

HISPANIGRAND S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

1. OBJETO DEL NEGOCIO Y ENTORNO ECONOMICO

HISPANIGRAND S. A., fue constituida en Guayaquil - Ecuador en diciembre 21 de 2004, mediante escritura pública inscrita en el Registro del Mercantil el 17 de enero del 2005, cuando su actividad principal las ventas al por mayor y menor de teléfonos, pines, tarjetas de recargas, equipos y aparatos de comunicación, inclusive sus partes y piezas.

La Gerencia en el 2015 continuó con las estrategias ajustadas al cumplimiento de sus obligaciones mensuales efectuando oportunamente contraprestaciones de sus proveedores y de sus obligaciones bancarias, poniendo énfasis en la obtención de liquidez en sus flujos de efectivo por estos motivos la Gerencia no tiene planes para creer que la empresa no pueda continuar con este proceso de mejoramiento continuo; a pesar de las pérdidas del ejercicio y la disminución de los ingresos.

La Gerencia, considera que para el 2016, la situación de la entidad continuará en proceso de mejora, para lo cual se han establecido los objetivos, tales como; Reactivación de la compañía, Incremento estratégico de ventas, Nueva apertura de relaciones comerciales con relacionados; Realización de los sub-arriendos para locales no productivos; Cierre de Plazas no productivas; Disminución de los gastos administrativos; Ajustes de términos de negociación de proveedores; Incremento de marketing y publicidad a la empresa; e Implementar plan estratégico con proveedores.

Durante el año 2015, las ventas y costo de ventas disminuyeron en \$1.8 millones y en \$935 mil que representaron el 25% y el 17%, respectivamente, en relación al año 2014; y los gastos operacionales tuvieron una disminución en \$921 mil, los cuales constituyeron el 56% en relación al año anterior, respectivamente. El margen de utilidad en el año 2015 fue del 13% y en el año 2014 fue del 22%.

En julio 18 del 2016, mediante Resolución No. SCYS/JRC-DINASED-SD 16.0004089 emitida por la Superintendencia de Compañías, declaró inactiva a la entidad, debido a la falta de presentación de reportes financieros durante los años 2015 y 2016, ni tampoco se han enviado al ente de control y vigilancia, los informes de comisión de la Gerencia, de la reunión de los administradores, de los representantes legales y de los accionistas.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Bases de Preparación y Presentación.- Los estados financieros adjuntos de HISPANIGRAND S. A., comprenden los estados de situación financiera, de resultados integral, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas y de sus flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 en comparativo al año 2014, los cuales han sido preparados y presentados de conformidad a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) que han sido adoptadas en Ecuador, y aplicadas de manera uniforme y consistente de un ejercicio a otro.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) vigentes y aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan, tales como:



Efectivo y equivalentes de efectivo – Para efectos del flujo de efectivo, se considera como efectivo y equivalentes de efectivo, el disponible de efectivo en cajas y bancos. Al cierre contable del año 2015, los equivalentes de efectivo constituyen fondos en caja chica y en cuentas corrientes en bancos locales, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a 90 días.

Activos Financieros – Los activos financieros son registrados en la fecha en que la Compañía firma parte de la transacción. Son reconocidos inicialmente a su valor razonable que usualmente es el valor de la transacción, más los costos incrementales con ella, que son directamente atribuibles a la compra o emisión del instrumento financiero, excepto en el caso de los activos llevados a valor razonable, cuyo costo de transacción se reconoce en resultados. Posteriormente los activos financieros son valorados a costo amortizado usando el método del interés efectivo cuando los plazos originales exceden los plazos de crédito considerados normales.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los activos financieros 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. El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida del deterioro directamente, excepto para los cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es de dudoso cobro, se elimina contra la cuenta provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta provisión se reconocen en el estado de resultado integral.

La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiera de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

La Compañía clasifica sus activos financieros como sigue:

- **Efectivo en Bancos**, incluyen los depósitos en Bancos locales, los fondos son de libre disponibilidad.
- **Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar**, incluyen facturas por ejecución de obras, que se se cobran en el mercado activo, con plazos menores a un año, sin generar interés.

