

CONEDERA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

CONEDERA S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 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:

	%
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 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.

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

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:

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
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 el saldo está constituido por:

	(US Dólares)
Ajuste de inventarios	1.534.513
Ajuste de cuentas por pagar	328.933
	<u>1.863.446</u>

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.

CONEDERA S.A.

**PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

3 PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

Impuesto a la renta.- La Ley de Régimen Tributario Interno para el año 2014 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 EFFECTIVO

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

	<u>2014</u>
	(US dólares)
Caja	23.000
Bancos locales	191.802
Cheques postfechados	<u>0</u>
Total	<u>214.802</u>

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

	<u>2014</u>
	(US dólares)
Banco Bolivariano C.A.	156.404
Banco del Pichincha C.A.	14.744
Banco de Guayaquil S.A.	7.185
Varios	<u>13.469</u>
Total	<u>191.802</u>

5 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

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

	<u>2014</u>
	(US dólares)
Clientes	1.777.390
Anticipos a proveedores	25.163
Factoring – Banco Amazonas	23.649
Empleados	<u>8.579</u>
Subtotal	1.834.781
(-)Provisión de cuentas incobrables	<u>(15.778)</u>
Total	<u>1.819.003</u>

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

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

CONEDERA S.A.**PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014****5 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR (Continuación)**

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 el año terminado el 31 de diciembre del 2014 fue como sigue:

	<u>2014</u>
	(US dólares)
Saldo al principio de año	15.778
Provisión con cargo a resultados	<u>0</u>
Saldo al final del año	<u>15.778</u>

6 INVENTARIOS

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

	<u>2014</u>
	(US dólares)
Mercadería disponible para la venta	1.584.090
Productos en proceso	13.205
Inventario en consignación	<u>6.661</u>
Total	<u>1.603.956</u>

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

7 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

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

	<u>2014</u>
	(US dólares)
Retenciones en la fuente	69.280
Crédito tributario de años anteriores	<u>19.620</u>
Total	<u>88.900</u>

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.

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

8 PROPIEDADES Y EQUIPOS

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

<u>Costo:</u>	<u>Saldos al</u> <u>31-dic-13</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ventas</u>	<u>Saldos al</u> <u>31-dic-14</u>
		(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	<u>51.636</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>51.636</u>
Subtotal	327.415	321.154	(230.000)	418.569
<u>Depreciación Acumulada</u>				
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	<u>(32.088)</u>	<u>(10.327)</u>	<u>0</u>	<u>(42.415)</u>
Subtotal	<u>(72.471)</u>	<u>(17.090)</u>	<u>27.058</u>	<u>(62.503)</u>
Total	<u>254.944</u>	<u>304.064</u>	<u>(202.942)</u>	<u>356.066</u>

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 SOBREGIROS BANCARIOS

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

	<u>2014</u>
<u>Sobregiros Contables:</u>	(US dólares)
Banco Internacional S.A.	<u>11.287</u>
Total	<u>11.287</u>

10 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

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

	<u>2014</u>
	(US dólares)
Proveedores locales	121.717
Proveedores del exterior	637.948
Cuentas por pagar relacionadas	11.296
Cuentas por pagar SRI	163.893
Cuentas por pagar IESS	10.729
Cuentas por pagar varias	<u>162.293</u>
Total	<u>1.107.876</u>

CONEDERA S.A.

**PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

10 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR (Continuación)

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

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

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

11 GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Los movimientos de gastos acumulados por el año terminado al 31 de diciembre del 2014, como sigue a continuación:

	<u>Beneficios Sociales</u>	<u>Particip. a trabajadores</u>	<u>Impuesto a la Renta</u>	<u>Total</u>
		(US dólares)		
Saldo final diciembre 31, del 2013	<u>19.205</u>	<u>15.311</u>	<u>76.268</u>	<u>110.784</u>
Provisión	66.621	18.132	96.488	181.241
(-) Pago	<u>(38.451)</u>	<u>(15.311)</u>	<u>(76.268)</u>	<u>(130.030)</u>
Saldo final diciembre 31, del 2014	<u>47.375</u>	<u>18.132</u>	<u>96.488</u>	<u>161.995</u>

12 OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

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

	<u>2014</u>
	(US dólares)
Obligaciones financieras – Banco Procredit S.A.	114.706
Obligaciones financieras- Banco de Guayaquil S.A.	55.272
Obligaciones financieras- Banco de Machala S.A.	38.277
Obligaciones financieras- Banco de Amazonas S.A.	38.031
Obligaciones financieras- Banco Internacional S.A.	<u>22.812</u>
Subtotal	269.098
Accionistas	517.407
Desahucio	3.118
Jubilación patronal	<u>19.143</u>
Total	808.766
(-)Porción corriente de obligaciones a largo plazo	<u>(195.343)</u>
Total	<u>613.423</u>

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

12 OBLIGACIONES A LARGO PLAZO (Continuación)

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

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

Al 31 de diciembre del 2014, 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%.

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 el año 2014, es como sigue:

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

12 OBLIGACIONES A LARGO PLAZO (Continuación)

	<u>Jubilación</u>	<u>Desahucio</u>
	<u>Patronal</u>	
	(US dólares)	
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	<u>19.143</u>	<u>3.118</u>

13 CAPITAL SOCIAL

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

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

14 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.

15 TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

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

	<u>2014</u>
	(US dólares)
<u>Cuentas por cobrar:</u>	
Telecommunication – City S.A. Telecisa	145
<u>Inventarios en consignación</u>	
Telecommunication – City S.A. Telecisa	6.661
<u>Cuentas por pagar:</u>	
Accionistas	517.557
Jorge Rosero Moreno	11.296
<u>Ingresos</u>	
Telecommunication – City S.A. Telecisa	304.194
Accionistas	474
Transcash S.A.	345
Ricardo Rosero Toris	19

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

15 TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS (Continuación)

	<u>2014</u> (US dólares)
<u>Costo de venta:</u>	
Telecommunication – City S.A. Telecisa	201.492
Accionistas	387
Transcash S.A.	244
Ricardo Rosero Toris	13
 <u>Gastos:</u>	
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.

16 IMPUESTO A LA RENTA

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

		<u>2014</u> (US dólares)
Utilidad del ejercicio	(A)	120.876
(-) 15% de Participación de trabajadores	(B)	(18.132)
(+) Gastos no deducibles		<u>335.840</u>
Base imponible		438.584
(-) 22% Impuesto a la renta	(C)	<u>(96.488)</u>
Utilidad neta del ejercicio (A-B-C)		<u>6.256</u>

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.

CONEDERA S.A.

**PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

16 IMPUESTO A LA RENTA (Continuación)

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.

17 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, 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, 10, 12 y 15 a los estados financieros.

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.
