicables. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.
- **Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar** – Son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses y están contabilizadas a sus importes no descontados. Posterior a su reconocimiento inicial se registran a su costo amortizado aplicando el método de interés efectivo.

Inventarios – Los inventarios de bienes se expresan al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta. El costo se calcula aplicando el método promedio ponderado.

Los inventarios relacionados con la prestación de servicios de mantenimientos se miden al costo de la mano de obra y otros costos del personal directamente involucrado en la prestación del servicio, incluyendo personal de supervisión y otros costos indirectos atribuibles.

Propiedades y equipos – Las propiedades y equipos están medidos en su reconocimiento inicial al costo histórico que incluye valores que son directamente atribuibles a la adquisición del bien. Las propiedades y equipos, tras su reconocimiento inicial, están medidas al costo menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro del valor acumuladas en el caso de producirse.

Los costos del mantenimiento diario de un elemento de propiedades y equipos se contabilizan en los resultados del periodo en el que incurra en dichos costos.

La depreciación de las propiedades y equipos se calcula usando el método lineal para asignar sus costos sin valores residuales sobre sus vidas útiles técnicas estimadas:

| | |
|------------------------|---------|
| Vehículos | 5 años |
| Maquinarias | 10 años |
| Muebles de oficina | 10 años |
| Equipos de computación | 3 años |
| Instalaciones | 10 años |

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

Cuando el valor de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce hasta su importe recuperable.

La pérdida y ganancia por la venta de propiedades y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados.

Impuesto a las ganancias – El gasto por impuesto a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y el impuesto diferido.

El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año aplicando la tasa del 22% y se contabiliza con cargo a los resultados del periodo. El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa. Los activos por impuesto diferidos son contabilizados con crédito a la cuenta de gasto de impuesto de acuerdo con las disposiciones tributarias vigentes.

Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía no contabiliza activo por impuesto diferido debido a que no presenta diferencias temporarias deducibles e imponibles.

Beneficios a los empleados –

- **Beneficios de corto plazo** – se registran en el rubro de obligaciones a empleados a corto plazo de los estados de situación financiera y corresponden principalmente a:

- a) **Participación de trabajadores:** es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes de impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente y se registra con cargo a los resultados del periodo.
- b) **Vacaciones:** se registran en el costo de venta y distribución y gasto de administración correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- c) **Decimotercera y decimocuarta remuneración:** se provisionan en el costo de venta y gasto de administración y se pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

- **Beneficios de largo plazo**

Provisiones para jubilación patronal y desahucio: la Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años completos de servicios prestados a la misma compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base a estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo al gasto de administración y costo de distribución aplicando el Método Actuarial de la Unidad de Crédito Proyectada y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 6.31% anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen condiciones que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son: la tasa de descuento financiero, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuros de remuneraciones, tasa de rotación, tasa de inflación tasa de interés actuarial, tasa mínima de rendimiento de las inversiones, entre otras.

La ganancia o pérdida por planes de beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) se incluyen en el estado de resultado en el periodo que se incurre.

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias – Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando se entrega el producto y ha cambiado su propiedad. Los ingresos por servicios se reconocen en el periodo contable en que se prestan los servicios, por referencia al grado de terminación de la transacción específica; si la contraprestación del servicio no se ha realizado a la fecha que se informa se reconoce un pasivo por ingresos diferidos. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta cobrados por cuenta del gobierno de Ecuador.

Costos de ventas y gastos – Los costos y los gastos son contabilizados al costo histórico sobre la base del devengado en el periodo contable correspondiente.

4. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVO

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basada en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- Deterioro de activos financieros (deudores comerciales).
- La estimación de vidas útiles, valor residual y métodos de depreciación para las propiedades y equipos.
- Provisiones por beneficios a empleados (jubilación patronal y desahucio).

5. REESTABLECIMIENTO DE SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

Para efectos de presentar los estados financieros comparativos de los años 2015 y 2014, las cifras de inventarios y cuentas por pagar accionistas presentadas en el año 2014, fueron reestablecidas por incorporación de productos terminados por US\$629,540 con crédito a cuentas por pagar accionistas.

6. INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

El siguiente cuadro presenta información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos.

| Año terminado | Variación |
|----------------------|-------------------|
| Diciembre 31 | porcentual |
| 2013 | 3 |
| 2014 | 4 |
| 2015 | 5 |

7. EFECTIVO Y BANCOS

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|--------------|--------------------------|-----------------------|
| | . . . U.S. dólares . . . | |
| Caja | 3,316 | 2,253 |
| Bancos | <u>454,540</u> | <u>231,937</u> |
| Total | <u>457,856</u> | <u>234,190</u> |

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, bancos representan fondos mantenidos en cinco cuentas corrientes y cuenta una de ahorro con bancos locales.

8. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR, NETO

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|--|--------------------------|-----------------------|
| | . . . U.S. dólares . . . | |
| Clientes (1) | 542,691 | 520,732 |
| Anticipos a proveedores (2) | 126,383 | 30,710 |
| Créditos tributarios por: (3) | | |
| Impuesto al valor agregado | 110,337 | 61,726 |
| Impuesto a la renta | 56,574 | 35,709 |
| Otras cuentas por cobrar | 16,926 | 6,364 |
| Compañías relacionadas | <u>7,463</u> | <u> </u> |
| Total | 860,374 | 655,241 |
| Deterioro acumulado de cuentas incobrables | <u>(14,408)</u> | <u>(9,599)</u> |
| Neto | <u>845,966</u> | <u>645,642</u> |

- (1) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, clientes representan valores por cobrar, por ventas de productos a personas naturales y jurídicas desde 30 hasta 90 días plazos y no generan intereses.
- (2) Al 31 de diciembre de 2015, anticipos a proveedores representan principalmente valores entregado en calidad de anticipos a dos proveedores del exterior para la adquisición de inventario los cuales fueron liquidados en enero de 2016.
- (3) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, representan principalmente retenciones de renta e impuesto al valor agregado practicadas por los clientes sobre las ventas de bienes y servicios los cuales se encuentran vigentes y serán utilizadas durante el año 2016.

El movimiento de las provisiones para cuentas incobrables al 31 de diciembre, es como sigue:

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|-------------------------|--------------------------|--------------|
| | . . . U.S. dólares . . . | |
| Saldo al inicio del año | 9,599 | 4,718 |
| Provisión del año | <u>4,809</u> | <u>4,881</u> |
| Saldo al fin del año | <u>14,408</u> | <u>9,599</u> |

9. INVENTARIOS

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|---------------------------|--------------------------|-----------------------|
| | . . . U.S. dólares . . . | |
| Productos terminados | 758,875 | 720,646 |
| Importaciones en tránsito | 371,259 | |
| Productos en proceso | <u>15,885</u> | <u> </u> |
| Total | <u>1,146,019</u> | <u>720,646</u> |

10. PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|------------------------|--------------------------|----------------------|
| | . . . U.S. dólares . . . | |
| Vehículos | 154,356 | 143,455 |
| Maquinarias | 42,293 | 1,961 |
| Muebles de oficina | 20,601 | 17,900 |
| Equipos de computación | 14,941 | 23,293 |
| Instalaciones | <u>8,294</u> | <u>6,254</u> |
| Total | 240,485 | 192,863 |
| Depreciación acumulada | <u>(79,153)</u> | <u>(120,772)</u> |
| Neto | <u>161,332</u> | <u>72,091</u> |

El movimiento de propiedades y equipos al 31 de diciembre, es el siguiente:

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|-------------------------------|--------------------------|-----------------|
| | . . . U.S. dólares . . . | |
| Saldo al inicio del año | 72,091 | 54,003 |
| Adquisiciones (1) | 111,889 | 52,248 |
| Ajuste de años anteriores (2) | 26,274 | |
| Baja | (5,444) | |
| Depreciación | <u>(43,478)</u> | <u>(34,160)</u> |
| Saldo al fin del año | <u>161,332</u> | <u>72,091</u> |

(1) Al 31 de diciembre del 2015, incluyen principalmente un motor por US\$32,543 y dos vehículos por US\$64,098 adquiridos para uso en la prestación de servicios.