Pasivos Financieros – Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, netos de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconocen en el estado de resultados durante la vida del pasivo de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva, cuando los términos incluyen interés, o cuando los términos no incluyen intereses pero el plazo superior a los considerados comercialmente normales.

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía. La entidad tiene implementados procesos de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos contractuales pre-acordados.

La entidad clasifica sus pasivos financieros como sigue:

- **Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar**, incluyen facturas por compra de bienes y prestación de servicios, con plazos normales menores a un año, sin generar interés.

- Las cuentas por pagar a corto y compulitas relacionadas, representan préstamos sin fecha específica de vencimiento y no genera interés.

Instrumentos de Patrimonio – Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier evento que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía están representados por las acciones ordinarias y nominativas que constituyen el capital pagado, y se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

Inventarios – Representan teléfonos, pines, tarjetas de recargas, equipos y aparatos de comunicación, sus partes y piezas, los cuales se encuentran registrados al costo de adquisición, que no excede el valor neto realizable. Tales inventarios se encuentran valorados al costo promedio de compra.

Activos por Impuestos Corrientes – Constituyen saldos de retención en la fuente de impuesto a la renta practicada por clientes sobre las ventas de equipos de telecomunicación y accesorios del periodo actual y de años anteriores, y crédito tributario del impuesto al valor agregado sobre compras. Las retenciones en la fuente del año practicadas a la entidad, fueren liquidadas al momento de determinación del impuesto a la renta de la entidad.

Propiedades, Planta y Equipos, Neto – Se presentan consolidados al costo de adquisición menos la depreciación acumulada. Las propiedades y equipos se deprecian de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada que fue establecida en las disposiciones tributarias, tales como: 10 para muebles y enseres de oficina; 5 para vehículos; y 3 para equipos y programas de computación.

El costo histórico de adquisición incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición de los activos. Las adiciones y mejoras que aumenten significativamente la vida útil son capitalizadas, mientras que los desembolsos correspondientes a mantenimientos y reparaciones que no aumenten o extiendan la vida útil de los activos son reconocidos directamente en gastos. La vida útil y el método de depreciación se revisan periódicamente para asegurar que el método y el periodo de la depreciación sean consistentes con el patrón previsto de beneficios económicos futuros.

Los desembolsos posteriores y renovaciones de importancia se reconocen como activos, cuando es probable que la Compañía obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo y su costo pueda ser valorado con fiabilidad.

Cuando se venden o se retiran los propiedades y equipos, la Compañía elimina el costo y la depreciación acumulada correspondiente. Cualquier pérdida o ganancia que resulte de su disposición se incluye en el estado de ganancias y pérdidas.

La Administración de la entidad, establece procedimientos para asegurar de que sus bienes están contabilizados por su importe que no sea superior a su importe recuperable. Las propiedades y equipos están contabilizados por encima de su importe recuperable cuando su importe en libros excede del importe que se pueda recuperar a través de su utilización o de su venta, por lo que el mismo se presentaría como deteriorado y se deberá reconocer una pérdida por deterioro del valor de su activo.

Otros Activos no Corrientes – Representan fondos colocados en instituciones bancarias como certificados de depósitos a plazo y pólizas de acumulación con vencimientos mayor a 365 días otorgados en garantía a favor de una entidad comercial.

Obligaciones con Instituciones Financieras a Corto y Largo Plazo – Constituyen préstamos obtenidos de bancos y sociedades financieras locales, las mismas que se encuentran contabilizadas íntegramente. Los costos financieros por préstamos son reconocidos en resultados durante el periodo en que se incurren.

Otras Obligaciones Corrientes – Están reconocidas mediante el método del devengado y se originan cuando la entidad mantiene una obligación producto de eventos pasados y lo establecido por la legislación laboral, normativas del Seguro Social o acuerdos contractuales, tales como:

Participación a trabajadores sobre las utilidades – La Compañía reconoce un pasivo y gasto por la participación de los trabajadores en la utilidades de la Compañía. La provisión de este beneficio se calcula aplicando la tasa del 15% de las utilidades líquidas de conformidad a disposiciones legales vigentes establecidas en el Código de Trabajo.

