

INFORME ANUAL

GERENCIA GENERAL

LIDENAR S.A.

AV. G. J. RAMIREZ DAVLOS
Y PEGREGAL
CUENCA, ECUADOR

INFORME ANUAL DE LA GERENCIA GENERAL

EJERCICIO ECONÓMICO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

Señores Socios: De conformidad con las disposiciones legales y dando cumplimiento al Artículo 25 de los estatutos de la compañía, presentamos el presente Informe conjunto de la Presidencia Ejecutiva y Presidencia del Directorio de la Compañía, y ponemos a consideración de la Junta General de socios, el informe anual respecto a la marcha de la misma y los resultados obtenidos en el ejercicio correspondiente al 2015.

1. ENTORNO NACIONAL

Al cierre del año 2015 el Producto Interno Bruto es US\$69,969 millones (a dólares constantes del 2007 según el Banco Central del Ecuador, en dólares nominales US\$100,871.7 millones), tiene como moneda oficial el dólar americano y su principal fuente de recursos es la exportación de petróleo, así como otras exportaciones denominadas tradicionales entre las que se encuentran el banano, el camarón, café, cacao y otros artículos primarios. Además de petróleo, que en términos nominales representa un 7.34% de la economía, Ecuador tiene como fuentes de ingreso importantes: las remesas de los migrantes, las cuales en los últimos años han promediado alrededor de 2,400 millones de USD anuales, y la exportación de productos tradicionales como banano y plátano, café y elaborados, camarón, cacao y elaborados, atún y pescado, que en el mismo período promediaron los 6,277 millones de USD anuales. Al cierre del año 2015 las remesas totalizaron en 2,377 millones de USD, en el 2015 estas fueron de 2,451 millones de USD, mientras la exportación de los productos tradicionales de enero a diciembre de 2015 alcanzó los 6,277 millones de USD, un 13.14% menos que el año 2015.

El crecimiento del PIB real en los últimos 5 años ha promediado 4.23%, con valores por encima del promedio en los años 2011 y 2012, y con valores menores en los años 2010, 2013, 2014 y 2015, año en que el Gobierno previó un crecimiento del 1.9% según el Banco Central y que alcanzó un modesto 0.30%.

Por el lado de la demanda, el componente principal es el consumo de los hogares, el cual a 2015 representó aproximadamente el 60.98% del Producto Interno Bruto, la formación bruta de capital fijo (inversión) fue del 26.93% del PIB al, el consumo del Gobierno representó el 14.60% y la variación de existencias (inventarios) el 0.47%. Si sumando los componentes de la demanda agregada se obtiene como resultado un valor de 102.98% del PIB, este se ajusta a través de la balanza comercial, la cual registra importaciones netas de 2.98% del PIB en términos nominales.

En años anteriores, el estado ha privilegiado un modelo en el que la inversión ha provenido mayoritariamente del sector público. La inversión total de la economía, a pesar de la infraestructura construida por el gobierno, no es superior

en términos del PIB a aquel de la denominada "larga noche neoliberal." En el año 2015 el gobierno tuvo que enfrentar una crisis fiscal considerable dada la reducción del precio del petróleo WTI referencial para el Petróleo Ecuatoriano mismo que llegó a bajar hasta 38.92 en su punto más bajo del 2015. Sin embargo de que el principal motor de la economía en los últimos años ha sido el sector público, el grado de crecimiento del consumo del gobierno y su aporte a la economía ha venido en descenso desde el año 2012, pero particularmente en los años 2015 y 2016 debido a la reducción del precio del petróleo.

Este movimiento en el mercado internacional del petróleo ha tenido una gran repercusión sobre el dinamismo de la economía, altamente dependiente del consumo y de la inversión de sector público. Las medidas arancelarias tomadas al final del primer trimestre del año 2015 han afectado al sector del comercio más dependiente de las importaciones, sin embargo, la reducción de la liquidez de la economía, y de los ingresos estatales han ocasionado una desaceleración importante de la construcción que ha sido el más afectado por los planes de austeridad fiscal. La balanza comercial no petrolera siempre ha registrado un déficit importante que en ausencia de precios altos de petróleo se ha hecho más evidente. El crecimiento del PIB del 0.3% en el 2015 implica una importante desaceleración, considerando que en el tercer trimestre y cuarto trimestre se registran tasas negativas de crecimiento respecto a los trimestres del año 2015. Las previsiones de varios organismos internacionales respecto al desempeño económico del país en el año 2016 no son alentadoras y apuntan a una contracción tanto para este año como para el año 2017.

El sector exportador de productos tradicionales ha contribuido al crecimiento mientras que construcción y manufactura redujeron de forma importante su contribución al crecimiento del PIB. La formación Bruta de Capital Fijo (FBKF) solo creció 1.02% y es notoria la desaceleración del crecimiento de depósitos y créditos al sector privado. De hecho el Banco Central proyecta una reducción del 7.33% en la FBKF.

Las tasas de interés activas y pasivas referenciales se mantuvieron estables, sin embargo, las tasas de créditos de corto plazo se elevaron a lo largo del ejercicio económico, registrando un incremento de 93 puntos base, respecto a diciembre del 2015. Los depósitos totales registraron una importante reducción del 23.17% del mientras que el crédito se redujo en 3.55%. Los créditos a empresas decrecieron en 14.17%, mientras que los créditos a hogares se redujeron en 2.32%. La cartera vencida de créditos a empresas registró un crecimiento de 18.23% anual, mientras que la cartera vencida de créditos otorgados a hogares (consumo y vivienda) creció en 16.29% con lo cual los índices de cartera vencida de ambos segmentos, respectivamente pasaron de 3.19%, y 5.17% en el 2015 a 2.86% y 6.73% en el 2016, un incremento notable en la morosidad de la cartera de créditos otorgados a hogares, según la clasificación prevista por el Banco Central del Ecuador.

