RVL

RVL Consultores & Auditores Cía. Ltda.

CONEDERA S.A.

INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

Lorenzo de Garaycoa 821 entre V.M. Rendón y 9 de Octubre – Edificio Inmonec 1er Piso Ofic. 108 * Telfs.: 04-2300404 * 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 los estados de situación financiera adjuntos de Conedera S.A., al 31 de diciembre del 2015 y 2014, y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas; así como un resumen de las políticas contables significativas y sus notas explicativas.

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 adjuntos basados en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoria 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 auditoria 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 mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de Conedera S.A. al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas 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, manifestamos que conforme a disposiciones tributarias vigentes, el informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias del periodo fiscal 2015 será presentado por separado hasta el 31 de julio del 2016 conjuntamente con los anexos exigidos por el Servicio de Rentas Internas, cuyos formatos a la presente fecha aún no han sido emitidos por este organismo.

Atentamente,

RVL Consultores & Auditores Ca. Ltda.

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

Giovanny Regalado V.

Giovanny Regalado Vargas
Socio
Registro CPA. No. 27.102

Giovanna Regalado L.

Giovanna Regalado Lozano
Supervisor de Auditoria
Registro CPA. No. 36.258

Guayaquil, abril 29 del 2016

CONEDERA S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014

	NOTAS	2015	2014
ACTIVOS		(US dólares)	
Efectivo	4	304.850	214.802
Inversiones	5	15.000	0
Cuentas y documentos por cobrar	6	2.054.218	1.819.003
Inventarios	7	1.263.002	1.603.956
Activos por impuestos corrientes	8	60.411	88.900
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		3.697.481	3.726.661
Propiedades y equipos	9	344.017	356.066
TOTAL ACTIVOS		4.041.498	4.082.727
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVOS CORRIENTES			
Sobregiro bancario	10	78.851	11.287
Cuentas y documentos por pagar	11	1.095.981	1.107.876
Gastos acumulados por pagar	12	168.487	161.995
Porción corriente de obligación a largo plazo	13	190.476	195.343
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		1.533.795	1.476.501
Obligaciones a largo plazo	13	439.676	613.423
TOTAL PASIVOS		1.973.471	2.089.924
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital social	14	120.800	800
Reserva legal	3	2.075	1.449
Resultados acumulados:			
Resultados acumulados por adopción de NIIF	3	1.863.446	1.863.446
Resultados acumulados	15	85.624	127.108
Otro resultado integral		(3.918)	0
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		2.068.027	1.992.803
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		4.041.498	4.082.727

Ing. Jorge Rosero Moreno
Gerente General

CPA. Medardo 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 2015 y 2014

	NOTAS	2015	2014
		(US dólares)	
Ventas netas		7.249.630	7.993.166
Costo de ventas		(5.313.891)	(6.255.382)
UTILIDAD BRUTA		1.935.739	1.737.784
GASTOS OPERACIONALES:			
Gastos de administración		1.600.464	1.467.802
Depreciaciones, amortizaciones y provisiones		32.008	47.090
TOTAL DE GASTOS		1.632.472	1.514.892
UTILIDAD DE OPERACIÓN		303.267	222.892
OTROS GASTOS NO OPERACIONALES:			
Otros ingresos		3.785	10.770
Venta de activos fijos		0	37.452
Gastos financieros		(114.626)	(150.238)
TOTAL OTROS INGRESOS (GASTOS) NO OPERACIONALES		(110.841)	(102.016)
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN E IMPUESTO A LA RENTA	17	192.426	120.876
Participación a trabajadores	17	(28.864)	(18.132)
Impuesto a la renta	17	(84.420)	(96.488)
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	17	79.142	6.256
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		(3.918)	0
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO		75.224	6.256

Ing. Jorge Rosero Moreno
Gerente General

CPA. Medardo Macay Intriago
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 2015 y 2014