Provisiones – Se registran las provisiones cuando la compañía tiene una obligación futura, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos presentes, cuando es probable que vaya a ser necesario una salida de recursos para liquidar la obligación, y cuando el importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

Impuesto Corriente - Impuesto a la Renta – El impuesto a la renta corriente es el impuesto a la renta que se espera pagar o recuperar de las autoridades tributarias por la utilidad o pérdida imponible del periodo corriente, usando las tasas impositivas vigentes a la fecha de cierre de cada año, siendo el 22% para el año 2015, más cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación con años anteriores.

La Gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuestos a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

Reserva para Jubilación Patronal – El Código del Trabajo establece la obligación por parte del empleador de conceder jubilación patronal a todos aquellos trabajadores que por 25 años o más han prestado servicios, continuos o interrumpidamente en una misma compañía. Con ese propósito la Compañía constituyó una reserva matemática anual, basada en estudio actuarial realizado por una firma de actuarios profesionales, el cual incluye cálculo de indemnización por despido 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 servicios prestados a la misma empresa o empleador. La reserva para jubilación patronal e indemnización por despido se contabilizó en base al estudio actuarial del año anterior.

Reserva Legal – La Ley de Compañías en la República del Ecuador requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

Reserva de Capital – Incluye los ajustes por revalorización del patrimonio y reexpresión monetaria originados en el proceso de conversión de los registros contables de sucres a dólares estadounidenses el 31 de marzo del 2000. La Reserva de capital podrá capitalizarse en la parte que exceda las pérdidas acumuladas al cierre del ejercicio, previa resolución de la Junta General de Accionistas. Esta reserva



no está disponible para distribución de dividendos ni podrá utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado, y es reintegrable a los accionistas al liquidarse la entidad.

Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por Primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). - Incluye los valores resultantes de los ajustes de activos y pasivos, originados en la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). De registrarse un saldo deudor en la subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", éste podrá ser absorbido por el saldo acreedor de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones.

Reconocimiento de Ingresos de Actividades Ordinarias. - Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar generada por la venta de equipos de comunicación al por mayor y menor.

Dichos ingresos se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando el importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad; no prohibido que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción en un corto plazo; el grado de realización de la transacción, al final del período sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad; los costos incurridos en la transacción hasta completarla pueden ser medidos con fiabilidad. No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

Reconocimiento de Costos y Gastos. - Se registran los costos y gastos al costo histórico y 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. El costo de venta incluye todos aquellos costos en los que se incurre desde la compra hasta que se distribuyan los equipos de comunicación, incluyendo el costo del transporte y todos los gastos que involucren el proceso de despacho de los productos terminados.

Los gastos administrativos y de ventas se registran en los períodos en los cuales se relacionan y se reconocen en los resultados del ejercicio cuando se devengue, así como gastos generales asociados a la actividad administrativa de la entidad y otros gastos en los que se incurre para finalizar las ventas y entrega de los productos alimenticios en general.

Los ingresos y gastos financieros se registran en los períodos en los cuales se relacionan y se reconocen cuando se devengue y se realicen.

Transacciones con entidades y partes relacionadas. - Para efectos tributarios se consideran partes relacionadas a las personas naturales o sociedades, domiciliadas o no en el Ecuador, en las que una de ellas participe directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de la otra; o en las que un tercero, una persona natural o sociedad domiciliada o no en el Ecuador, participe directa o indirectamente, en la dirección, administración, control o capital de éstas.

Para establecer la existencia de algún tipo de relación o vinculación entre contribuyentes, la Administración Tributaria atenderá de forma general a la participación accionaria o otros derechos societarios sobre el patrimonio de las sociedades, los títulos de capital, la administración efectiva del negocio, la distribución de utilidades, la preparación de las transacciones entre tales contribuyentes, las menciones de precios usados en tales operaciones.

-16-



También se considerarían partes relacionadas a sujetos pasivos que realicen transacciones con sociedades domiciliadas, constituidas o ubicadas en una jurisdicción fiscal de menor imposición, o en Paraíso Fiscal.