En lo referente a la ejecución presupuestaria del Gobierno Central, los ingresos fiscales corrientes y de capital alcanzaron \$20.111.6 millones, mientras que los egresos corrientes y de capital registraron un valor de \$22.567.4 millones, es decir se produjo un déficit de \$2.415.8 millones mismo que fue financiado con endeudamiento interno y externo. Durante el año 2016 los ingresos fiscales crecieron 6.3% mientras que los egresos se redujeron en 14.13%. La composición de los ingresos fiscales es 14.15% ingresos petroleros, y el restante (85.87%) corresponde a ingresos no petroleros. Los ingresos petroleros tuvieron un crecimiento de 25.7% con respecto al año 2015, mientras que los no petroleros alcanzaron 3.67% de crecimiento, siendo los aranceles los

que más crecieron con el 47%, e impuestos como el IVA, e ICE, y el ISD, los que menor crecimiento tuvieron.

En cuanto a comercio exterior se refiere, las importaciones alcanzaron \$20,446 millones, y decrecieron en 33.0%, siendo notoria la reducción del ritmo de crecimiento de las importaciones de bienes de consumo. La tasa de crecimiento promedio anual de las importaciones de bienes de consumo entre el 2008 y 2015 alcanzó 0.34%, mientras que en el 2015 ésta se redujo a -28.78%, siendo la mayor reducción del crecimiento en los bienes de consumo duraderos, cuya tasa de crecimiento cayó a -38.11% anual. La importación de materias primas se redujo, registrando una reducción de 25.67%, reflejando en parte la importante reducción de la importación de materiales de construcción que cae 48.4%, reflejo de la desaceleración en inversión pública en infraestructura, siendo lo más preocupante la reducción de la importación de materias primas industriales cuya tasa de crecimiento es de -22.47%. En lo que se refiere a bienes de capital, la tasa de decrecimiento de estas importaciones es muy superior a la de años anteriores con 31.19%. Las exportaciones por otra parte, alcanzan \$18,330 millones, con un decrecimiento de 38.72%. En el grupo de las exportaciones tradicionales el petróleo crudo decreció en 57.04% al igual que el camarón (-21.58%), el atún -28.98%, mientras que otros productos tradicionales decrecieron como el banano -6.36%, el café -29.37%, y el cacao un modesto crecimiento de 2.64%. En lo que respecta a productos industrializados sus exportaciones alcanzaron un decrecimiento de 20.32% entre los que vale mencionar los sectores de productos elaborados del mar -32.99%, Químicos y fármacos, -7.06% y manufacturas de metales -13.62%. El sector de manufactura de sombreros creció 6.22% y los textiles decrecieron 13.46%.

El mercado laboral ecuatoriano ha generado indicadores negativos según las estadísticas del INEC proporcionadas por el Banco Central del Ecuador. El índice de desocupación se incrementó del 4.5% al cierre del 2015 al 5.6% de la Población Económicamente Activa al cierre del 2015. El índice de subocupación también se incrementa en el mismo período al pasar de 50.5% a 52.2%.

Durante el año 2015 el gobierno decretó una nueva alza en el Salario mínimo del 10.61% con lo cual el salario mínimo se ubicó en \$322.00.

Respecto al nivel general de precios de la economía, la variación porcentual del Índice de Precios al Consumidor Urbano (IPC-U) registró una variación del 3.67% durante el año 2015.

LA EMPRESA

La entrada en vigencia de la reforma arancelaria aprobada a finales del primer trimestre del 2015 incrementó vía salvaguardias cambiarias 2800 partidas arancelarias, lo cual afectó a productos de consumo, materias primas y bienes de capital. La intención del gobierno era de reducir la salida de divisas para evitar una afectación a la liquidez de la economía y la competitividad de las exportaciones. Nuestros países vecinos, Colombia y Perú sufrieron depreciaciones de sus monedas en los mercados cambiarios lo que abarató rotablemente sus exportaciones, con lo cual se justificó la medida de gravar ampliamente las importaciones, por un plazo no mayor a 15 meses. Con este plazo de vigencia, de acuerdo a las reglas de la OMC, las salvaguardias deberán ser levantadas en el mes de Junio del 2016 con lo cual el gobierno ha empezado un plan para progresivamente levantar la medida.

Hacia finales de año, el gobierno modificó varias de las medidas arancelarias permitiendo la importación sin cupos de equipos celulares por parte de las comercializadoras que estén registradas en la actividad sin registrarse a una asignación de cupo por empresa, sino más bien un cupo general por sector. Adicionalmente se liberó la importación de equipos celulares por parte de personas naturales a través de Courier con lo cual sectores como el ensamblaje de celulares fueron afectados al cejar de existir ventajas competitivas para los productores nacionales, con lo cual se espera que el cierre de empresas ensambladoras continúe hasta la virtual desaparición del sector.

Al 31 de Diciembre del 2015 el total de activos alcanzó \$ 3'179,703.64 un crecimiento del 13% sobre el monto de activos totales registrado en el 2014. Del total de activos \$ 3'159,084.13 corresponden a activos corrientes, mientras que el restante corresponde a activos de largo plazo, entre ellos, propiedad planta y equipo e intangibles. El total de pasivos de la compañía alcanzó \$ 2'463,470.75 comparado con los \$ 2'428,064.20 registrados en el año 2014, es decir un incremento de 1% fundamentalmente concentrado en cuentas por pagar a proveedores. De este total de pasivos los \$ 2'423,432.71 corresponden a pasivos corrientes y \$ 40,038.04 son pasivos de largo plazo. El patrimonio neto al cierre del ejercicio económico alcanzó \$ 425,751.91

Las ventas netas del 2015 registraron \$ 8'989,180.72. El costo de ventas de la compañía alcanzó \$ 7'329,871.56

Los gastos de administración alcanzaron \$ 720,215.03. El gasto de ventas alcanzó \$ 305,106.03 mientras que los gastos financieros alcanzaron \$ 86,884.07 y otros gastos no operacionales fueron de \$ 8,499.00

Como consecuencia de lo antes mencionado, la rentabilidad de la empresa, alcanzó \$ 537,605.03 antes de impuestos.