	Capital Social	Reserva Legal	Resultados acumulados por adopción de NIIF	Resultados Acumulados	Otro resultado Integral	Total
			(US dólares)			
Saldos a diciembre 31, 2013	800	400	1.863.446	121.901	0	1.986.547
Apropiación de reserva legal		1.049		(1.049)		0
Utilidad del ejercicio, 2014	____.	____.	____.	6.256	0	6.256
Saldos a diciembre 31,2014	800	1.449	1.863.446	127.108	0	1.992.803
Aumento de capital	120.000			(120.000)		0
Apropiación de reserva legal		626		(626)		0
Pérdida actuarial					(3.918)	(3.918)
Utilidad del ejercicio, 2015	____.	____.	____.	79.142	____.	79.142
Saldos a diciembre 31, 2015	120.800	2.075	1.863.446	85.624	(3.918)	2.068.027

Ing. Jorge Rosero Moreno
Gerente General

CPA. 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 2015 y 2014

	2015	2014
	(US dólares)	
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido por clientes	7.010.260	8.044.756
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(6.662.170)	(7.298.246)
Efectivo pagado por gastos financieros	(114.626)	(150.238)
Otros ingresos	3.785	10.770
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	237.249	607.042
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Aumento en inversiones	(15.000)	0
Aumento de propiedades y equipos	(5.686)	(321.154)
Ventas de propiedades y equipos	0	202.942
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(20.686)	(118.212)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Aumento (Disminución) en sobregiros	67.564	(160.350)
Disminución en obligaciones financieras a corto y largo plazo	(194.079)	(531.595)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	(126.515)	(691.945)
Aumento (Disminución) de fondos	90.048	(203.115)
Saldo de Efectivo y sus equivalentes al inicio del año	214.802	417.917
Saldo de Efectivo y sus equivalentes al final del año	304.850	214.802

Ing. Jorge Rosero Moreno
Gerente General

CPA. 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 2015 y 2014

	2015	2014
	(US dólares)	
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
UTILIDAD NETA	79.142	6.256
Partidas que no requieren ni generan efectivo:		
Depreciaciones	17.735	17.090
Amortizaciones	0	30.000
Provisión de cuentas incobrables	14.274	0
Provisión para jubilación patronal y desahucio	11.547	22.261
Participación de empleados	28.864	18.132
Impuesto a la renta	84.420	96.488
	156.840	183.971
Cambios en Activos y Pasivos:		
Disminución (Aumento) en cuentas y documentos por cobrar	(249.489)	161.016
Disminución (Aumento) en inventarios	340.954	(407.797)
Disminución en activos por impuestos corrientes	28.489	6.988
Disminución en otros activos no corrientes	0	141.065
Aumento (Disminución) en cuentas y documentos por pagar	(11.895)	578.952
Disminución en gastos acumulados	(106.792)	(63.409)
	1.267	416.815
EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	237.249	607.042

Ing. Jorge Rosero Moreno
Gerente General

CPA. 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 2015 y 2014

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:

	%
2015	3,3%
2014	3,7%
2013	2,7%

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 2015 y 2014 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 2015 y 2014 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 2015 y 2014 estableció la tarifa de impuesto a la renta del 22% para sociedades, sin embargo para el año 2015, según reformas el artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno se aplica la tarifa del 25% sobre la base imponible cuando más del 50% de su composición societaria está constituida por accionistas residentes en paraísos fiscales. 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 2015 y 2014, está compuesto como sigue:

	2015	2014
	(US dólares)	
Caja	20.140	23.000
Bancos locales	284.710	191.802
Total	304.850	214.802

Bancos locales en el 2015 y 2014, constituyen cuentas corrientes y de ahorros principalmente en las siguientes entidades:

	2015	2014
	(US dólares)	
Banco de Guayaquil S.A.	237.051	156.404
Banco Bolivariano C.A.	16.511	14.744
Banco del Pichincha C.A.	11.910	7.185
Banco de Machala S.A.	8.312	0
Banco Procredit S.A.	4.712	0
Banco Solidario S.A.	1.534	0
Banco del Amazonas S.A.	80	0
Varios	4.600	13.469
Total	284.710	191.802