Así mismo, la Administración Tributaria podrá establecer partes relacionadas por presunción cuando las transacciones que se realicen no se ajusten al principio de plena competencia. Podrá considerarse también partes relacionadas por presunción a los sujetos pasivos y a la persona natural, sociedad, o grupo económico con quien realice ventas o compras de bienes, servicios o otro tipo de operaciones, en los porcentajes definidos en el Reglamento.

Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes - Se clasifican en el estado de situación financiera los saldos en Pasivos y sus contrapartidas, en corrientes cuando el vencimiento es igual o inferior a un año, contados a partir de la fecha sobre la que se informa en los estados financieros y como no corrientes, los superiores a ese período.

Estimaciones y juicios contables críticos - La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con NIIF aprobados por la Administración de la entidad, requiere el uso de ciertas estimaciones críticas y establece algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valoración y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subsiguientes se revisan sobre una base regular. Los efectos de los cambios en estimaciones contables surgidos de estas revisiones se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si el cambio afecta tanto al período actual como a períodos subsiguientes.

Contingencias - Los pasivos contingentes son obligaciones surgidas de un evento pasado, cuya confirmación está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera de control de la Compañía, o obligaciones presentes surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma confiable, o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos. Consecuentemente, los pasivos contingentes no son registrados sino que son revelados en caso de existir.

1. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos de efectivo y equivalentes de efectivo se encuentran confirmados como sigue:

	Diciembre 31	
	2013	2014
	(U.S. dólares)	
Caja	300	400
Bancos	19,173	20,263
Total	19,473	20,663

Al 31 de diciembre del 2015, el saldo de Bancos, incluye fondos en dólares y depositados en cuentas corrientes locales que se mantienen principalmente en el Banco de Guayaquil C. A. por \$13,308, y en cuentas de ahorro en el Banco de Pichincha C. A. por \$1,020, respectivamente. Estos fondos se encuentran de libre disponibilidad.

4. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el saldo de activos financieros, neto se presentan como sigue:

	Diciembre 31.....	
	2015	2014
	(U.S. dólares)	
Cuentas por cobrar	19,409	55,957
Menos: Provisiones para cuentas incobrables	(13,061)	(13,061)
Sub-total	6,348	42,896
Empleados	45,891	79,645
Otros	<u>1,163</u>	<u>4,983</u>
Total	<u>53,404</u>	<u>127,524</u>

Al 31 de diciembre del 2015, el saldo de cuentas por cobrar incluye principalmente clientes correspondiente a facturaciones por servicios de recargas telefónicas pendientes de cobro a personas naturales. Todos saldos de cuentas por cobrar no generan interés, los cuales que han sido incorporados en su totalidad a la fecha del presente reporte.

Empleados, representan préstamos y anticipos entregados a los trabajadores de la compañía, los cuales están siendo descontados mensualmente de las remuneraciones. Dichos saldos no generan interés y han sido descontados parcialmente a la fecha del presente reporte.

Durante el año 2015, no se registró provisiones para cuentas de dudosa cobrabilidad. El saldo de la referida provisión se mantiene desde el año 2014.

5. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los saldos de activos por impuestos corrientes son como sigue:

	Diciembre 31.....	
	2015	2014
	(U.S. dólares)	
Retenciones en la fuente de impuestos a la renta	319,136	231,530
Anticipo de impuesto a la renta	33,379	33,379
Crédito tributario del impuesto al valor agregado	<u>254,197</u>	<u>236,286</u>
Total	<u>606,712</u>	<u>501,195</u>

Al 31 de diciembre del 2013, retenciones en la fuente de impuestos a la renta representan valores retenidos en la fuente por parte de los clientes a la compañía correspondientes al 1%, 2% y 8% sobre los distintos ingresos periodicos durante el año 2013 por \$37,154, en el año 2014 por \$28,748, en el año 2015 por \$26,617, y créditos tributarios de años anteriores de impuestos retenidos por \$28,617.

En la liquidación del impuesto a la renta de la entidad por el año 2015 enviado al Servicio de Rentas Internas en octubre 13 del 2016, se consideró saldo como créditos tributarios de retenciones en la fuente de impuestos a la renta a favor de la entidad en \$83,393.

