ngv

ASESORIAS Y NEGOCIOS

Miembro de:

Antea

CONEDERA S.A.

INFORME DE AUDITORIA A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO 2017

MAYO 2018

CONEDERA S.A.

INDICE

	Pág. No.
Informe de los Auditores Independientes	2 - 5
Estado de Situación Financiera	6 - 7
Estados de Resultados Integral	8
Estado de Cambios en el Patrimonio	9
Estado de Flujos de Efectivo	10
Notas a los Estados Financieros	11 - 23

ABREVIATURAS UTILIZADAS

USD	- Dólares de los Estados Unidos de América (E.U.A.)
NEC	- Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIC	- Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera
Compañía	- CONEDERA S.A.

INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES

A los miembros de la Junta General de Accionistas de **CONEDERA S.A.**

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **CONEDERA S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

2. En nuestra opinión los Estados Financieros adjuntos, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **CONEDERA S.A.**, al 31 de diciembre de 2017 de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Fundamento de la opinión

3. Nuestra auditoria se ha efectuado de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA. Nuestra responsabilidad en relación con la auditoría de los estados financieros de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección Responsabilidades del Auditor. Somos independientes de la entidad de acuerdo con lo señalado en las disposiciones del Código de Ética para Profesionales de Contabilidad emitido por el IFAC International Federation of Accountants y hemos cumplido las responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para emitir nuestra opinión.

Cuestiones claves de auditoría

4. Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas que, a nuestro juicio profesional, han sido de mayor significatividad en nuestra auditoría a los estados financieros del ejercicio actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de la auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de la opinión de auditoría al respecto, por lo cual no representan una opinión por separado sobre estas cuestiones.

Responsabilidad de la Administración

5. La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIFF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES), así como del control interno que la administración de la compañía considere necesario para permitir la preparación de estados financieros consolidados libres de errores importantes debido a fraude o error. En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la compañía para continuar como un negocio en marcha, revelando según corresponda, los asuntos relacionados, salvo que la administración se proponga liquidar la compañía o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo. Los encargados de gobierno son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la compañía.

Responsabilidad del Auditor

6. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando exista.

   Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influirán en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

7. Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría.

   Además:

   - Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material

debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la empresa.

- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.

- Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de los Administradores, la base contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la empresa para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos requiere llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la empresa deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo que expresen la imagen fiel.

8. Comunicamos a los responsables del gobierno de la compañía, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Otros asuntos

9. La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias y las recomendaciones sobre aspectos tributarios por el ejercicio fiscal terminado al 31 de diciembre de 2017 se incluyen en el cuerpo del Informe de Cumplimiento Tributario que se emitiría según normativa vigente hasta julio del ejercicio 2018.

Guayaquil, abril 25 del 2018

NGV Asesorías y Negocios S.A.
No. de Registro Superintendencia
de Compañías, Valores y Seguros
SC-RNAE-2-728

Sabel Gutiérrez de Vásconez
Representante Legal
No. de Registro: 36680

CONEDERA S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
Valores expresados en dólares americanos

ACTIVOS

	Notas	2017	2016
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	**5**	332.725	625.351
Deudores comerciales y Otras Cuentas por Cobrar	**6**	1.672.285	1.813.013
Inventario	**7**	1.989.975	1.393.497
Activos por impuestos corrientes	**8**	148.557	53.220
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		**4.143.542**	**3.885.081**
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad, Planta y Equipo, netos	**9**	329.171	339.853
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		**329.171**	**339.853**
TOTAL ACTIVOS		**4.472.713**	**4.224.934**

