RVL

RVL Consultores & Auditores Cía. Ltda.

CONEDERA S.A.

INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

Lorenzo de Garaycoa 821 entre V.M. Rendón y 9 de Octubre – Edificio Inmonec 3er Piso Ofic. 301 * Telfs.: 04-2300404 * 2300414 * Cel.: 0994539296 * E-mail: giovanny_regalado@hotmail.com * Guayaquil

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de
Conedera S.A.

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de Conedera S.A., al 31 de diciembre del 2014, y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha; así como un resumen de las políticas contables significativas y sus notas explicativas. Los estados financieros al 31 de diciembre del 2013, no estaban sujetos a la obligatoriedad de contar con el examen de auditoría externa, puesto que, el monto de los activos del ejercicio inmediato anterior no superó la base mínima exigida.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros a fin de que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros por el año 2014 basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable sobre si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

   Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados a las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros del año 2014 mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de Conedera S.A. al 31 de diciembre del 2014, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y disposiciones reglamentarias de Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, y del Servicio de Rentas Internas (SRI).

Énfasis

5. Sin calificar nuestra opinión, hacemos mención que el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias del período fiscal 2014 será presentado por separado conjuntamente con los anexos exigidos por el Servicio de Rentas Internas hasta el 31 de julio del 2015 conforme a disposiciones tributarias vigentes.

Atentamente,

RVL Consultores & Auditores Cía. Ltda.

RVL CONSULTORES & AUDITORES CIA. LTDA.
SC - RNAE - No. 558

Giovanny Regalado Vargas
Socio
Registro CPA. No. 27.102

Giovanna Regalado Lozano
Supervisor de Auditoria
Registro CBA. No. 0.48826

Guayaquil, julio 27 del 2015

CONEDERA S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013

	NOTAS	2014	2013
ACTIVOS		(US dólares)	
Efectivo	4	214.802	417.917
Cuentas y documentos por cobrar	5	1.819.003	1.980.019
Inventarios	6	1.603.956	1.196.159
Activos por impuestos corrientes	7	88.900	95.888
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		3.726.661	3.689.983
Propiedades y equipos	8	356.066	254.944
Activos intangibles	9	0	30.000
Otros activos no corrientes	10	0	141.065
TOTAL ACTIVOS		4.082.727	4.115.992
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVOS CORRIENTES			
Sobregiros bancarios	11	11.287	171.637
Cuentas y documentos por pagar	12	1.107.876	503.924
Gastos acumulados por pagar	13	161.995	110.784
Porción corriente de obligación a largo plazo	14	195.343	162.247
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		1.476.501	948.592
Obligaciones a largo plazo	14	613.423	1.180.853
TOTAL PASIVOS		2.089.924	2.129.445
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital social	15	800	800
Reserva legal	3	1.449	400
Resultados acumulados:			
Resultados acumulados por adopción de NIIF	3	1.863.446	1.863.446
Resultados acumulados	16	127.108	121.901
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		1.992.803	1.986.547
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		4.082.727	4.115.992

Ing. Jorge Rosero Moreno
Gerente General

CBA. Mellardo Macay Intriago
Contador General

Ver notas a los estados financieros

CONEDERA S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013

	NOTAS	2014	2013
		(US dólares)	
Ventas netas		7.993.166	10.258.086
Costo de ventas		(6.255.382)	(7.816.434)
UTILIDAD BRUTA		1.737.784	2.441.652
GASTOS OPERACIONALES:			
Gastos de administración		1.467.802	2.232.272
Depreciaciones, amortizaciones y provisiones		47.090	37.637
TOTAL DE GASTOS		1.514.892	2.269.909
UTILIDAD DE OPERACIÓN		222.892	171.743
OTROS INGRESOS (GASTOS) NO OPERACIONALES:			
Otros ingresos		10.770	23.884
Venta de activos fijos		37.452	0
Gastos financieros		(150.238)	(93.555)
TOTAL OTROS GASTOS NO OPERACIONALES		(102.016)	(69.671)
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN E IMPUESTO A LA RENTA	18	120.876	102.072
Participación a trabajadores	18	(18.132)	(15.311)
Impuesto a la renta	18	(96.488)	(76.268)
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	18	6.256	10.493
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		0	0
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO		6.256	10.493