Al 31 de diciembre del 2013, el saldo de anticipo de impuestos a la renta, representa anticipo pagado proveniente del año 2014, el cual constituye el saldo retenido.

Al 31 de diciembre del 2015, créditos tributarios de impuestos al valor agregado constituyen saldos a favor de la entidad originados en el año 2015 por \$4,200; en el año 2014 por \$57,594; y proveniente de años anteriores por \$192,402.

6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2015, los saldos de inventarios representan equipos electrónicos de comunicación, pines y equipos varios, existencias y valorizados en las distintas bodegas de la entidad, tales como: bodega matriz de Pinar al por mayor en \$64,179; bodega de activación inmediata por \$57,645; bodega de equipos de Guayaquil por \$23,875; bodega en la ciudad de Quesada shopping por \$16,072; y otras bodegas por \$54,179.

Los saldos de inventarios se encuentran valorados a su costo promedio de adquisición, los cuales no superan su valor razonable para la venta.

7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, NETO

Durante los años 2013 y 2014, los movimientos de propiedades, planta y equipos, son fueron como sigue:

	____Diciembre 31____	
	2015	2014
	(U.S. dólares)	
Saldo al comienzo del año	21,804	38,257
Adquisiciones	960	1,019
Gasto por depreciación	(12,975)	(19,872)
Otros	<u>9,009</u>	<u>0</u>
Saldo al fin del año	<u>18,798</u>	<u>21,804</u>

Durante los años 2013 y 2014, se registró con cargo a resultados gasto por depreciación de propiedades y equipos por \$12,975 y \$19,872, respectivamente.

8. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el saldo de otros activos no corrientes se encuentra conformado de las partidas, tales como:

	<u>.....Diciembre 31.....</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	<u>(U.S. dólares)</u>	
Inversiones financieras a largo	60,893	105,506
Garantías financieras	0	51,363
Depositos en garantías	<u>17,221</u>	<u>575</u>
Total	<u>78,114</u>	<u>157,444</u>

Al 31 de diciembre del 2015, el saldo de inversiones financieras a largo plazo, constituyen valores colocados en instituciones bancarias, en el Banco Guayaquil C. A. por \$21,486 en póliza de acumulación a 367 días plazo vigente desde agosto 17 del 2015 con vencimiento en agosto 18 del 2016 a una tasa del 4,75% de interés anual; y en el Banco del Pichincha C. A. por \$41,913 en certificado de inversión múltiple plazo a 372 días plazo vigente desde agosto 16 del 2015 con vencimiento en agosto 22 del 2016 a una tasa del 4,50% de interés anual. Durante el año 2015, se registró en resultados como intereses financieros generados sobre las inversiones por \$7,334.

Estas inversiones financieras a largo plazo se encuentran entregadas en garantías en \$20,000 y en \$42,000, respectivamente, al Consorcio Ecuatoriano de Telecomunicaciones S. A. CONECEL para el fiel cumplimiento de pago por compra por cuenta de la entidad.

9. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el saldo de cuentas y documentos por pagar se presentan como sigue:

	<u>.....Diciembre 31.....</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	<u>(U.S. dólares)</u>	
Proveedores	193,233	313,128
Anticipos de clientes	0	11,631
Otros	<u>8,179</u>	<u>3,400</u>
Total	<u>201,412</u>	<u>328,159</u>

Proveedores, incluye principalmente \$181,963; correspondiente a facturas por compra de equipos electrónicos y accesorios al Consorcio Ecuatoriano de Telecomunicaciones S. A. - CONECEL, provenientes del año 2014 por \$177,806; las mismas que a la fecha del presente informe, han sido canceladas parcialmente.

28



10. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2015, Obligaciones con instituciones financieras, incluye sobregiro contable en la cuenta corriente del Banco de Pichincha C. A. por \$70,332, y saldos pendientes de pago a instituciones emisoras de tarjetas de crédito American Express por \$7,878, y a Pacificard - MasterCard por \$4,317. Estas pasivos con entidades financieras se encuentran totalmente cancelados a la presente fecha del referido informe.

11. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los saldos de otras obligaciones corrientes son como sigue:

	Diciembre 31.....	
	2015	2014
	(U.S. dólares)	
Obligaciones tributarias:		
Impuesto a la renta, nota 12	6,742	9,680
Impuestos retenidos por pagar (IVA y retenciones)	32,531	431,535
Otros impuestos por pagar	946	27,988
Otras obligaciones por beneficios definidos	46,116	21,056
Participación de trabajadores	—	3,288
Total	86,335	493,547

Impuesto a la renta causado, representa la provisión del impuesto a la renta causado de la entidad por el ejercicio económico del año 2015 por \$6,742; el mismo que fue liquidado en octubre 13 del 2016 mediante la declaración en el formulario 4101 del impuesto a la renta de sociedades del año 2015.

Al 31 de diciembre del 2015, el saldo de impuestos retenidos por pagar al Servicio de Rentas Internas, representan valores retenidos a terceros por compras de inventarios y prestaciones de servicios recibidos, a los cuales se aplicaron los distintos porcentajes de retenciones en la fuente de impuesto a la renta del 1%, 2% y 8% por \$311,281; y retenciones en la fuente sobre el impuesto al valor agregado por \$21,550. Estos saldos de retenciones de impuesto a la renta por pagar fueron cancelados en su totalidad a la fecha del presente reporte.

Al 31 de diciembre del 2015, Otras obligaciones por beneficios definidos, constituyen beneficios sociales provisionados (13to. y 14to. sueldos, vacaciones y fondo de reserva) por \$20,900; obligaciones con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social por pagar de \$6,118; sueldos por pagar de \$2,095; y liquidaciones de haberes por pagar a ex - empleados por \$17,003. Estas otras obligaciones por beneficios definidos han sido canceladas en su totalidad a la fecha del presente informe.

12. IMPUESTO A LA RENTA Y SITUACIÓN TRIBUTARIA

La provisión del impuesto a la renta causado de acuerdo a normativas tributarias se calcula a la tasa del 27% para los años 2015 y 2014, respectivamente, sobre la utilidad tributable. Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	Diciembre 31.....	
	2015	2014
	(U.S. dólares)	
Pérdida del ejercicio	(8,644)	(14,164)
Menos: 17% de Participación para trabajadores	—	912
Sub-total	(8,644)	(13,277)
Más: Gastos no deducibles	39,288	39,277
Base gravable para el cálculo del impuesto a la renta	30,644	44,900
Porcentaje de impuesto a la renta	22%	22%
Impuesto a la renta cancelado	6,742	9,880

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, las declaraciones tributarias están abiertas para la revisión por parte de la autoridad tributaria, sobre los cuales podrían existir diferencias de criterio en cuanto al tratamiento de ingresos y gastos. La Compañía registró todas sus transacciones cumpliendo con los requisitos de soporte y normas contables, sin cuando pudieran existir algunas de estas transacciones que la parte final de la documentación difiera con el criterio de las autoridades tributarias.

IX. PASIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el saldo de pasivos no corrientes, son como sigue:

	Diciembre 31.....	
	2015	2014
	(U.S. dólares)	
Por beneficio a los empleados, Jubilación Patronal	4,875	4,875
Cuentas por pagar accionistas	131,392	44,000
Otros pasivos no corrientes - Proveedor comercial	242,155	—
Total	478,422	48,875

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el registro de la provisión para jubilación patronal, fue efectuado en base al estudio actuarial proveniente del año 2014 preparado por un perito independiente autorizado por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, permitiendo determinar el pasivo laboral de la reserva para jubilación patronal requerida en disposiciones legales para los trabajadores que por 27 años o más hubieren prestado servicios, continuando o interrumpidamente en una Compañía. Durante el año 2015, no se registró provisión para jubilación patronal.

Cuentas por pagar accionistas, representan préstamos provenientes de años anteriores concedidos por el principal accionista de la entidad, cuyos fondos fueron destinados para capital de trabajo, los cuales no tienen fecha específica de vencimiento y no devengan interés.