Las notas explicativas 1 a 19 son parte integrante de los estados financieros

Ing. Jorge Rosero
Gerente General

CPA Margot Guarnizo
Contador General

PASIVOS Y PATRIMONIO

PASIVOS	Notas	2017	2016
PASIVOS CORRIENTES			
Obligaciones con Instituciones Financieras	**10**	323.541	414.801
Acreedores Comerciales y otras cuentas por pagar	**11**	1.425.902	1.272.273
Pasivos por impuestos corrientes	**8 y 16**	199.500	123.025
Otros pasivos corrientes	**12**	100.229	84.530
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		**2.049.172**	**1.894.629**
PASIVOS NO CORRIENTES			
Obligaciones con Instituciones Financieras	**10**	46.922	73.408
Obligaciones por beneficios definidos	**13**	37.524	39.203
Obligaciones con accionistas		41.621	41.621
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		**126.067**	**154.232**
TOTAL PASIVOS		**2.175.239**	**2.048.861**
PATRIMONIO	**14**		
Capital Social		120.800	120.800
Reservas		21.399	9.989
Resultados acumulados		180.402	77.710
Resultados acumulados por Adopción NIIF		1.863.446	1.863.446
Otros resultados integrales		9.376	(9.974)
Resultado del periodo		102.051	114.102
TOTAL PATRIMONIO		**2.297.474**	**2.176.073**
PASIVOS Y PATRIMONIOS TOTALES		**4.472.713**	**4.224.934**

Las notas explicativas 1 a 19 son parte integrante de los estados financieros

Ing. Jorge Rosero
Gerente General

CPA Margot Guarnizo
Contador General

CONEDERA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
Valores expresados en dólares americanos

	Notas	2017	2016
Ingresos	**15**		
Ingresos Operacionales		7.991.434	6.284.701
Intereses y otros ingresos		33.726	77.284
Total ingresos		**8.025.160**	**6.361.985**
Costos			
Costo de ventas		6.030.755	4.756.654
Total costos		**6.030.755**	**4.756.654**
Gastos			
Gastos administrativos		1.471.848	1.161.420
Gastos financieros		160.425	114.946
Otros gastos		106.539	127.194
Total gastos		**1.738.812**	**1.403.560**
Utilidad antes de la Participación de Trabajadores e Impuesto a la Renta		**255.593**	**201.771**
Participación de trabajadores	**16**	38.339	30.266
Utilidad antes de Impuesto a la Renta		**217.254**	**171.505**
Impuesto a la renta	**8 y 16**	115.203	57.403
Utilidad neta		**102.051**	**114.102**

Las notas explicativas 1 a 19 son parte integrante de los estados financieros

Ing. Jorge Rosero
Gerente General

CPA Margot Guarnizo
Contador General

CONEDERA S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
Valores expresados en dólares americanos

	Capital Pagado (nota 14)	Reserva Legal (nota 14)	Resultados Acumulados por Adopción NIIF (nota 14)	Resultados Acumulados (nota 14)	Otros Resultados Integrales (nota 14)	Resultado del Periodo (nota 14)	Total de Patrimonio
Saldos al 31 de diciembre de 2015	120.800	2.075	1.863.446	6.482	(3.918)	79.142	2.068.027
Transferencia de resultados	-	-	-	79.142	-	(79.142)	-
Apropiación de reserva legal	-	7.914	-	(7.914)	-	-	-
Pérdida actuarial	-	-	-	-	(6.056)	-	(6.056)
Utilidad neta	-	-	-	-	-	114.102	114.102
Saldos al 31 de diciembre de 2016	120.800	9.989	1.863.446	77.710	(9.974)	114.102	2.176.073
Transferencia de resultados	**-**	**-**	**-**	**114.102**	**-**	**(114.102)**	**-**
Apropiación de reserva legal	**-**	**11.410**	**-**	**(11.410)**	**-**	**-**	**-**
Pérdida actuarial	**-**	**-**	**-**	**-**	**19.350**	**-**	**19.350**
Utilidad neta	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**102.051**	**102.051**
Saldos al 31 de diciembre de 2017	**120.800**	**21.399**	**1.863.446**	**180.402**	**9.376**	**102.051**	**2.297.474**

Las notas explicativas 1 a 19 son parte integrante de los estados financieros

Ing. Jorge Rosero
Gerente General

CPA Margot Guarnizo
Contador General

CONEDERA S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
Valores expresados en dólares americanos