Ing. Jorge Rosero Moreno
Gerente General

CBA. Medardo Macay Jumiago
Contador General

Ver notas a los estados financieros

CONEDERA S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013

	Capital Social	Reserva Legal	Resultados acumulados por adopción de NIIF	Resultados Acumulados	Total
			(US dólares)		
Saldos al diciembre 31, 2012	800	400	0	111.408	112.608
Adopción de las NIIF			1.863.446		1.863.446
Utilidad del ejercicio, 2013	-	-	-	10.493	10.493
Saldos a diciembre 31, 2013	800	400	1.863.446	121.901	1.986.547
Apropiación de reserva legal		1.049		(1.049)	0
Utilidad del ejercicio, 2014	-	-	-	6.256	6.256
Saldos a diciembre 31, 2014	800	1.449	1.863.446	127.108	1.992.803

Ing. Jorge Rosero Moreno
Gerente General

CBA. Medardo Macay Intriago
Contador General

Ver notas a los estados financieros

CONEDERA S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013

	2014	2013
	(US dólares)	
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido por clientes	8.044.756	8.724.446
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(7.298.246)	(9.189.035)
Efectivo pagado por gastos financieros	(150.238)	(93.555)
Otros ingresos	10.770	0
Efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de operación	607.042	(558.144)
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Aumento de propiedades y equipos	(321.154)	(7.324)
Ventas de propiedades y equipos	202.942	0
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(118.212)	(7.324)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Aumento (Disminución) en sobregiros	(160.350)	171.637
Aumento (Disminución) en obligaciones financieras a largo plazo y porción corriente	(531.595)	576.635
Efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de financiamiento	(691.945)	748.272
Aumento (Disminución) de fondos	(203.115)	182.804
Saldo de Efectivo y sus equivalentes al inicio del año	417.917	235.113
Saldo de Efectivo y sus equivalentes al final del año	214.802	417.917

Ing. Jorge Rosero Moreno
Gerente General

CBA. Medardo Macay Intriago
Contador General

Ver notas a los estados financieros

CONEDERA S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013

	2014	2013
	(US dólares)	
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
UTILIDAD NETA	6.256	10.493
Partidas que no requieren ni generan efectivo:		
Depreciaciones	17.090	21.859
Amortizaciones	30.000	0
Provisión de cuentas incobrables	0	15.778
Provisión para jubilación patronal y desahucio	22.261	25.000
Participación de empleados	18.132	15.311
Impuesto a la renta	96.488	76.268
	183.971	154.216
Cambios en Activos y Pasivos:		
Disminución (Aumento) en cuentas y documentos por cobrar	161.016	(1.770.039)
Disminución (Aumento) en inventarios	(407.797)	548.295
Disminución (Aumento) en activos por impuestos corrientes	6.988	(36.192)
Aumento en activos intangibles	0	(30.000)
Disminución (Aumento) en otros activos no corrientes	141.065	(141.065)
Aumento (Disminución) en cuentas y documentos por pagar	578.952	768.768
Disminución en gastos acumulados	(63.409)	(62.620)
	416.815	(722.853)
EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	607.042	(558.144)

Ing. Jorge Rosero Moreno
Gerente General

CBA. Medardo Macay Intriago
Contador General

Ver notas a los estados financieros

CONEDERA S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013

1 ACTIVIDAD

CONEDERA S.A.- (La Compañía) fue constituida en la ciudad de Guayaquil en junio 1 del 2005, en la ciudad de Guayaquil, e inscrita en el Registro Mercantil de ese mismo cantón el 10 de junio del 2005; su actividad principal es la venta al por mayor y menor de equipo de computación, incluso partes y piezas. Para el cumplimiento de su finalidad social, la compañía podrá efectuar todas las operaciones mercantiles, los actos y contratos permitidos por las leyes de la República del Ecuador.