5 INVERSIONES

La composición del saldo de inversiones al 31 de diciembre del 2015 se presenta como sigue:

Entidades	Emisión	Vencimiento	Tasa	(US$ dólares)
Financiera de la República S.A. Firesa	18/09/2015	21/03/2016	8,00%	15.000
Total				15.000

6 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, está compuesta como sigue:

	2015	2014
	(US dólares)	
Clientes	2.016.760	1.777.390
Anticipos a proveedores	53.457	25.163
Factoring – Banco Amazonas	0	23.649
Empleados	13.053	8.579
Otras	1.000	0
Subtotal	2.084.270	1.834.781
(-)Provisión de cuentas incobrables	(30.052)	(15.778)
Total	2.054.218	1.819.003

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, clientes representan facturas por venta de mercaderías, con plazos entre 30 a 90 días y no generan intereses.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, 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 2015 y 2014 fue como sigue:

	2015	2014
	(US dólares)	
Saldo al principio de año	15.778	15.778
Provisión con cargo a resultados	14.274	0
Saldo al final del año	30.052	15.778

7 INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, se compone de la siguiente forma:

	2015	2014
	(US dólares)	
Mercadería disponible para la venta	1.186.456	1.584.090
Mercadería en tránsito	72.185	0
Productos en proceso	0	13.205
Inventario en consignación	4.361	6.661
Total	1.263.002	1.603.956

7 INVENTARIOS (Continuación)

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, 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 2015 y 2014 la Compañía no ha realizado la provisión para obsolescencia de inventarios.

8 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los activos por impuestos corrientes representan:

	2015	2014
	(US dólares)	
Retenciones en la fuente	60.411	69.280
Crédito tributario de años anteriores	0	19.620
Total	60.411	88.900

9 PROPIEDADES Y EQUIPOS

Durante el año 2015, el movimiento de esta cuenta fue el siguiente:

	Saldos al 31-dic-14	Adiciones	Saldos al 31-dic-15
Costo:		(US dólares)	
Terrenos	311.137		311.137
Muebles y enseres	46.147	2.796	48.943
Equipos de telecomunicación	466		466
Equipos de computación	9.183	2.890	12.073
Vehículos	51.636	.	51.636
Subtotal	418.569	5.686	424.255
Depreciación Acumulada			
Muebles y enseres	(17.933)	(4.793)	(22.726)
Equipos de telecomunicación	(465)		(465)
Equipos de computación	(1.690)	(3.722)	(5.412)
Vehículos	(42.415)	(9.220)	(51.635)
Subtotal	(62.503)	(17.735)	(80.238)
Total	356.066	(12.049)	344.017

Al 31 de diciembre del 2015 Terrenos por US$ 311.137 se encuentran entregados como garantías de las obligaciones bancarias a realizar en el 2016 en el Banco Amazonas S.A. Mientras que 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 13).

10 SOBREGIRO BANCARIO

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los sobregiros bancarios ocasionales representan:

	2015	2014
Sobregiros Contables:	(US dólares)	
Banco Internacional S.A.	78.851	11.287
Total	78.851	11.287

11 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, está compuesta como sigue:

	2015	2014
	(US dólares)	
Proveedores locales	211.720	121.717
Proveedores del exterior	435.618	637.948
Cuentas por pagar relacionadas	0	11.296
Cuentas por pagar SRI	199.369	163.893
Cuentas por pagar IESS	11.741	10.729
Cuentas por pagar varias	237.533	162.293
Total	1.095.981	1.107.876

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, 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 2015 y 2014, cuentas por pagar IESS representan principalmente provisión de Aporte patronal por US$ 8.911 y US$ 8.876 respectivamente.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, las cuentas por pagar varias corresponden principalmente depósitos no identificados por US$ 176.054 y US$ 160.834 respectivamente.