	2017	2016
FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad neta del periodo	102.051	114.102
AJUSTES POR:		
Participación de trabajadores e Impuesto a la renta	153.542	87.669
Reservas	(11.410)	(7.914)
Depreciaciones y provisiones	10.682	13.571
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS		
Aumento / Disminución en Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	15.549	319.276
Aumento / Disminución en Inventarios	(594.081)	(130.496)
Aumento / Disminución en Activos impuestos corrientes	(95.337)	-
Aumento / Disminución en Anticipo proveedores	-	(78.071)
Aumento / Disminución en Acreedores Comerciales y otras cuentas por pagar	153.629	382.654
Aumento / Disminución en Pasivos impuestos corrientes	76.475	-
Aumento / Disminución en Beneficios a empleados	15.699	(326.434)
Aumento / Disminución en Otros pasivos no corrientes	(1.679)	(2.014)
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	**(174.880)**	**372.343**
FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Adquisición de propiedades, planta y equipos	-	(5.465)
EFECTIVO NETO USADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	**-**	**(5.465)**
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Préstamos	430.000	430.484
Préstamos pagados	(547.746)	(476.861)
EFECTIVO NETO USADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	**(117.746)**	**(46.377)**
Aumento / Disminución neta en Caja y Bancos y equivalentes de efectivo	(292.626)	320.501
Caja, Bancos y equivalentes de efectivo al principio del periodo	625.351	304.850
CAJA, BANCOS Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL MES	**332.725**	**625.351**

Las notas explicativas 1 a 19 son parte integrante de los estados financieros

Ing. Jorge Rosero
Gerente General

CPA Margot Guarnizo
Contador General

CONEDERA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
Valores expresados en dólares americanos

1. Identificación y actividad económica

CONEDERA S.A. se constituyó en el Ecuador el 01 de junio del 2005 con un capital social de USD$800.00; mediante Resolución No. 05.G.IJ.0003514 de la Superintendencia de Compañías, con fecha 10 de junio de 2005, fue aprobada su constitución; inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 10 de junio del 2005, bajo el número 27.721 del repertorio. Como su actividad principal, venta al por mayor y menor de equipos de computación, incluido sus partes y piezas.

Mediante Resolución No. SC-IC-DNASD-SAS-14-0003074 de fecha 09 de mayo del 2014 se aprobó la reformo el objeto social de los estatutos de la compañía; siendo este la fabricación y ensamble de equipos electrónicos y eléctricos (computadoras, celulares, televisores, laptops, aires acondicionados, lavadoras, entre otras).

2. Base de preparación de los Estados Financieros

2.1 Declaración de Cumplimiento

Los Estados Financieros, están preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes).

2.2 Base de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por los activos y pasivos financieros medidos al costo amortizado. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable.

2.3 Moneda Funcional y de Presentación

Toda la información es presentada en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la Compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

2.4 Uso de Estimaciones y Juicios

La preparación de los estados financieros requiere que la gerencia efectúe estimaciones, utilice supuestos para la medición de algunas partidas incluidas en los estados financieros y use su criterio al aplicar las políticas contables en la preparación de los estados financieros y revelaciones que

se requiere presentar en los mismos. A pesar de que pueden llegar a diferir de su efecto final, la gerencia considera que las estimaciones y los supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias, por lo que no existe un riesgo significativo de causar un ajuste material a las partidas incluidas en los estados financieros.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias.

Las estimaciones más significativas con relación a los estados financieros corresponden a la depreciación de propiedades, planta y equipo, los activos biológicos y el impuesto a la renta cuyos criterios contables se describen más adelante.

La Gerencia ha ejercido su juicio crítico al aplicar las políticas contables al prepararse los estados financieros adjuntos, según se explica en las correspondientes políticas contables.