Ciertos indicadores publicados por el Banco Central del Ecuador y relacionados con el comportamiento de la economía ecuatoriana en estos últimos años, son como sigue:

	%
2014	3,7%
2013	2,7%
2012	4,1%

2 BASE DE PRESENTACION Y CUMPLIMIENTO DE LAS NIIF

Bases de presentación.- La Compañía mantiene desde su constitución en junio del 2005 sus registros contables en dólares de los Estados Unidos de América (US$) y los estados financieros al 31 de diciembre del 2014 y 2013 fueron preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y las demás disposiciones establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno, su reglamento de aplicación y prácticas contables autorizadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, las cuales requieren que la Gerencia de la Compañía efectúe estimaciones y supuestos que afectan los importes de ciertos activos, pasivos, ingresos y gastos, incluidos en dichos estados financiero. Las notas que siguen, resumen estas normas y principios y su aplicación a los estados financieros adjuntos.

Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

La Administración de la Compañía declara que a partir del 1 de enero del 2013, elabora y presenta sus estados financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) de conformidad con la Resolución No. 08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías del Ecuador (publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008. El efecto en el año 2013 de la adopción de estas normas contables originó una disminución del pasivo de US$ 328.933 y aumento de activo y patrimonio de US$ 1.534.513 y US$ 1.863.446 respectivamente.

3 PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Inventarios.- Están contabilizados al costo de adquisición en base al método promedio. El costo no excede al valor de mercado.

Propiedades y equipos.- Están contabilizados al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulado. Los pagos por mantenimiento son cargados al gasto, y las mejoras que prolongan su vida se capitalizan.

3 PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

Propiedades y equipos.- (Continuación)

El costo de los activos es depreciado de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos, en base a las siguientes tasas de depreciación anual:

Activos	Tasas
Equipos	10%
Muebles y enseres	10%
Equipo de computación	33%
Vehículos	20%

Provisión para jubilación patronal .- Representa el valor total de la reserva, determinado por un actuario independiente, para atender los haberes individuales de jubilación de los trabajadores que por veinte cinco años o más, presenten servicios continuados o ininterrumpidos a la compañía, de acuerdo con el código de trabajo del Ecuador.

Reserva legal.- La Ley de Compañías establece que un valor no menor del 10% de la utilidad neta anual sea apropiado 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 aumentos de capital.

Resultados acumulados por adopción de NIIF.- Se origina por los ajustes efectuados al término del periodo de transición de las NIIF y cuyos efectos se contabilizaron en el año 2013. De conformidad con lo establecido en la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 emitida por la Superintendencia de Compañías el 9 de septiembre del 2011, los ajustes serán registrados directamente en el patrimonio y su saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; también puede ser utilizado para absorber pérdidas o devuelto en caso de liquidación de la compañía. De presentarse saldo deudor este podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 el saldo está constituido por:

	(US Dólares)
Ajuste de inventarios	1.534.513
Ajuste de cuentas por pagar	328.933
	1.863.446

Participación a trabajadores.- De acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de utilidades antes de impuesto a la renta. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados del periodo en que se devenga.

3 PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

Impuesto a la renta.- La Ley de Régimen Tributario Interno para el año 2014 y 2013 estableció la tarifa de impuesto a la renta del 22% para sociedades. En caso de que la utilidad del año o parte de ella sea capitalizada dentro del año siguiente, la tarifa disminuye 10 puntos porcentuales, siendo requisito indispensable formalizarla con la inscripción en el Registro Mercantil.

4 EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, está compuesto como sigue:

	2014	2013
	(US dólares)	
Caja	23.000	42.364
Bancos locales	191.802	197.183
Cheques postfechados	0	178.370
Total	214.802	417.917

Bancos locales en el 2014 y 2013, constituyen cuentas corrientes y de ahorros principalmente en las siguientes entidades:

	2014	2013
	(US dólares)	
Banco Bolivariano C.A.	156.404	0
Banco del Pichincha C.A.	14.744	0
Banco de Guayaquil S.A.	7.185	74.283
Banco del Amazonas S.A.	0	54.205
Banco Procredit S.A.	0	36.759
Banco Internacional S.A.	0	22.093
Varios	13.469	9.843
Total	191.802	197.183