PROPUESTA DE REPARTO DE UTILIDADES

La administración de la Compañía preparó los estados de resultados del período 2015 considerando la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y realizó la conciliación contable y tributaria de conformidad con las mismas y la normativa tributaria vigente.

Los Estados Financieros de la Compañía se detallan al final del presente informe.

PROYECCIÓN PARA EL 2016

Nuestra visión respecto al desempeño de la economía en el 2016 se mantiene bajo los mismos supuestos que dirigieron la economía en el 2015. Es decir, recursos limitados en la caja fiscal, y un precio internacional del petróleo reducido que continuará teniendo un impacto gravitante respecto a la liquidez de la caja fiscal. No se descarta que ante el crecimiento del gasto corriente, una nueva reforma tributaria pueda ser aprobada por la Asamblea, creando nuevos impuestos o incrementando la tarifa de los impuestos actuales. No hay que perder de vista que los impuestos indirectos continúan siendo la principal fuente

de financiamiento del estado, y el IVA aporta una porción muy importante de estos ingresos, teniendo una tarifa mucho más baja que el resto de Latinoamérica, así que podría ser incrementada. Otras tarifas de impuestos susceptibles de reforma son la tarifa del Impuesto a la Renta, el Impuesto a la Salida de Divisas y el Impuesto a los Consumos Especiales. En la medida que los ingresos tributarios sean insuficientes, el Fisco no ha dudado en recurrir a las facilidades crediticias con la República Popular de China, y aunque las autoridades económicas han insinuado un regreso del Ecuador a los mercados internacionales de deuda, la realidad respecto a las tasas de interés que podría obtenerse en una emisión de bonos hace esta posibilidad inconveniente, considerando que el índice de riesgo país (1145 puntos), lo cual implicaría una tasa de rendimiento superior al 15% en emisiones de títulos a largo plazo.

La reducción de los depósitos en el sector financiero, así como la incertidumbre generada por la errática política monetaria continuarán teniendo un impacto importante en la actividad financiera. En todo caso el sector financiero enfrenta dificultades para generar rentabilidad aunque la liberación de ciertas tasas por servicios y comisiones puede tender a aliviar su situación de rentabilidad. Es muy probable que en busca de mejorar su rentabilidad y procurar un sano crecimiento, el sector financiero se vea obligado a reducir personal y automatizar sus procesos. En todo caso, el sector financiero se encuentra sólido y solvente, y continúa líquido, lo que hace pensar que el segmento corporativo continuará siendo un sector atractivo para la banca debido a los bajos costos operativos de colocación y a la mayor transaccionalidad, mientras que el crédito de consumo, ya desestimulado por el gobierno, tendrá menos incentivos por sus mayores costos transaccionales, lo cual incidirá en la demanda interna.

La recuperación de la economía mundial continúa incierta. Las mayores economías del mundo muestran indicadores mixtos que no apuntan a un repunte sólido del empleo y crecimiento económico. Las dificultades que tienen los países de la eurozona implicarán varios años de ajustes y sacrificios. Por otro lado el crecimiento de la economía China parece haberse estancado lo que podría generar nuevas políticas para tratar de estabilizar y promover el crecimiento a largo plazo.

EQUIPO Y TALENTO HUMANO

Durante el año 2015 se cumplió con la conformación del Comité Paritario de Seguridad y Salud Ocupacional y se difundieron las políticas de seguridad industrial de la Compañía a nivel de todas las agencias, oficinas y planta. Hemos continuado enfatizando la difusión de los valores internos de la compañía, buscando desarrollar el equipo de trabajo bajo los principios de la ética que privilegia la honestidad, solidaridad y la fe en los principios cristianos, por lo cual debo presentar mi agradecimiento sincero a todos los trabajadores de la Compañía por su constante y diario trabajo.

CUMPLIMIENTO

En el año 2015 la administración de la compañía ha cumplido con sus obligaciones legales y con las disposiciones de la Junta General de Socios.

AGRADECIMIENTO

Nuestro más profundo agradecimiento a los señores socios de la Empresa LIDENAR S.A. por la confianza, el apoyo y la fe en las labores de la Gerencia de la compañía, que nos ha permitido lograr los objetivos propuestos durante el año 2015.

Gracias.



HENRY XAVIER AGUILAR MOSQUERA
GERENTE GENERAL
LIDENAR S.A.