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad

3.1 Efectivo en caja y bancos

El efectivo se compone del dinero disponible, los depósitos a la vista en bancos y las inversiones de gran liquidez con vencimiento hasta doce meses.

3.2 Activos Financieros

Las inversiones de renta fija se valoran al costo de adquisición; por otro lado, las correspondientes a renta variable se miden al valor de mercado.

3.3 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Los créditos comerciales se presentan al valor razonable, por lo que se realiza una cuantificación real del valor del cobro.

3.4 Propiedades, planta y equipos

Las propiedades, planta y equipos están medidos al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor que haya sufrido a lo largo de su vida útil.

El costo de propiedades, planta y equipos comprende su precio de compra más todos los costos atribuibles directamente para ubicar y dejar el activo en condiciones de uso según lo previsto por la Gerencia.

Los desembolsos por mantenimiento y reparación son cargados a los resultados cuando se incurren. Toda mejora y renovación significativa de un activo sólo se capitalizan cuando sea probable que la Compañía obtenga beneficios económicos futuros que excedan al rendimiento estándar originalmente evaluado para dicho activo. El costo y la depreciación acumulada de los bienes retirados o vendidos se eliminan de las cuentas respectivas y la utilidad o pérdida resultante se afecta a los resultados del ejercicio en que se produce.

La depreciación se calcula utilizando el método de línea recta sobre la base de sus vidas útiles estimadas. La vida útil, el valor residual y el método de depreciación son revisados en forma periódica por la Gerencia sobre la base de los beneficios económicos previstos para los componentes de propiedades, planta y equipo.

Clases de Activos	**Años**
Edificios	20
Vehículos	5
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Equipos y herramientas de taller	10
Equipo de cómputo	3

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo. El valor resultante es reconocido en resultados.

3.5 Obligaciones

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Las obligaciones bancarias se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

3.6 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son reconocidas inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

3.7 Impuesto a las ganancias

El gasto por el impuesto a las ganancias se reconoce en las cuentas de pérdidas y ganancias, excepto cuando sean consecuencia de una

transacción cuyos resultados se registran directamente en el patrimonio neto, en cuyo supuesto, el impuesto correspondiente también se registra en el patrimonio neto.

(i) Impuesto Corriente
Representa el impuesto a la renta por pagar establecido sobre la base de la utilidad gravable (tributable) a la fecha de cierre de los estados financieros. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a partidas conciliatorias producidas por gastos no deducibles y otras deducciones de ley. El pasivo de impuesto a la renta por el año 2017 fue calculado utilizando la tasa vigente tributaria del 22%.

3.8 Reserva legal

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria no menor al 10% de la utilidad neta del período para conformar la reserva legal, hasta que represente el 50% del capital social. Esta reserva puede ser capitalizada o destinada a absorber pérdidas incurridas, pero no disponible para el pago de dividendos en efectivo.

3.9 Reconocimiento de ingresos y gastos

Los ingresos por venta de productos y el costo de ventas relacionado se reconocen cuando se transfieren al comprador todos los riesgos y beneficios inherentes al derecho de propiedad del bien, el monto de ingreso puede ser medido confiablemente y la cobranza correspondiente está razonablemente asegurada. El ingreso registrado es el monto de la venta neto de devoluciones y descuentos.

Los otros ingresos son reconocidos cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente y forman parte de los ingresos de actividades ordinarias.

4. Administración de riesgos

La gerencia revisa y aprueba las políticas para manejar cada uno de estos riesgos que se resumen a continuación:

(i) *Riesgo de precios.*
La Compañía está expuesta a riesgos comerciales provenientes de cambios en los precios de sus activos biológicos, los cuales son cubiertos por su respectivo precio de venta. La Gerencia no espera que estos varíen de manera significativa en el futuro.

(ii) Riesgo de crédito.
El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar de la Compañía.