5 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, está compuesta como sigue:

	2014	2013
	(US dólares)	
Clientes	1.777.390	1.828.980
Compañías relacionadas	0	125.616
Anticipos a proveedores	25.163	9.395
Factoring - Banco Amazonas	23.649	30.420
Empleados	8.579	1.386
Subtotal	1.834.781	1.995.797
(-)Provisión de cuentas incobrables	(15.778)	(15.778)
Total	1.819.003	1.980.019

5 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR (Continuación)

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, clientes representan facturas por venta de mercaderías, con plazos entre 30 a 90 días y no generan intereses.

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, anticipos a proveedores corresponde anticipos a proveedores locales y del exterior.

Al 31 de diciembre del 2014, Factoring representa cheques por cartera de clientes entregados para custodia y cobro por medio del Banco Amazonas S.A. por US$ 117.246, cuyo monto la Compañía recibió financiamiento por US$ 93.700 a 85 días plazo con una tasa de interés del 11,23% y cuyo vencimiento es febrero 11 de 2015.

Los movimientos de la cuenta provisión cuentas incobrables por los años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013 fue como sigue:

	2014	2013
	(US dólares)	
Saldo al principio de año	15.778	0
Provisión con cargo a resultados	0	15.778
Saldo al final del año	15.778	15.778

6 INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, se compone de la siguiente forma:

	2014	2013
	(US dólares)	
Mercadería disponible para la venta	1.584.090	1.168.440
Productos en proceso	13.205	27.679
Inventario en consignación	6.661	40
Total	1.603.956	1.196.159

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, mercadería disponible para la venta representan principalmente equipos de computación, equipos de comunicación, incluidos partes y piezas de los equipos.

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 la Compañía no ha realizado la provisión para obsolescencia de inventarios.

7 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los activos por impuestos corrientes representan:

	2014	2013
	(US dólares)	
Retenciones en la fuente	69.280	77.708
Crédito tributario de años anteriores	19.620	18.180
Total	88.900	95.888

7 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Retenciones en la fuente corresponde a las retenciones realizadas por clientes durante el año.

Crédito tributario de años anteriores corresponde a crédito del año 2012 por US$ 18.180 y del año 2013 por US$ 1.440.

8 PROPIEDADES Y EQUIPOS

Durante el año 2014, el movimiento de esta cuenta fue el siguiente:

Costo:	Saldos al 31-dic-13	Adiciones	Ventas	Saldos al 31-dic-14
		(US dólares)		
Terrenos	76.262	311.137	(76.262)	311.137
Edificios	153.738		(153.738)	0
Muebles y enseres	45.313	834		46.147
Equipos de telecomunicación	466			466
Equipos de computación	0	9.183		9.183
Vehículos	51.636	0	0	51.636
Subtotal	327.415	321.154	(230.000)	418.569
Depreciación Acumulada				
Edificios	(27.058)		27.058	0
Muebles y enseres	(13.325)	(4.608)		(17.933)
Equipos de telecomunicación	(0)	(465)		(465)
Equipos de computación	(0)	(1.690)		(1.690)
Vehículos	(32.088)	(10.327)	0	(42.415)
Subtotal	(72.471)	(17.090)	27.058	(62.503)
Total	254.944	304.064	(202.942)	356.066

Al 31 de diciembre del 2014, Terrenos por US$ 311.137 se encuentran entregados como garantías de las obligaciones bancarias recibidas de Banco Procredit S.A. por US$ 114.706. (Ver nota 14).

9 ACTIVOS INTANGIBLES

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, está compuesta como sigue:

	2014	2013
	(US dólares)	
Licencia de usos de marca	0	30.000
(-) Amortización Acumulada	(0)	(0)
Total	0	30.000

9 ACTIVOS INTANGIBLES (Continuación)

Licencia de usos de marca, al 31 de diciembre del 2013 representa contrato celebrado el 1 de septiembre del 2013 a un año plazo con Barcelona Sporting Club para el uso de marca y de la imagen visual de Barcelona S.C. para aplicarlos en la elaboración y comercialización de camisetas, gorras, pulseras y mochilas con las marca Bakanes.com (Ediciones limitadas), cases o carcasas para celulares y tabletas, computador de escritorio (CPU, teclado, mouse y parlantes).