(2) Al 31 de diciembre del 2015, ajuste de años anteriores representa exceso de depreciaciones, las cuales fueron regularizadas con crédito a los resultados del año 2015.

11. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|--|-----------------------------|-----------------------|
| | . . . U.S. dólares . . . | |
| Proveedores (1) | | |
| Locales | 441,095 | 147,971 |
| Del exterior | 760,612 | 274,402 |
| Anticipos de clientes | 59,961 | 23,688 |
| Impuesto a la renta corriente, nota 21 | 52,398 | 17,776 |
| Otras cuentas por pagar | 41,040 | |
| Provisión Impuesto a la Salida de Divisas | 31,381 | 12,122 |
| Retenciones en la Fuente e Impuesto al Valor Agregado | 24,133 | 3,772 |
| Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) | 7,752 | 7,598 |
| Partes relacionadas | <u> </u> | <u>60,387</u> |
| Total | <u>1,418,372</u> | <u>547,717</u> |

(1) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, proveedores representan facturas por pagar por compras de bienes y servicios, los cuales no generan intereses con vencimientos hasta 90 días plazo.

12. OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, representan préstamos otorgados por un banco local en noviembre 26 de 2015 con vencimientos en noviembre 20 de 2016, con un interés anual del 9.76% para el año 2015; y desde mayo 30 hasta noviembre 25 de 2014, con vencimiento desde mayo 24 y 25 de 2015 con un interés anual del 11.20% para el año 2014. Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 incluyen intereses devengados por US\$1,718 y US\$20,129, respectivamente.

13. OBLIGACIONES A CORTO PLAZO POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|--------------------------------------|--------------------------|----------------------|
| | . . . U.S. dólares . . . | |
| Participación de utilidades, nota 20 | 13,955 | 13,692 |
| Vacaciones | 9,975 | |
| Décimacuarta remuneración | 5,991 | 8,095 |
| Sueldos y salarios | 5,111 | 690 |
| Décimatercera remuneración | <u>2,361</u> | <u>1,896</u> |
| Total | <u>37,393</u> | <u>24,373</u> |

14. OBLIGACIÓN BANCARIA LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, representa saldo de préstamo otorgado por un banco local en agosto 28 de 2014 con vencimiento hasta agosto 12 de 2017, con un interés anual del 11.23%.

15. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2015 representan valores por cancelar al principal accionista de la Compañía relacionados con dividendos por US\$59,261 y por la incorporación de existencias de años anteriores por US\$629,540 reestableciendo el saldo al inicio del año 2014, no tiene un vencimiento establecido ni generan intereses.

16. OBLIGACIONES A LARGO PLAZO POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|---------------------|--------------------------|----------------------|
| | . . . U.S. dólares . . . | |
| Jubilación Patronal | 20,630 | 17,666 |
| Desahucio | <u>6,984</u> | <u>4,041</u> |
| Total | <u>27,614</u> | <u>21,707</u> |

El movimiento de las provisiones para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre es como sigue:

| | <u>2015</u> | | <u>2014</u> | |
|-------------------------|--------------------------------|------------------|--------------------------------|------------------|
| | . . . U.S. dólares . . . | | | |
| | Jubilación Patronal | Desahucio | Jubilación Patronal | Desahucio |
| Saldo al inicio del año | 17,666 | 4,041 | 9,541 | 2,242 |
| Provisiones del año | 7,166 | 3,840 | 8,125 | 1,976 |
| Ganancias actuariales | (224) | (274) | | |
| Pagos y reversiones | <u>(3,978)</u> | <u>(623)</u> | — | <u>(177)</u> |
| Saldo al fin del año | <u>20,630</u> | <u>6,984</u> | <u>17,666</u> | <u>4,041</u> |

17. CAPITAL

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el capital social está constituido por 80,000 y 800 acciones, respectivamente, de valor nominal unitario de US\$1 cada una; todas ordinarias y nominativas.