LIDENAR S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

4	INGRESOS		
401	...INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		
4101	.....VENTA DE BIENES		
410101	.....Venta de Bienes Celulares Importado	1,876,024.35	
410102	.....Venta de Bienes Celulares Ensambla	1,310.50	
410104	.....Venta de Bienes Repuestos	31,751.95	
410110	.....Venta Accesorios Micro SD	17,185.68	
410111	..... Venta Accesorios	10,731.92	
410113	..... Venta Celulares Reciclados	5,175.00	
	TOTAL .....VENTA DE BIENES	6,157,353.40	
4202	.....PRESTACION DE SERVICIOS		
4304	.....OTROS INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS		
430401	..... Otros Ingresos por Actividades Ordin	17,806.77	
	TOTAL .....OTROS INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS	17,806.77	
	TOTAL .....INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	6,175,160.17	
47	.....OTROS INGRESOS POR ACTIVIDADES NO ORDINARIAS		
4701	.....INTERESES FINANCIEROS		
470102	.....Intereses Financieros	271.32	
	TOTAL .....INTERESES FINANCIEROS	271.32	
4702	.....OTROS INGRESOS		
470201	.....Otros Ingresos Actividades no Ordin	32,769.11	
	TOTAL .....OTROS INGRESOS	32,769.11	
	TOTAL .....OTROS INGRESOS POR ACTIVIDADES NO ORDINARIAS	33,040.43	
	TOTAL INGRESOS		6,208,200.60
5	COSTOS Y GASTOS		
51	...COSTOS DE VENTAS		
5101	.... COSTO DE VENTA		
510101	.... ..COSTO DE VENTA		
51010101	..... Costo de Venta Celulares Importado	7,244,291.04	
51010102	..... Costo de Venta Celulares Ensamblar	1,115.00	
51010104	..... Costo de Venta Repuestos	36,744.85	
51010110	..... Costo de Venta Accesorio Micro SD	14,564.17	
51010111	.....Costo de Ventas Accesorios	10,989.32	
51010113	.....Costo de Venta Celulares Reciclados	73,451.05	
	TOTAL ...COSTOS DE VENTAS	7,280,915.38	
57	...GASTOS		
5201	.....GASTOS DE ADMINISTRACION		
520101	.....GASTOS DE NOMINA		
52010101	.....Sueldos	158,228.67	
52010105	.....Comisiones	5,116.72	
	TOTAL .....GASTOS DE NOMINA	163,345.39	
52010107	.....APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL		
5201010701	.....Aporte Patronal 11.13%	19,815.21	
5201010702	.....Fondo de Reserva	12,722.58	
	TOTAL .....APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL	32,537.79	
52010103	.....BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES		
5201010301	.....Dev. en Terce. Sueldo	9,974.28	
5201010302	.....Dev. en Cuatr. Sueldo	2,757.31	
5201010303	.....Vacaciones	6,776.47	
5201010305	.....Cumplimiento Salario Digno	25.88	
	TOTAL .....BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	19,534.94	
52010104	.....GASTOS PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS		
5201010401	.....Agasajes al Personal	1,786.47	
5201010402	.....Beneficiencia por Etadencia	700	
5201010403	.....Alimentacion	4,585.75	
5201010404	.....Atencion	251.98	
5201010405	.....Gastos Medicos	346	
5201010406	.....Uniformes	1,846.20	
	TOTAL .....GASTOS PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	10,216.83	
52010105	.....HONORARIOS		
5201010501	.....Honorarios Profesionales a Personas	26,267.16	
5201010502	.....Honorarios Profesionales a Socios	210,425.37	
	TOTAL .....HONORARIOS	236,692.53	

520106	.....CELULARES RECICLADOS	
520107	.....VALOR DE BAJA DE INVENTARIOS	
520107A1	.....Valor de Baja de Inventarios	7,364.16
	TOTAL .....VALOR DE BAJA DE INVENTARIOS	
520108	.....MANTENIMIENTO	
52010801	.....Mantenimiento Vehiculos	2,571.70
52010804	.....Mantenimiento Eq. Externos	531.99
52010805	.....Mantenimiento Oficina	23,331.79
	TOTAL .....MANTENIMIENTO	
520109	.....ARRENDAMIENTO OPERATIVO	
52010901	.....Arrendo locales	31,581.00
	TOTAL .....ARRENDAMIENTO OPERATIVO	
520110	.....COMBUSTIBLES	
52011001	.....Combustibles	1,891.00
	TOTAL .....COMBUSTIBLES	
520115	.....TRANSPORTE AEREO Y TERRESTRE	
52011501	.....Transporte Guanoindas	15,731.06
	TOTAL .....TRANSPORTE AEREO Y TERRESTRE	
520116	.....GASTOS DE GESTION agencias a favor de trabajadores y accionistas	
52011601	.....Parqueadero Vehiculos	84.76
	TOTAL .....GASTOS DE GESTION agencias a favor de trabajadores y accionistas	
520117	.....GASTOS DE VIAJE	
52011701	.....Pasajes Aereos	18,743.58
52011703	.....Viajes Hospedaje	6,874.49
52011704	.....Viajes Alimentacion	41.12
	TOTAL .....GASTOS DE VIAJE	
520118	.....AGUA ENERGIA LUZ Y TELECOMUNICACIONES	
52011801	.....Energia Electrica	1,621.96
52011802	.....Agua Potable y Alcantarillado	221.52
52011803	.....Telefono Fijo	1,443.84
	TOTAL .....AGUA ENERGIA LUZ Y TELECOMUNICACIONES	
520119	.....NOTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PROPIEDAD O MERCANTILES	
52011901	.....Notarios y Registradores de la Prop	932.68
	TOTAL .....NOTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PROPIEDAD O MERCANTILES	
520120	.....IMPUESTOS TASAS CONTRIBUCIONES Y OTROS	
52012003	.....Contribucion Superintendencia de Co	2,317.40
52012004	.....Otros Tasas y Contribuciones a Imp	2,403.40
	TOTAL .....IMPUESTOS TASAS CONTRIBUCIONES Y OTROS	
520122	.....CONTRIBUCIONES	
52012202	.....Contribucion Camara de Comercio	200
	TOTAL .....CONTRIBUCIONES	
520123	.....PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	
52012302	.....Gastos de Depreciaciones de Instal	31.9
52012303	.....Gastos de Depreciaciones de Muebl	290.45
52012305	.....Gastos de Depreciacion de Equipos de	7,308.19
	TOTAL .....PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	
520125	.....INTANGIBLES	
52012502	.....Amortizacion de Software	666.58
	TOTAL .....INTANGIBLES	
520127	.....GASTO POR CUENTAS INCORRIBLES	
52012701	.....Gasto por cuentas incobrables	108,906.45
	TOTAL .....GASTO POR CUENTAS INCORRIBLES	
520133	.....VALOR NETO DE REALIZACION DE INVENTARIOS	
52013301	.....Valor Neto de Realizacion de Invent	38,811.37
	TOTAL .....VALOR NETO DE REALIZACION DE INVENTARIOS	
520134	.....SUMINISTROS Y MATERIALES DE OFICINA	
52013401	.....Suministros y Materiales de Oficina	2,096.66
52013402	.....Papelera y trabajos de Imprenta	81
52013403	.....Utiles de Empleo	256.04
	TOTAL .....SUMINISTROS Y MATERIALES DE OFICINA	
520135	.....OTROS GASTOS ADMINISTRATIVOS	
52013510	.....Otros Gastos Administrativos	568.7
	TOTAL .....OTROS GASTOS ADMINISTRATIVOS	
	TOTAL .....GASTOS DE ADMINISTRACION	720,215.03