En el año 2014 se amortizó el valor de la licencia de usos de marca debido a que el permiso de la misma era hasta el 1 de septiembre del 2014.

10 OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, está compuesta como sigue:

	2014	2013
	(US dólares)	
Depósitos en garantía	0	1.917
Otros	0	139.148
Total	0	141.065

11 SOBREGIROS BANCARIOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los sobregiros bancarios ocasionales representan:

	2014	2013
Sobregiros Contables:	(US dólares)	
Banco Bolivariano C.A.	0	109.600
Banco de Machala S.A.	0	43.552
Banco del Pichincha C.A.	0	16.910
Banco Amazonas S.A.	0	1.575
Banco Internacional S.A.	11.287	0
Total	11.287	171.637

12 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, está compuesta como sigue:

	2014	2013
	(US dólares)	
Proveedores locales	121.717	133.605
Proveedores del exterior	637.948	326.469
Cuentas por pagar relacionadas	11.296	7.561
Cuentas por pagar SRI	163.893	21.688
Cuentas por pagar IESS	10.729	4.858
Cuentas por pagar varias	162.293	9.743
Total	1.107.876	503.924

12 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR (Continuación)

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, las cuentas por pagar proveedores locales y del exterior incluyen facturas por pagar por la adquisición de materias primas y adquisición de bienes y servicios, con plazos entre 15 hasta 60 días y no generan intereses.

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, las cuentas por pagar relacionadas representan préstamos al Ing. Jorge Rosero Moreno.

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, cuentas por pagar IESS representan principalmente provisión de Aporte patronal por US$ 8.876 y US$ 4.637 respectivamente.

Al 31 de diciembre del 2014, las cuentas por pagar varias corresponden principalmente depósitos no identificados por US$ 160.834.

13 GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Los movimientos de gastos acumulados por los años terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013, como sigue a continuación:

	Beneficios Sociales	Particip. a trabajadores	Impuesto a la Renta	Total
		(US dólares)		
Saldo final diciembre 31, del 2012	30.230	10.129	41.516	81.875
Provisión	28.331	15.311	76.268	119.910
Ajustes	(16.453)	0	0	(16.453)
(-) Pago	(22.903)	(10.129)	(41.516)	(74.548)
Saldo final diciembre 31, del 2013	19.205	15.311	76.268	110.784
Provisión	66.621	18.132	96.488	181.241
(-) Pago	(38.451)	(15.311)	(76.268)	(130.030)
Saldo final diciembre 31, del 2014	47.375	18.132	96.488	161.995

14 OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 las obligaciones a largo plazo representan:

	2014	2013
	(US dólares)	
Obligaciones financieras – Banco Procredit S.A.	114.706	260.662
Obligaciones financieras- Banco de Guayaquil S.A.	55.272	0
Obligaciones financieras- Banco de Machala S.A.	38.277	37.748
Obligaciones financieras- Banco de Amazonas S.A.	38.031	0
Obligaciones financieras- Banco Internacional S.A.	22.812	0
Subtotal	269.098	298.410
Accionistas	517.407	1.019.690
Desahucio	3.118	0
Jubilación patronal	19.143	25.000
Total	808.766	1.343.100
(-)Porción corriente de obligaciones a largo plazo	(195.343)	(162.247)
Total	613.423	1.180.853

14 OBLIGACIONES A LARGO PLAZO (Continuación)

Al 31 de diciembre del 2013 el vencimiento anual de la obligación a largo plazo es como sigue:

	Procredit	Machala	Total
Año	(US Dólares)		
2014	145.956	16.291	162.247
2015	42.578	19.830	62.408
2016	46.904	1.627	48.531
2017	25.224	0	25.224
	260.662	37.748	298.410

Al 31 de diciembre del 2014 el vencimiento anual de la obligación a largo plazo es como sigue:

	Procredit	Guayaquil	Machala	Amazonas	Internacional	Total
Año			(US Dólares)			
2015	42.578	55.272	36.650	38.031	22.812	195.343
2016	46.904		1.627			48.531
2017	25.224	0	0	0	0	25.224
	114.706	55.272	38.277	38.031	22.812	269.098

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, las obligaciones con Banco Procredit S.A. corresponden a dos préstamos pagaderos con dividendos mensuales con interés del 9,62%. El primer préstamo se realizó en noviembre 30 del 2011 por US$ 95.000 a 36 meses plazo con fecha de vencimiento en diciembre 8 del 2014 y el segundo préstamo se realizó en mayo 30 del 2013 por US$ 183.000 a 49 meses plazo con fecha de vencimiento en junio 5 del 2017. La Compañía por estas obligaciones tiene entregado en garantía bajo hipoteca abierta a favor del Banco cuatro terrenos ubicados en la Urbanización Acuarela del Río Mz. 1.159 Solares 17 al 20 cuyo valor asciende a US$ 311.137. (Ver nota 8)

Al 31 de diciembre del 2014, las obligaciones con Banco de Guayaquil S.A. corresponden a un préstamo pagadero con dividendos mensuales con interés del 11,50%. El préstamo se realizó en noviembre 14 del 2014 por US$ 60.000 a 12 meses plazo con fecha de vencimiento en noviembre 15 del 2015.

Al 31 de diciembre del 2013, las obligaciones con Banco de Machala S.A. corresponden a un préstamo pagadero con dividendos mensuales con interés del 11,23%. El préstamo se realizó en febrero 18 del 2013 por US$ 50.000 a 36 meses plazo con fecha de vencimiento en enero 30 del 2016. Al 31 de diciembre del 2014, Banco de Machala S.A. concedió un préstamo adicional en octubre 13 del 2014 por US$ 20.000 a 12 meses plazo con fecha de vencimiento en octubre 8 del 2015, pagadero con dividendos mensuales con interés del 11,23%.

14 OBLIGACIONES A LARGO PLAZO (Continuación)

Al 31 de diciembre del 2014, las obligaciones con Banco del Amazonas S.A. corresponden a un préstamo pagadero con dividendos mensuales con interés del 11,23%. El préstamo se realizó en septiembre 15 del 2014 por US$ 50.000 a 12 meses plazo con fecha de vencimiento en septiembre 10 del 2015.

Al 31 de diciembre del 2014, las obligaciones con Banco Internacional S.A. corresponden a un préstamo pagadero con dividendos mensuales que generan intereses del 11,23%. El préstamo se realizó en septiembre 30 del 2014 por US$ 30.000 a 12 meses plazo con fecha de vencimiento en septiembre 25 del 2015.

El movimiento de la cuenta jubilación patronal y desahucio durante los años 2014 y 2013, es como sigue:

	Jubilación Patronal	Desahucio
	(US dólares)	
Saldo inicial diciembre 31, del 2012	0	0
Provisiones del año 2013	25.000	0
Pagos del año 2013	(0)	(0)
Saldo final diciembre 31, del 2013	25.000	0
Provisiones del año 2014	19.143	3.118
Reversiones del año 2014	(25.000)	(0)
Saldo final diciembre 31, del 2014	19.143	3.118

15 CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 se encuentra representado por 800 acciones ordinarias con un valor de US$ 1,00 cada una.

Accionistas	Número de acciones	Total
		(US dólares)
Julia Carlota Toris Guerra	728	728
Jorge Luis Rosero Toris	72	72
Total	800	800

16 RESULTADOS ACUMULADOS

Corresponde a las utilidades después del pago del 15% de la participación de los trabajadores y del impuesto sobre la renta, de ejercicios anteriores y del presente ejercicio que no se han distribuido entre los accionistas. El saldo de dicha cuenta, por resolución de Accionistas puede ser distribuido entre los propietarios y también puede ser utilizado para cancelar los aumentos al capital suscrito o absorber pérdidas acumuladas.