18. RESERVA LEGAL Y OTRO RESULTADO INTEGRAL

Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Otro resultado integral – Al 31 de diciembre del 2014, representa pérdidas netas actuariales en planes de beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) reconocidas en base al estudio actuarial del año 2013. Al 31 de diciembre de 2015, la pérdida acumulada de US\$8,447 fue ajustada a los resultados del año y considerada como gastos no deducibles en la conciliación tributaria.

19. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y COSTOS DE DISTRIBUCIÓN

Un resumen de los al 31 de diciembre, es como sigue:

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|---|--------------------------|-----------------------|
| | . . . U.S. dólares . . . | |
| Gastos de administración: | | |
| Pagos otros bienes y servicios | 188,777 | 362,894 |
| Beneficios a empleados | 139,670 | |
| Mantenimientos y reparaciones | 70,128 | 211,169 |
| Transporte y movilización | 60,877 | 20,167 |
| Depreciación | 43,478 | 34,160 |
| Honorarios profesionales | 31,825 | 30,788 |
| Servicios públicos | 18,446 | 30,175 |
| Combustibles y lubricantes | 16,933 | 15,333 |
| Impuestos, contribuciones y otros | 15,530 | 11,233 |
| Jubilación patronal y desahucio | 11,006 | 10,101 |
| Pérdidas por deterioro para cuentas incobrables | <u>4,809</u> | <u>4,881</u> |
| Total | <u>601,479</u> | <u>730,901</u> |
| Costos de distribución: | | |
| Beneficios a empleados | 148,468 | 289,208 |
| Honorarios profesionales | 143,493 | 46,085 |
| Pagos otros bienes y servicios | 27,547 | 22,527 |
| Promoción y publicidad | 11,964 | 1,662 |
| Transporte y movilización | 3,520 | 7,066 |
| Mantenimientos y reparaciones | 667 | |
| Servicios públicos | <u>40</u> | <u> </u> |
| Total | <u>335,699</u> | <u>366,548</u> |

20. PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la compañía en un 15% aplicable a las utilidades líquidas. Los movimientos de la provisión para participación de trabajadores al 31 de diciembre fueron como sigue:

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|-------------------------|--------------------------|----------------|
| | . . . U.S. dólares . . . | |
| Saldo al inicio del año | 13,692 | 6,191 |
| Provisión del año | 13,955 | 13,595 |
| Pagos efectuados | <u>(13,692)</u> | <u>(6,094)</u> |
| Saldo al fin del año | <u>13,955</u> | <u>13,692</u> |

21. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

Impuesto corriente

Conciliación tributaria.

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta del año 2015 y 2014, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución. Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales se encuentran sujetos a retención adicional.

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|---|--------------------------|----------------------|
| | . . . U.S. dólares . . . | |
| Utilidad según estados financieros, neta de participación a trabajadores | 79,085 | 77,037 |
| Más: | | |
| Gastos no deducibles (diferencias permanentes) | <u>159,089</u> | <u>3,763</u> |
| Base tributaria | 238,174 | 80,800 |
| Tasa impositiva | <u>22%</u> | <u>22%</u> |
| Impuesto a la renta corriente | <u>52,398</u> | <u>17,776</u> |

Las declaraciones de impuesto a la renta, retenciones en la fuente e impuesto al valor agregado no han sido revisadas por parte de las autoridades tributarias desde la fecha de constitución de la Compañía el año 2004 y se encuentran abiertas para su revisión de acuerdo con disposiciones legales desde los años 2013, 2014 y 2015, sobre las cuales podrían surgir diferencias de criterio con el Servicio de Rentas Internas en cuanto al tratamiento fiscal sobre los ingresos y gastos de la Compañía.

22. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2015 y la fecha de emisión de este informe (marzo 29 de 2016), no se han producido eventos que en opinión de la Administración de IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA COMERCIAL INDUCOMICC S.A. pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

* * *