5202	... GASTOS DE VENTAS		
520201	... GASTOS DE NOMINA DE VENTAS		
52020101	..... Sueldos	17,125.43	
52020102	..... Sobretiempos	103.98	
52020103	..... Comisiones	9,315.15	
	TOTAL GASTOS DE NOMINA DE VENTAS		
520202	..... APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL incluido fondo de reserva		
52020201	..... Aporte Patronal 12.15%	3,005.50	
52020202	..... Fondo de Reserva	134.38	
	TOTAL APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL incluido fondo de reserva		
520203	..... BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES		
52020301	..... Décimo Tercer Sueldo	2,049.67	
52020302	..... Décimo Cuarto Sueldo	892.97	
52020303	..... Vacaciones	1,106.74	
	TOTAL BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES		
520207	..... COMISIONES		
52020701	..... Comisiones a Clientes	191,829.94	
	TOTAL COMISIONES		
520211	..... PROMOCION Y PUBLICIDAD		
52021101	..... Promocion y Publicidad	50,741.90	
	TOTAL PROMOCION Y PUBLICIDAD		
520212	..... COMBUSTIBLES		
52021201	..... Combustibles	16,741.00	
	TOTAL COMBUSTIBLES		
520216	..... GASTOS DE GESTION agasajos a accionistas trabajadores y clientes		
52021601	..... Gastos de Atencion a Clientes	24,682.60	
52021602	..... Insumos de Galerija	81.8	
	TOTAL GASTOS DE GESTION agasajos a accionistas trabajadores y clientes		
520217	..... GASTOS DE VIAJE		
52021701	..... Viajes Motivacion	41.88	
52021702	..... Viajes Alimentacion	742.64	
	TOTAL GASTOS DE VIAJE		
520219	..... VALOR NETO DE LA REALIZACION DE INVENTARIOS		
52021901	..... Gasto por Suavizado de Mantenim	1,200.00	
	TOTAL VALOR NETO DE LA REALIZACION DE INVENTARIOS		
520217	..... OTROS GASTOS VENTAS		
52021701	..... Servicio de Cafafast	1,156.00	
52021702	..... Otros Gastos	201.48	
52021703	..... Servicio de Verdere	300	
	TOTAL OTROS GASTOS VENTAS		
	TOTAL GASTOS DE VENTAS		376,105.08
5203	..... GASTOS FINANCIEROS		
520301	..... INTERESES		
52030101	..... Interes Prestamo Financiero	70,715.37	
52030102	..... Interes por Sobregiros	5,481.07	
	TOTAL INTERESES		
520302	..... COMISIONES		
52030201	..... Comision Servicios Financieros	10,676.63	
	TOTAL COMISIONES		
520303	..... GASTOS DE FINANCIAMIENTO DE ACTIVOS		
520305	..... OTROS GASTOS FINANCIEROS		
	TOTAL GASTOS FINANCIEROS		86,873.07
5206	..... GASTOS NO DEDUCIBLES		
520601	..... GASTOS NO DEDUCIBLES		
52060101	..... Adquisiciones sin Comprobantes de	6,065.84	
52060102	..... Retenciones que Asume la Empresa	50.88	
52060103	..... Impuestos no Deducibles al R	253.71	
52060104	..... Interes y Multas	289.85	
52060105	..... Adquisiciones sin Comprobantes de	1,044.68	
52060107	..... Perdida por Obsolescencia de Inventar	750.95	
	TOTAL GASTOS NO DEDUCIBLES		
	TOTAL GASTOS NO DEDUCIBLES		8,495.01
	TOTAL GASTOS		1,120,704.15
	TOTAL COSTOS Y GASTOS		8,450,575.60

6	RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO OPERACIONES CONTINUADAS		
61	GANANCIA PERDIDA OPERACIONES CONTINUADAS		
6101	..... GANANCIA PERDIDA ANTES DE TRABAJADORES FIJOS A LA VENTA		
6102	..... 15 PARTICIPACION A TRABAJADORES		
610201	..... 15% Participacion a Trabajadores	80,640.75	
	TOTAL 15 PARTICIPACION A TRABAJADORES		80,640.75
6103	..... IMPUESTO A LA RENTA DEL EJERCICIO		
610301	..... Impuesto a la Renta del Ejercicio	125,727.25	
	TOTAL IMPUESTO A LA RENTA DEL EJERCICIO		125,727.25
6104	..... RESERVA LEGAL		
610401	..... Reserva Legal 10%	33,122.71	
	TOTAL RESERVA LEGAL		33,122.71
	TOTAL GANANCIA PERDIDA OPERACIONES CONTINUADAS		239,500.61
	TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO OPERACIONES CONTINUADAS		298,104.42
	RESULTADO del EJERCICIO		298,104.42