17 TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Las principales transacciones celebradas con compañías relacionadas por el año terminado el 31 de diciembre del 2014, es como sigue:

17 TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS (Continuación)

	2014 (US dólares)
Cuentas por cobrar:	
Telecommunication City S.A. Telecisa	145
Inventarios en consignación	
Telecommunication – City S.A. Telecisa	6.661
Cuentas por pagar:	
Accionistas	517.557
Jorge Rosero Moreno	11.296
Ingresos	
Telecommunication - City S.A. Telecisa	304.194
Accionistas	474
Transcash S.A.	345
Ricardo Rosero Toris	19
Costo de venta:	
Telecommunication – City S.A. Telecisa	201.492
Accionistas	387
Transcash S.A.	244
Ricardo Rosero Toris	13
Gastos:	
Ingeniería, distribución y representaciones I.D.R. S.A.	86.785
Transcash S.A.	68.222
Telecommunication – City S.A. Telecisa	12.427
Jorge Rosero Moreno	21.000

Las transacciones efectuadas con compañías relacionadas al 31 de diciembre del 2014 se efectuaron en los términos y condiciones similares a las acordadas con terceros.

18 IMPUESTO A LA RENTA

Conforme a disposiciones legales y reglamentarias, la depuración de la base imponible por el período fiscal 2014 y 2013, fue determinada como sigue:

		2014	2013
		(US dólares)	
Utilidad del ejercicio	(A)	120.876	102.072
(-) 15% de Participación de trabajadores	(B)	(18.132)	(15.311)
(+) Gastos no deducibles		335.840	259.913
Base imponible		438.584	346.674
(-) 22% Impuesto a la renta	(C)	(96.488)	(76.268)
Utilidad neta del ejercicio (A-B-C)		6.256	10.493

18 IMPUESTO A LA RENTA (Continuación)

A la fecha de este informe (julio 27 del 2015), las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía no han sido revisadas por las autoridades fiscales. De acuerdo con disposiciones legales las obligaciones y acciones de cobro de créditos tributarios por incumplimiento de deberes formales prescribe en el plazo de cinco años; y, en siete años, si la declaración presentada resultare incompleta o si no se la hubiere presentado.

Mediante Resolución 1071 publicada en el R.O. No. 740 de enero 8 del 2003, el Servicio de Rentas Internas, dispuso que para efectos de presentación del informe de obligaciones tributarias, las sociedades obligadas a tener auditoría externa, deberán presentar a los auditores externos para su revisión, los anexos y cuadros referentes a información tributaria conforme a instructivo y formatos proporcionados por el SRI.

Adicionalmente mediante Resolución No. DGER-CGC10-00139 publicada en el Registro Oficial No. 188 del 7 de mayo del 2010, el Servicio de Rentas Internas dispuso que los auditores externos presenten hasta el 31 de julio de cada año los informes de cumplimiento tributario, correspondientes al ejercicio fiscal anterior. A la fecha la Compañía mantiene en proceso la preparación de dicha información.

19 REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

En cumplimiento a lo dispuesto en Resolución No. 02.Q.ICI.008 del Suplemento R.O. No. 564 de abril 26 del 2002, efectuamos las siguientes revelaciones:

Activos y pasivos contingentes.- Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, no existen tales cuentas.

Transacciones y Saldos con partes relacionadas.- Al 31 de diciembre del 2014 los saldos con las partes relacionadas están informados en las notas 5, 12, 14 y 17 a los estados financieros.

Eventos posteriores.- Entre diciembre 31 del 2014 (fecha de cierre de los estados financieros) y julio 27 del 2015 (fecha de conclusión de la auditoría) la Administración considera que no existen eventos significativos que afecten la presentación de los estados financieros del año 2014.

Cumplimiento de medidas correctivas de control interno.- Durante el año 2014, hemos dado cumplimiento a las recomendaciones efectuadas para superar las observaciones de control interno detectadas por auditoría externa.

Las otras revelaciones dispuestas en la mencionada resolución están reflejadas en las notas correspondientes; aquellas no mencionadas son inaplicables para la Compañía, por tal razón no están reveladas.