12 GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Los movimientos de gastos acumulados por los años terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014, como sigue a continuación:

	Beneficios Sociales	Particip. a trabajadores	Impuesto a la Renta	Total
		(US dólares)		
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
Provisión	84.504	28.864	84.420	197.788
(-) Pago	(76.676)	(18.132)	(96.488)	(191.296)
Saldo final diciembre 31, del 2015	55.203	28.864	84.420	168.487

13 OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 las obligaciones a largo plazo representan:

	2015	2014
Obligaciones financieras – Banco Procredit S.A.	72.129	114.706
Obligaciones financieras- Banco de Guayaquil S.A.	100.000	55.272
Obligaciones financieras- Banco de Machala S.A.	11.494	38.277
Obligaciones financieras- Banco de Amazonas S.A.	0	38.031
Obligaciones financieras- Banco Internacional S.A.	42.749	22.812
Subtotal	226.372	269.098
Accionistas	368.518	517.407
Desahucio	8.458	3.118
Jubilación patronal	26.804	19.143
Subtotal	403.780	539.868
Total obligaciones	630.152	808.766
(-)Porción corriente de obligaciones a largo plazo	(190.476)	(195.343)
Total obligaciones a largo plazo	439.676	613.423

Al 31 de diciembre del 2015 el vencimiento anual de la obligación a largo plazo es como sigue:

	Procredit	Guayaquil	Machala	Internacional	Total
Año			(US Dólares)		
2016	46.904	90.000	10.823	42.749	190.476
2017	25.225	10.000	671	0	35.896
	72.129	100.000	11.494	42.749	226.372

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	42.577	55.272	36.650	38.031	22.812	195.342
2016	46.904		1.627			48.531
2017	25.225	0	0	0	0	25.225
	114.706	55.272	38.277	38.031	22.812	269.098

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, las obligaciones con Banco Procredit S.A. corresponden a un préstamo pagadero con dividendo mensual que genera un interés del 9,62%. El 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 las obligaciones del año 2014 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 9)

13 OBLIGACIONES A LARGO PLAZO (Continuación)

Al 31 de diciembre del 2015, las obligaciones con Banco de Guayaquil S.A. corresponden a dos préstamos pagaderos con dividendos trimestrales con interés del 11,50%. El primer préstamo se realizó en septiembre 30 del 2015 por US$ 50.000 a 15 meses plazo con fecha de vencimiento en enero 17 del 2017 y el segundo préstamo se realizó en diciembre 11 del 2015 por US$ 50.000 a 12 meses plazo con fecha de vencimiento en diciembre 05 del 2016.

Mientras que al 31 de diciembre del 2014, las obligaciones con Banco de Guayaquil S.A. corresponden a dos préstamos pagaderos 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 2014, 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. Mientras que al 31 de diciembre del 2015, Banco de Machala S.A. concedió un préstamo adicional en enero 30 del 2015 por US$ 14.500 a 24 meses plazo con fecha de vencimiento en enero 19 del 2017, pagadero con dividendos mensuales con interés del 11,23%.

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 2015, las obligaciones con Banco Internacional S.A. corresponden a dos préstamos pagaderos con dividendos mensuales que generan intereses del 8,95%. El primer préstamo se realizó en septiembre 15 del 2015 por US$ 30.000 a 12 meses plazo con fecha de vencimiento en septiembre 09 del 2016 y el segundo préstamo se realizó en diciembre 30 del 2015 por US$ 20.000 a 12 meses plazo con fecha de vencimiento en diciembre 24 del 2016.

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 2015 y 2014, es como sigue:

13 OBLIGACIONES A LARGO PLAZO (Continuación)

	Jubilación Patronal	Desahucio
	(US dólares)	
Saldo inicial 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
Provisiones del año 2015	5.929	5.618
Pérdida actuarial	1.732	2.186
Pagos del año 2015	0	(2.464)
Saldo final diciembre 31, del 2015	26.804	8.458

14 CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 se encuentra representado por 120.800 y 800 acciones ordinarias con un valor de US$ 1,00 cada una respectivamente.