 HENRY XAVIER AGUILAR ROSOLERA
 C.I. 0002794988
 GERENTE GENERAL



 NORMA MARÍN & RAMÓN LLAMAS
 -C.I. 0124504113
 CONTADOR GENERAL

LIDENAR S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

1	ACTIVO		
101	...ACTIVO CORRIENTE		
10101	.....EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO		
1010101	.....CAJA CHICA		
1010102	.....CAJA GENERAL		
1010103	.....BANCOS NACIONALES		
101010301	.....Banco Bolivariano 852-8	125,51	
101010302	.....Banco Bolivariano 606-3	22,65	
101010303	.....Banco Veneçuela	41.251,71	
101010304	.....Cooperativa Afonso Jandirillo	1.001,67	
101010307	.....Banco de Nuchala C.A. Cte. 405	341,15	
101010309	.....Banco Produanco	116,31	
101010310	.....Banco Internacional	6.609,92	
101010311	.....Banco del Austro	71.010,36	
101010312	.....Banco del Pacifico	394	
101010313	.....Banco Solitario	50	
101010314	.....Banco Internacional 6527	1.601,52	
	TOTAL.....BANCOS NACIONALES		129.165,00
10102	.....ACTIVOS FINANCIEROS		
1010201	.....CLIENTES LOCALES		
101020101	.....Clientes locales	1.647.031,61	
101020102	.....Clientes que cancelan con Tfi	345,43	
	TOTAL.....CLIENTES LOCALES		1.647.377,04
1010210	.....CUENTAS POR COBRAR COMPANIAS RELACIONADAS		
101021001	.....Cuentas por Cobrar a Emisur	340,75	
101021002	.....Cuentas por Cobrar Hipetron	381.302,24	
101021003	.....Cuentas por Cobrar Gidemon	10.485,71	
101021004	.....Cuentas por Cobrar Empresa	3.270,00	
101021005	.....Cuentas por Cobrar Empresa	21.300,00	
101021006	.....Cuentas por Cobrar Hipetron	31.000,00	
101021007	.....Cuentas por Cobrar Ushgafa S	5021,28	
	TOTAL.....CUENTAS POR COBRAR COMPANIAS RELACIONADAS		48.569,78
1010220	.....PRESTAMOS POR COBRAR EMPLEADOS		
101022001	.....Hipoteca Personal	19.125,45	
	TOTAL.....PRESTAMOS POR COBRAR EMPLEADOS		19.125,45
1010230	.....CUENTAS POR COBRAR A TERCEROS		
101023001	.....Cuentas por Cobrar Fernando	7.130,35	
101023002	.....Cuentas por Cobrar Riven Ap	3.393,80	
	TOTAL.....CUENTAS POR COBRAR A TERCEROS		10.524,15
1010240	.....PROVISION CUENTAS INCOBRABLES		
101024001	.....Provision Cuentas Incobrables	108.503,45	
	TOTAL.....PROVISION CUENTAS INCOBRABLES		-108.503,45
	TOTAL.....ACTIVOS FINANCIEROS		2.027.876,97
10103	.....INVENTARIOS		
1010301	.....Bodega Principales		
101030101	.....Mercedesa Disponible Colali	210.198,04	
101030102	.....Mercedesa Disponible Colali	25,83	
101030103	.....Mercedesa Disponible Stipa	7.385,47	
101030107	.....Mercedesa Disponible Pines	71.012,50	
101030110	.....Mercedesa Disponible Acaes	6.277,85	
101030111	.....Mercedesa Disponible Acaes	10,5	
	TOTAL.....BODEGA PRINCIPALES		394.910,25
1010302	.....MERCADERIA EN TRANSITO		
101030201	.....Mercedesa en Transito	29.134,54	
101030202	.....IMPORTACION EN TRANSITO	13.500,71	
101030203	.....IMPORTACION EN TRANSITO	441.022,60	
	TOTAL.....MERCADERIA EN TRANSITO		483.657,85
1010303	.....PROYECTO DE CONSTRUCCION		
101030301	.....Inventarios de Respuestos		
101030302	.....Bodega de Respuestos y Fases	8.199,82	
	TOTAL.....INVENTARIOS DE RESPUESTOS		8.199,82