Al 31 de diciembre del 2015, el saldo de otros pasivos no corrientes incluye saldo de préstamo comercial por \$394,259, otorgado por el CONSORCIO ECUATORIANO DE TELECOMUNICACIONES S. A. CONICEL, en diciembre 31 del 2015, a un plazo de 96 meses con vencimiento en noviembre 30 del 2023, el mismo que devengará el 11.83% de interés anual. Este préstamo devengará intereses financieros por un valor total de \$166,584 durante el plazo del crédito de 8 años, el mismo que servirá para respaldar facturas de compra de inventarios al proveedor principal.

14. PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2014, el patrimonio neto de los accionistas se encuentra conformado por las siguientes partidas:

Capital Social – En los años 2013 y 2014, se encontraba constituida por 40,000 acciones ordinarias y nominativas a un valor nominal de \$1.00 cada una, cuyo accionista principal con el 80% de propiedad de 32,000 acciones el Sr. Ramiro Andrade Carrasco; y con el 4% de participación de 1,600 acciones cada uno los Señores Héctor Andrade Cabrera, Lidier Intriga Williams y Walter Ranton Puentes, todos de nacionalidad Ecuatoriana, respectivamente.

A la fecha del presente reporte, el capital social de la entidad se encuentra constituido por 40,000 acciones ordinarias y nominativas a un valor nominal de \$1.00 cada una, sin embargo, los accionistas son: los señores Andrade Benítez Astrid Nadesca con una participación del 48% y de 19,200 acciones, Andrade Benítez Daniel Fernando con el 48% de participación y 19,200 acciones, e Intriga Williams Lidier Antonio con una participación del 4% y 1,600 acciones, todos Ecuatorianos, respectivamente.

Reserva Legal – Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la entidad, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas o para aumentar capital. Durante los años 2013 y 2014, no se registró apropiación de la Reserva legal, debido a que los resultados han sido negativos.

Reserva de Capital – El saldo acreedor de esta cuenta patrimonial podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere. A la fecha del presente reporte se mantiene el saldo de la Reserva de Capital.

Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera – Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Dichos ajustes fueron contabilizados, como aumento en la Subcuenta Patrimonial por \$4,075, quedando como resultado final el saldo deudor en esta cuenta patrimonial en ese importe. En el año 2013, se realizó un ajuste deudor por \$7,380 incrementando el saldo deudor de esta cuenta.

Resultados Acumulados de Ejercicios anteriores – Se encuentra constituido por utilidades retenidas de años anteriores por \$179,039, y pérdidas de los ejercicios económicos por los años 2014 y 2013 por \$41,399.

15. CONTINGENCIAS IMPUGNADAS

De acuerdo a confirmación recibida del estudio jurídico Arturo Mendoza en marzo 18 del 2016, presentamos un informe del estado de los procesos judiciales que por temas tributarios, se sigue contra el Servicio de Rentas Internas; tales como:

- Demanda de impugnación contra la Resolución Administrativa No. 000012014000000417 expedida por el Director Regional del Servicio de Rentas Internas Literal Sur el 6 de marzo del 2014 que tiene como antecedente la liquidación de pago por diferencias en la Declaración No. 09201302040256 en la que se gloria un pago de impuesto a la Renta del Ejercicio Impositivo del 2010. La demanda se tramita en la Sala Unica del Tribunal Distrital de lo contencioso tributario No. 2 con el Juicio No. 09503-2014-0040 y se cuantía en de \$103,160.



- Demanda de impugnación contra la Resolución Administrativa No. 09012012RREC01208 expedida por el Director Regional del Servicio de Rentas Internas Literal Sur el 7 de junio del 2012, mediante la referida resolución se atiende el reclamo de impugnación presentado contra la Liquidación de Anticipo de Impuesto a la Renta del período fiscal 2011 No. 0920121300014. La demanda se tramita en la Sala Única del Tribunal Distrital de lo contencioso tributario No. 2 con el juicio No. 09503-2012-0079 y su cuantía es de \$105,900.
- Demanda de impugnación contra la Resolución Administrativa No. 09012014RREC00796 expedida por el Director Regional del Servicio de Rentas Internas Literal Sur el 5 de mayo del 2014 y notificada el 07 de mayo del 2014, mediante la referida resolución se atiende el reclamo de impugnación presentado contra la Liquidación de Anticipo de Impuesto a la Renta del período fiscal 2013 No. 0920131300072. La demanda se tramita en la Sala Única del Tribunal Distrital de lo contencioso tributario No.2 con el Juicio No. 09503-2014-0064 y su cuantía es de \$160,463.