La exposición al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente. Se ha establecido una política de riesgo bajo la cual se analiza a cada cliente nuevo individualmente en lo que respecta a su solvencia antes de ofrecer las condiciones estándar de pago y entrega. La revisión incluye calificaciones externas cuando están disponibles y en algunos casos, referencias bancarias. Los clientes que no cumplen con la referencia de solvencia sólo pueden efectuar transacciones mediante prepagos.

(iii) Riesgo de liquidez.
El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros que son liquidados mediante la entrega de efectivo o de otros activos financieros. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contará con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar su reputación.

(iv) Riesgo operacional.
El riesgo operacional es el riesgo de pérdida directa o indirecta originado de una amplia variedad de causas asociadas con los procesos, el personal, la tecnología e infraestructura de la Compañía, y con los factores externos distintos de los riesgos de liquidez, de mercado y de crédito como aquellos riesgos que se originan de requerimientos legales y regulatorios y de las normas generalmente aceptadas de comportamiento societario.

El objetivo de la Compañía es administrar el riesgo operacional de manera tal, que se pueda equilibrar la prevención de pérdidas financieras y el daño a la reputación de la misma con la efectividad general de costos.

5. Efectivo en caja y bancos

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el saldo de efectivo en caja y bancos es como sigue:

	2017	2016
Caja	38.298	24.156
Bancos	294.427	601.195
Total	**332.725**	**625.351**

Los valores registrados en efectivo en caja y bancos incluyen depósitos a la vista en bancos locales.

6. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el saldo de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se compone de los siguientes rubros:

	2017	2016
Clientes *(a)*	891.657	1.223.317
Empleados	10.258	21.349
Documentos por cobrar	709.811	420.253
Tarjetas de crédito	73.206	46.618
Pagos por anticipado	142.584	131.528
Subtotal	**1.827.516**	**1.843.065**
(-) Provisión de cuentas incobrables	(155.231)	(30.052)
Total	**1.672.285**	**1.813.013**

(a) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el saldo de cuentas por cobrar a clientes relacionados y no relacionados corresponde a facturas por venta de equipos y servicios, con crédito y sin interés.

7. Inventarios

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el saldo de inventarios se compone de los siguientes rubros:

	2017	2016
Mercadería disponible para la venta	1.804.561	1.042.309
Mercadería en transito	181.882	351.188
Productos varios	3.532	-
Total	**1.989.975**	**1.393.497**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 las mercaderías se componen principalmente de computadoras, equipos portátiles, equipos de audio y video Software y otros.

8. Activos y pasivos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los activos por impuestos corrientes se detallan como sigue:

	2017	2016
Crédito tributario IVA	82.453	-
Retenciones en la fuente de Impuesto a la renta *(a)*	66.104	53.220
Total	**148.557**	53.220

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el saldo de la cuenta retenciones en la fuente está conformado principalmente por el crédito tributario no compensado de los años 2017 y anteriores.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los pasivos por impuestos corrientes se detallan como sigue:

	2017	2016
Retenciones en la fuente de Impuesto a la renta	-	11.668
Impuesto al valor agregado	66.424	53.954
Impuesto a la renta	115.203	57.403
Servicio de Rentas Internas	17.873	-
Total	**199.500**	**123.025**

9. Propiedad, planta y equipo, netos

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el detalle de la composición de la propiedad, planta y equipo es como sigue:

	2017	2016
Terreno	311.137	311.137
Equipos de Oficina	48.943	48.943
Vehículos	51.636	51.636
Equipo de Telecomunicación	466	466

Equipos de Computación	17.538	17.538
Subtotal costo	**429.720**	**429.720**
(-) Depreciación acumulada	(100.549)	(89.867)
Total	**329.171**	**339.853**

El movimiento de la propiedad, planta y equipo por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016 fue siguiente:

	Saldo al 31-dic-2016	Adquisiciones	Reclasificación	Saldo al 31-dic-2017
Terreno	311.137	-	-	311.137
Equipos de Oficina	48.943	-	-	48.943
Vehículos	51.636	-	-	51.636
Equipos de Telecomunicación	466	-	-	466
Equipos de Computación	17.538	-	-	17.538
Total	**429.720**	**-**	**-**	**429.720**