1010301	..... OTROS INVENTARIOS		
1010301E	..... (-) PROVISION DEL INVENTARIO POR VALOR NETO DE REALIZACION		
1010301E01	..... (-) Provisión de Inventario por	-20,011.27	
TOTAL	PROVISION DE INVENTARIO POR VALOR NETO DE REALIZACION	-20,011.27	
TOTAL	INVENTARIOS		771,751.65
10104	..... SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS		
1010401	..... ANTICIPO A PROVEEDORES		
101040101	..... Anticipo a Proveedores de Bt	2,621.44	
101040102	..... Anticipo a Proveedores de Sr	3,471.04	
101040103	..... Anticipo a Proveedores de Tr	16,961.70	
TOTAL	ANTICIPO A PROVEEDORES	23,054.18	
TOTAL	SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS		23,512.38
10105	..... ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES		
1010501	..... I.V.A. PAGADO POR COMPAÑIAS		
1010502	..... CREDITO TRIBUTARIO I.V.A.		
101050201	..... Crédito Tributario I.V.A. por I	40,101.74	
101050202	..... Crédito Tributario Retenido	6,472.59	
TOTAL	CREDITO TRIBUTARIO I.V.A.	46,574.33	
1010503	..... CREDITO TRIBUTARIO IMPUESTO A LA RENTA I.R.		
101050301	..... Crédito Tributario por Anual	90,328.84	
101050302	..... Retención en la Fuente IR	60,555.47	
101050303	..... Retención en la Fuente ZC	138.64	
TOTAL	CREDITO TRIBUTARIO IMPUESTO A LA RENTA I.R.	151,022.95	
TOTAL	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES		265,664.28
TOTAL	ACTIVO CORRIENTE		3,317,911.14
102	..... ACTIVO NO CORRIENTE		
10201	..... PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO		
1020101	..... TERRENOS		
1020102	..... EDIFICIOS		
1020103	..... CONSTRUCCIONES EN CURSO		
1020104	..... INSTALACIONES		
102010401	..... Centrales Telefónicas	819	
TOTAL	INSTALACIONES		819
1020105	..... MUEBLES Y ENSERES		
102010501	..... Muebles y Enseres	3,915.15	
TOTAL	MUEBLES Y ENSERES		3,915.15
1020106	..... MAQUINARIAS Y EQUIPOS		
1020107	..... NAVES AERONAVES BARCAZAS Y SIMILARES		
1020108	..... EQUIPOS DE COMPUTACION		
102010801	..... Equipos de computación	17,165.52	
TOTAL	EQUIPOS DE COMPUTACION		17,165.52
1020109	..... DEPRECIACION DE INSTALACIONES		
102010901	..... Depreciaciones de Instalaciones	-297.08	
TOTAL	DEPRECIACION DE INSTALACIONES		-297.08
1020110	..... DEPRECIACION DE MUEBLES Y ENSERES		
102011001	..... Depreciaciones de Muebles y Enseres	-722.59	
TOTAL	DEPRECIACION DE MUEBLES Y ENSERES		-722.59
1020111	..... DEPRECIACION DE EQUIPOS DE COMPUTACION		
102011101	..... Depreciación de equipos de C	-7,518.77	
TOTAL	DEPRECIACION DE EQUIPOS DE COMPUTACION		-7,518.77
TOTAL	PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO		3,061.48
10202	..... ACTIVOS INTANGIBLES		
1020201	..... PLIEVALIAS		
1020202	..... MARCAS PATENTES DERECHOS DE LLAVE CLAVES PATRIMONIALES Y OTROS SIMILARES		
102020201	..... Marcas	1,164.00	
TOTAL	MARCAS PATENTES DERECHOS DE LLAVE CLAVES PATRIMONIALES Y OTROS SIMILARES		1,164.00
1020203	..... ACTIVOS INTANGIBLES SOFTWARE		
102020301	..... Software	4,395.00	
TOTAL	ACTIVOS INTANGIBLES SOFTWARE		4,395.00
1020204	..... AMORTIZACION ACUMULADA DE ACTIVOS INTANGIBLES		
102020401	..... (-) Amortización Acumulada	-827.68	
TOTAL	AMORTIZACION ACUMULADA DE ACTIVOS INTANGIBLES		-827.68
1020205	..... DEPRECIACION ACUMULADA DE ACTIVOS INTANGIBLES		
102020501	..... OTROS ACTIVOS INTANGIBLES		
TOTAL	ACTIVOS INTANGIBLES		4,762.32
TOTAL	ACTIVO NO CORRIENTE		12,823.80
TOTAL ACTIVO			3,330,734.94

201	PASIVO		
201	...PASIVO CORRIENTE		
20103	.....CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR		
2010301	.....PROVEEDORES LOCALES		
201030101	.....Proveedores de Bienes Local	120,438.75	
201030102	.....Proveedores de Servicios Loc	23,918.43	
201030103	.....Proveedores de Mercaderías	221,506.81	
TOTAL	.....PROVEEDORES LOCALES		365,864.99
2010302	.....PROVEEDORES DEL EXTERIOR		
201030201	.....Proveedores de Bienes del Ex	1,077,413.90	
TOTAL	.....PROVEEDORES DEL EXTERIOR		1,077,413.90
TOTAL	.....CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR		1,479,276.84
20104	.....OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS		
2010401	.....BANCOS		
201040102	.....Préstamos Banco Pichincha	100,000.00	
201040106	.....Préstamo Banco de Avila	341,226.00	
201040107	.....Préstamo Cooperativa A Form	30,000.00	
TOTAL	.....BANCOS		471,226.00
2010102	.....BANCO DEL EXTERIOR S.A.		
TOTAL	.....OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS		471,226.00
20107	.....OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES		
2010701	.....RETENCIONES EN LA FUENTE DE IMPUESTO A LA RENTA		
201070109	.....Retención IR por Pagar	4,720.41	
TOTAL	.....RETENCIONES EN LA FUENTE DE IMPUESTO A LA RENTA		4,720.41
2010702	.....RETENCIONES EN LA FUENTE DEL IMPUESTO AL VALOR AGREGADO (I.V.A.)		
201070204	.....Retención IVA por Pagar	1,321.56	
TOTAL	.....RETENCIONES EN LA FUENTE DEL IMPUESTO AL VALOR AG		1,321.56
2010705	.....IVA EN VENCIDAS		
201070501	.....IVA por Pagar Período	87,501.19	
TOTAL	.....IVA EN VENCIDAS		87,501.19
2010704	.....IMPUESTO A LA RENTA COMPAÑIA		
201070401	.....Impuesto a la Renta por Pagar	125,707.15	
TOTAL	.....IMPUESTO A LA RENTA COMPAÑIA		125,707.15
2010705	.....OBLIGACIONES CORRIENTES CON EL IESS		
201070501	.....Aporte Individual por pagar	1,682.21	
201070502	.....Aporte Patronal por Pagar	2,162.80	
201070503	.....Fondos de Reserva	112.55	
201070504	.....Préstamos Quirografarios	525.26	
201070505	.....Préstamos Hipotecarios	1,080.00	
TOTAL	.....OBLIGACIONES CORRIENTES CON EL IESS		5,562.82
2010706	.....POR BENEFICIOS DE LEY A FMP/ FANTY		
201070601	.....Declina Tercer Sueldo	540.8	
201070602	.....Declina Cuarto Sueldo	2,069.72	
201070603	.....Vacaciones	12,758.07	
TOTAL	.....POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS		15,372.59
2010707	.....NOVINAS POR PAGAR		
201070701	.....Novinas por Pagar	10,705.33	
201070702	.....Descuento Celular	02	
TOTAL	.....NOVINAS POR PAGAR		10,705.33
2010708	.....PARTICIPACION TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO		
201070801	.....Participaciones de utilidades	80,640.75	
TOTAL	.....PARTICIPACION TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCIC		80,640.75
2010709	.....DIVIDENDOS POR PAGAR		
TOTAL	.....OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES		351,615.80
20109	.....OTROS PASIVOS FINANCIEROS		
2010901	.....OTROS PASIVOS FINANCIEROS		
201090102	.....Depositos no demandados	6,976.79	
TOTAL	.....OTROS PASIVOS FINANCIEROS		6,976.79
TOTAL	.....OTROS PASIVOS FINANCIEROS		6,976.79
20110	.....ANTICIPOS DE CUENTAS		
2011001	.....ANTICIPOS DE CUENTAS LOCALES		
201100101	.....Anticipo Clientes Locales	1,999.02	
TOTAL	.....ANTICIPOS DE CUENTAS LOCALES		1,999.02
2011002	.....ANTICPO DE CUENTAS DEL EXTERIOR		
TOTAL	.....ANTICIPOS DE CUENTAS		1,999.02
20113	.....OTROS PASIVOS CORRIENTES		
2011301	.....OTROS PASIVOS CORRIENTES		