En el proceso judicial No. 09503-2014-0060, actualmente se han presentado los escritos de prochen y milia pendientes de ser providos, y los Juicios Nos. 09503-2012-0079 y 09503-2014-0064, ambos se encuentran en estado de autos para resolver.

16. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS Y COSTO DE VENTAS

Durante los años 2013 y 2014, los ingresos de actividades ordinarias y costo de ventas se presentaron como sigue:

	____Diciembre 31____	
	2013	2014
	(U.S. dollars)	
INGRESOS OPERACIONALES:		
Ventas de inventarios	4,343,003	6,267,472
Descuentos y devoluciones sobre ventas de inventarios	(48,195)	(8,576)
Comisiones	483,098	309,831
Otros - Bases de cumplimiento	452,072	351,260
Otros ingresos operacionales	<u>79,810</u>	<u>0</u>
Total	<u>5,309,788</u>	<u>7,119,987</u>
COSTO DE VENTAS:		
Costo de Ventas de inventarios	4,339,499	5,578,472
Lincom Dealer	351,749	202,674
Descuentos en compras inventarios	<u>(285,878)</u>	<u>(238,874)</u>
Total	<u>4,605,370</u>	<u>5,540,472</u>

En el año 2013, los lincom de inventarios vendidos principalmente de Arango Kit, chips y en otros marcos, sufrieron una pérdida en el margen de ventas, debido a que el costo de ventas se presentó por encima del precio de ventas, en relación al año 2014.

24



17. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

Durante los años 2015 y 2014, gastos de administración y ventas se presentaron como sigue:

	---Diciembre 31---	
	2015	2014
	(U. S. dólares)	
Salarios y remuneraciones:	307,855	252,346
Comisiones:	109,924	154,183
Gastos de personal:	7,823	22,429
Gastos por servicios básicos:	29,820	88,130
Gastos por servicios externos:	38,877	12,823
Gastos por obsolescencia:	0	88,496
Gastos locativos:	23,948	796,114
Penalizaciones, multas y costas ventas:	9,774	113,237
Arrendamientos de bienes inmuebles:	12,588	48,299
Honorarios:	12,497	15,318
Líneas locativas - comunales:	25,100	17,141
Depreciaciones de propiedades y equipos:	12,975	19,872
Impuestos, contribuciones y otros:	4,391	58,853
Provisión para cuentas incobrables:	0	2,274
Otros:	11,289	11,289
Total	681,286	1,636,792

Los gastos de administración y ventas disminuyeron sustancialmente en \$949,402 con relación al año 2014, lo cual representa el 57%, y principalmente se atribuye a que los gastos locativos y penalizaciones, multas y costas ventas tuvieron un decremento en \$742,166 y \$105,463, respectivamente, en relación al año 2014. Esta disminución en gastos operacionales se atribuye a que la compañía perdió una gran parte de sus distribuidores importantes, quienes decidieron iniciar sus propios distribuidores de ventas de equipos electrónicos.

18. EVENTOS POSTERIORES

Entre el 1 de enero del 2016 y la fecha del informe de los auditores independientes (Enero 17, 2017), no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros, que no se hayan reflejado en los mismos y que ameriten una mayor exposición, sin embargo, la entidad fue declarada inactiva en julio 18 del 2016 por la falta de presentación de estados financieros por dos años consecutivos, lo cual se ha sometido al control y vigilancia los informes de Comercio, de la Gerencia; además de los administradores, de los representantes legales y de los accionistas, mediante Resolución No. SCVS, INC.DHADD.SD.16.0004089 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, esta situación pudiera tener incidencia en los estados financieros del año 2015.