El movimiento de la propiedad, planta y equipo por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2016 se registró de la siguiente manera:

	Saldo al 31-dic-2015	Adquisiciones	Reclasificación	Saldo al 31-dic-2016
Terreno	311.137	-	-	311.137
Equipos de Oficina	48.943	-	-	48.943
Vehículos	51.636	-	-	51.636
Equipos de Telecomunicación	466	-	-	466
Equipos de Computación	12.073	5.465	-	17.538
Total	**424.255**	**5.465**	**-**	**429.720**

10. Obligaciones con instituciones financieras

Al 31 de diciembre del 2017, un resumen de las Obligaciones con instituciones financieras como sigue:

	2017
Banco Internacional	
Préstamo por USD$50.000, tasa de interés fija efectiva anual del 9.36%, plazo 12 cuotas mensuales, emitido el 16 de febrero 2017.	8.646
Banco Guayaquil	
Préstamo por USD$200.000, tasa de interés fija efectiva anual del 8.95%, plazo 24 cuotas mensuales, emitido el 29 de Junio de 2016.	53.408

Banco Machala	
Préstamo por USD$40.000, tasa de interés fija efectiva anual del 9.32%, plazo 12 cuotas mensuales, emitido el 15 de Junio de 2017.	21.013
Banco Pichincha	
Préstamo por USD$100.000, tasa de interés fija efectiva anual del 9.33%, plazo 12 cuotas mensuales, emitido el 28 de Julio de 2017.	59.414
Banco Amazonas	
Préstamo por USD$150.000, tasa de interés fija efectiva anual del 8.93%, plazo 360 días, emitido el 14 de septiembre de 2017.	137.982
Préstamo por USD$90.000, tasa de interés fija efectiva anual del 8.85%, plazo 24 meses, emitido el 21 de diciembre de 2017.	90.000
Total obligaciones	**370.463**

Los vencimientos de las obligaciones a corto y largo plazo son como sigue:

	2017
2018	323.541
2019	46.922
Total	**370.463**

11. Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el detalle de la composición de acreedores comerciales y otras cuentas por pagares como sigue:

	2017	**2016**
Proveedores	759.089	1.084.066
Documentos por pagar	138.679	-
Obligaciones con el IESS	9.195	9.728
Tarjetas de crédito	5.078	582
Otras cuentas por pagar	513.861	177.897
Total	**1.425.902**	**1.272.273**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 las cuentas acreedores comerciales representan facturas pendientes de pago por adquisiciones de bienes y servicios mismas que no contemplan intereses.

12. Otros pasivos corrientes

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el detalle de otros pasivos corrientes como sigue:

	2017	2016
Décimo Tercer sueldo	701	1.018
Décimo Cuarto sueldo	11.132	11.474
Vacaciones	46.308	38.978
Participación de trabajadores	38.339	30.266
Otros beneficios	3.749	2.794
Total	**100.229**	**84.530**

13. Obligaciones por beneficios definidos

Un detalle de las reservas para jubilación patronal y bonificación por desahucio por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016 es el siguiente:

	2017	2016
Jubilación Patronal	22.088	36.799
Bonificación por desahucio	15.436	2.404
Total	**37.524**	**39.203**

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por diez años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. En los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

La Compañía no mantiene un fondo separado para este beneficio, sino que establece una reserva en base a un estudio actuarial realizado durante el año 2017, por una firma de actuarios independiente debidamente calificada.

El método actuarial utilizado para el cálculo de jubilación patronal, es el de "costeo de crédito unitario proyectado".

Al 31 de diciembre del 2017, los fundamentos técnicos utilizados por el actuario para el establecimiento de la reserva para jubilación patronal fueron: a) la remuneración del empleado y disposiciones del Código del Trabajo, que establece que la pensión mensual del empleado por jubilación patronal no podrá ser mayor que el salario básico unificado medio del último año que fue de USD$. 375 (USD$.366 en el 2016), b) 10 años de servicio como mínimo; c) bases demográficas del personal; d) tabla de mortalidad ecuatoriana; y, e) una tasa de interés actuarial del 10% anual.