20113	..... OTROS PASIVOS CORRIENTES			
2011301	..... OTROS PASIVOS CORRIENTES			
20113001	..... Cuentas por Pagar Opciones	31.57		
20113002	..... Cuentas por Pagar Celse Agui	120,000.00		
20113005	..... 30 Por Pagar	54,870.70		
TOTAL	..... OTROS PASIVOS CORRIENTES		170,892.27	
TOTAL	..... OTROS PASIVOS CORRIENTES		170,892.27	
TOTAL	..... PASIVO CORRIENTE			2,700,999.53
20207	..... PROVISION POR BENEFICIOS A EMPLEADOS			
2020701	..... JUERACION PATRONAL			
20207001	..... Jubilación Patronal	30,118.49		
TOTAL	..... JUERACION PATRONAL		30,118.49	
2020702	..... OTROS BENEFICIOS A LARGO PLAZO PARA LOS EMPLEADOS			
20207005	..... Provalon por Deshucio	5,913.35		
TOTAL	..... OTROS BENEFICIOS A LARGO PLAZO PARA LOS EMPLEADOS		5,913.35	
TOTAL	..... PROVISION POR BENEFICIOS A EMPLEADOS			40,008.04
TOTAL	..... PASIVO NO CORRIENTE			40,008.04
TOTAL PASIVO				2,506,011.57
3	PATRIMONIO NETO			
301	..... CAPITAL			
30101	..... CAPITAL SUSCRITO e PAGADO			
3010101	..... CAPITAL SUSCRITO e PAGADO			
3010102	..... CAPITAL SUSCRITO NO PAGADO ACCIONES EN TESORERIA			
3010103	..... Capital Suscrito no Pagado	50,000.00		
TOTAL	..... CAPITAL SUSCRITO NO PAGADO ACCIONES EN TESORERIA		50,000.00	
TOTAL	..... CAPITAL SUSCRITO e PAGADO			50,000.00
TOTAL	..... CAPITAL			50,000.00
304	..... RESERVAS			
30401	..... RESERVA LEGAL			
3040101	..... RESERVA LEGAL			
3040102	..... Reserva Legal	50,655.05		
TOTAL	..... RESERVA LEGAL		50,655.05	
TOTAL	..... RESERVAS			50,655.05
306	..... RESULTADOS ACUMULADOS			
30601	..... GANANCIAS ACUMULADAS			
3060101	..... GANANCIAS ACUMULADAS			
3060102	..... Ganancia Acumulada de Perí	77,428.91		
TOTAL	..... GANANCIAS ACUMULADAS		77,428.91	
TOTAL	..... GANANCIAS ACUMULADAS			77,428.91
30603	..... RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIÑ			
3060301	..... RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIÑ			
3060302	..... Resultados Acumulados Prev	-5,011.10		
TOTAL	..... RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIÑ		-5,011.10	
TOTAL	..... RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIÑ			-5,011.10
TOTAL	..... RESULTADOS ACUMULADOS			60,477.91
307	..... RESULTADO DEL PERIODO			
30701	..... GANANCIA NETA DEL PERIODO			
3070101	..... GANANCIA NETA DEL PERIODO			
3070102	..... Unidad del Ejercicio Edinem	123,962.92		
3070103	..... Unidad del Ejercicio Edinem	26,466.11		
TOTAL	..... GANANCIA NETA DEL PERIODO		26,466.11	
TOTAL	..... GANANCIA NETA DEL PERIODO		26,466.11	
30702	..... PERDIDA NETA DEL PERIODO			
3070201	..... PERDIDA NETA DEL PERIODO			
TOTAL	..... RESULTADO DEL PERIODO			26,466.11
TOTAL PATRIMONIO NETO				426,538.95
RESULTADO del EJERCICIO				26,466.11
TOTAL PASIVO, PATRIMONIO Y RESULTADO				2,532,477.66

HENRY XAVIER AGUILAR MOSQUERA
C.I. 11.070794483
GERENTE GENERAL

NORMA MARIBELA RAMON LLIBRE
C.I. 0108504113
CONTADOR GENERAL