	Número de acciones		(US Dólares)	
	2015	2014	2015	2014
Julia Carlota Toris Guerra	108.728	728	108.728	728
Jorge Luis Rosero Toris	12.072	72	12.072	72
Total	120.800	800	120.800	800

En diciembre 14 del año 2015, mediante escritura pública de fusión celebrada en la Notaria Cuadragésima Primera del Cantón Guayaquil, se realizó el aumento de capital por US$ 120.000 dividido en 120.000 acciones de US$ 1 cada una.

15 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.

16 TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Las principales transacciones celebradas con compañías relacionadas por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 y 2014, es como sigue:

16 TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS (Continuación)

	2015	2014
	(US dólares)	
Cuentas por cobrar:		
Telecomunication – City S.A. Telecisa	0	145
Inventarios en consignación		
Telecomunication – City S.A. Telecisa	4.361	6.661
Cuentas por pagar:		
Accionistas	368.518	517.557
Jorge Rosero Moreno	0	11.296
Ingresos		
Telecomunication – City S.A. Telecisa	586.738	304.194
Accionistas	0	474
Transcash S.A.	20.005	345
Ingeniería, distribución y representaciones I.D.R.	10.877	0
Ricardo Rosero Toris	0	19
Costo de venta:		
Telecomunication – City S.A. Telecisa	126.417	201.492
Accionistas	0	387
Transcash S.A.	2.535	244
Ingeniería, distribución y representaciones I.D.R.	3.896	0
Ricardo Rosero Toris	0	13
Gastos:		
Ingeniería, distribución y representaciones I.D.R.	35.203	86.785
Transcash S.A.	1.437	68.222
Telecomunication – City S.A. Telecisa	146	12.427
Jorge Rosero Moreno	28.000	21.000

Las transacciones efectuadas con compañías relacionadas al 31 de diciembre del 2015 y 2014 se efectuaron en los términos y condiciones similares a las acordadas con terceros.

17 IMPUESTO A LA RENTA

Conforme a disposiciones legales y reglamentarias, la depuración de la base imponible por el período fiscal 2015 y 2014, fue determinada como sigue:

		2015	2014
		(US dólares)	
Utilidad del ejercicio	(A)	192.426	120.876
(-) 15% de Participación de trabajadores	(B)	(28.864)	(18.132)
(+) Gastos no deducibles		220.164	335.840
Base imponible		383.726	438.584
(-) 22% Impuesto a la renta	(C)	(84.420)	(96.488)
Utilidad neta del ejercicio (A-B-C)		79.142	6.256

17 IMPUESTO A LA RENTA (Continuación)

A la fecha de este informe (abril 29 del 2016), 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 No. NAC-DGERCGC15-3218 del 24 de diciembre del 2015 publicada en el R.O. No. 660 del 31 de diciembre del 2015, 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. Además se 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.

18 REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

En cumplimiento a lo dispuesto en Resolución No. 02.Q.ICL008 del Suplemento R.O. No. 564 de abril 26 del 2002, efectuamos las siguientes revelaciones:

Activos y pasivos contingentes.- Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, no existen tales cuentas.

Transacciones y Saldos con partes relacionadas.- Al 31 de diciembre del 2015 los saldos con las partes relacionadas están informados en las notas 11, 13 y 16 a los estados financieros.

Eventos posteriores.- Entre diciembre 31 del 2015 (fecha de cierre de los estados financieros) y abril 29 del 2016 (fecha de conclusión de la auditoría) la Administración considera que no existen eventos significativos que afecten la presentación de los estados financieros del año 2015.

Cumplimiento de medidas correctivas de control interno.- Durante el año 2015, 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.