14. Patrimonio

Capital Social

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el capital social pagado está compuesto por 120.800 acciones ordinarias, con valor nominativo de USD$ 1,00 cada una.

	Acciones		Valor nominal	Participación US$		% Participación	
	2017	2016		2017	2016	2017	2016
Jorge Luís Rosero Toris	**12.072**	12.072	1.00	**12.072**	12.072	**9,99%**	9,99%
Julia Carlota Toris Guerra	**108.728**	108.728	1.00	**108.728**	108.728	**90,01%**	90,01%
Total	**120.800**	120.800		**120.800**	120.800	**100.00%**	100.00%

Reservas

Legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad. Para el periodo en revisión, se autorizó la apropiación para reserva legal de USD$11.410.

15. Ingresos operacionales y otros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, un detalle de ingresos por actividades ordinarias es como sigue:

	2017	2016
Venta de productos terminados	8.127.517	6.413.556
Venta productos varios	18.982	13.036

Venta de servicios	59.614	61.268
Otros ingresos	33.726	77.284
Nota de crédito años anteriores	(1.230)	(50.508)
Descuento en ventas	(213.449)	(152.651)
Total	**8.025.160**	**6.361.985**

16. Impuesto a la renta

Las partidas que afectaron la utilidad contable con la utilidad fiscal de la Compañía, para propósitos de determinación del gasto por impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, fueron las siguientes:

	2017	**2016**
Utilidad antes de impuesto a la renta	255.593	201.771
Participación de trabajadores en utilidades	(38.339)	(30.266)
	217.254	171.505
Más: gastos no deducibles	306.395	89.416
Utilidad Gravable	**523.649**	260.921
Impuesto a la renta 22%	**115.203**	57.403
Tasa impositiva efectiva	**45,07%**	**28,45%**

17. Contingencia

A la fecha de emisión de este informe, las declaraciones de impuesto a la renta correspondiente 2012 a 2017 no han sido revisadas por el Servicio de Rentas Internas. Consecuentemente, la Compañía mantiene la contingencia por cualquier impuesto adicional que pueda resultar por deducciones no aceptadas para fines fiscales. Sin embargo, la Administración considera que de existir revisiones posteriores las posibles observaciones que surgieran no serían significativas.

18. Movimientos y saldos con partes relacionadas

La Compañía en su giro normal de operaciones mantiene operación con partes relacionadas, las mismas que se detallan a continuación:

- La Compañía vende a sus partes relacionadas. Las ventas por este concepto ascendieron a USD$419.127.

- La Compañía compra a sus partes relacionadas. Las compras por este concepto ascendieron a USD$106.938.

- Las cuentas por cobrar resultan por concepto de préstamos.

- Las cuentas por pagar resultan de préstamos recibidos entre las relacionadas.

Un detalle de los saldos con partes relacionadas que resultan de las transacciones antes indicadas al 31 de diciembre del 2017, es el siguiente:

			2017
Activos corrientes:			
Cuentas por cobrar:			**USD$ 68.278**
Telecomunication City S.A.	USD$	65.372	
Transcash S.A.	USD$	2.906	
Pasivos corrientes:			
Cuentas por pagar:			**USD$ 10.256**
Telecomunication City S.A.	USD$	10.240	
IDR S.A.	USD$	16	
Ventas:			**USD$ 419.127**
Telecomunication City S.A.	USD$	174.249	
Transcash S.A.	USD$	244.878	
Gastos:			**USD$ 106.938**
Telecomunication City S.A.	USD$	101.953	
IDR S.A.	USD$	2.500	
Transcash S.A.	USD$	2.485	

19. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2017 y la fecha de aprobación de los estados financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los Estados Financieros adjuntos.