

YANEZ AVALOS CIA. LTDA.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014



JEZL

Contadores Auditores

Información para la estrategia

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas y Junta de Directores de:
YANEZ AVALOS CIA. LTDA.

1. Hemos auditado el balance general que se adjunta de **YANEZ AVALOS CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2015 y 2014, y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de los principales principios y/o prácticas contables significativas y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros

2. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de la Compañía. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de presentaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; así como seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad de los auditores

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros basados en nuestra auditoría.

Nuestros exámenes fueron efectuados de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (N.I.A.A.). Estas normas requieren que se cumplan con requisitos éticos y que un examen de auditoría sea diseñado y realizado para obtener certeza razonable de si los Estados Financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los Estados Financieros. Al efectuar esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la compañía **YANEZ AVALOS CIA. LTDA.** a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía **YANEZ AVALOS CIA. LTDA.** Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes efectuadas por la Gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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



JEZL

Contadores Auditores

Información para la estrategia

Opinión

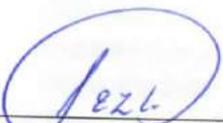
4. En nuestra opinión los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la situación financiera de YANEZ AVALOS CIA. LTDA. , al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el resultado de sus operaciones y su flujo de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias

5. Nuestra opinión sin salvedades, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de YANEZ AVALOS CIA. LTDA., correspondiente al año terminado el 31 de diciembre del 2015 requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

Marzo 21, 2016

JEZL CONTADORES AUDITORES CIA. LTDA.

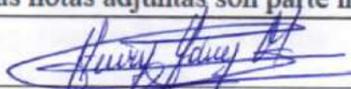

Registro en la Superintendencia de
Compañías, Ecuador N^{ro}. 710

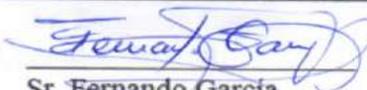

JORGE E. ZAPATA L.
Registro Nacional No. 26334

YANEZ AVALOS CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresado en US Dólares)

ACTIVO	NOTAS	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Activo Corriente:			
Caja y sus Equivalentes	4	156.352	184.132
Cuentas por Cobrar comerciales	5	522.931	577.024
Inventarios	6	1.748.850	1.367.061
Cuentas por Cobrar Relacionadas	7	24.743	28.030
Otras cuentas por cobrar	8	31.492	66.952
Impuesto anticipados	9	6.588	0
Total Activo Corriente		2.490.956	2.223.199
Activo no Corriente:			
Propiedad, Planta y Equipo	10	601.427	633.879
Otros Activos	11	11.178	15.617
Total Activo no Corriente		612.605	649.496
Total Activos		3.103.561	2.872.695
Pasivo y Patrimonio			
Proveedores	12	445.899	360.186
Obligaciones bancarias	13	143.842	126.292
Obligaciones con empleados e IESS	14	68.006	103.909
Obligaciones con el fisco	15, 16	106.499	158.806
Cuentas por pagar Relacionadas	7	130.303	118.769
Otros Pasivos		632	1.737
Total Pasivo Corriente		895.181	869.699
Pasivo no Corriente:			
Obligaciones bancarias	13	227.264	336.523
Cuentas por pagar Relacionadas Largo Plazo	7	126.572	338.191
Otros Pasivos Largo Plazo	18	85.552	43.194
Anticipo Clientes		7.864	8.891
Jubilación y desahucio	19	105.046	0
Total Pasivo no Corriente		552.298	726.799
Total Pasivo		1.447.479	1.596.498
Capital Social	22	400	400
Reservas		187.810	1.135
Resultados Acumulados		1.467.872	1.274.662
Total Patrimonio		1.656.082	1.276.197
Total Pasivo y Patrimonio		3.103.561	2.872.695

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.

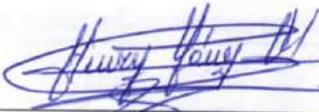

 Ing. Henry Yáñez Marcillo
 Gerente General

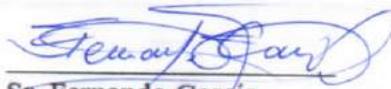

 Sr. Fernando García
 Contador General

YANEZ AVALOS CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresado en US Dólares)

		2015	2014
Ventas netas	23	4.866.390	5.317.899
Costo de ventas	24	(2.870.796)	(3.106.639)
Utilidad bruta en ventas		<u>1.995.594</u>	<u>2.211.260</u>
GASTOS DE OPERACION:			
Gastos de Ventas	25	(1.047.958)	(1.182.917)
Gastos de Administración	26	(571.966)	(438.513)
Total Gastos de Operación		<u>(1.619.924)</u>	<u>(1.621.430)</u>
Utilidad (Pérdida) en Operación		<u>375.670</u>	<u>589.830</u>
Otros ingresos (gastos)		(58.938)	(11.647)
Utilidad (pérdida) en venta activos fijos y bajas		136	(24)
Utilidad antes impuestos		316.868	578.159
Participación Trabajadores		(47.530)	(86.724)
Impuesto a la Renta	Nota 16	(76.128)	(108.116)
Resultado Neto		<u>193.210</u>	<u>383.319</u>
Otros resultados integrales ingreso (gasto)			
Efecto Jubilación Patronal y desahucio			0
Resultados integral total		<u>193.210</u>	<u>383.319</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.


 Ing. Henry Yanez Marcillo
 Gerente General


 Sr. Fernando Garcia
 Contador General

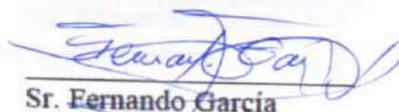
YANEZ AVALOS CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresado en US Dólares)

	Movimientos	Saldo al 31-12-2014
Capital social:		
Saldo inicial y final		400
Reserva legal:		
Saldo inicial y final		1.135
Resultados acumulados:		
Saldo inicial	891.343	
Resultado del ejercicio	383.319	
Saldo Final	<u>1.274.662</u>	1.274.662
Total patrimonio al 31 de diciembre de 2014		<u>1.276.197</u>

	Movimientos	Saldo al 31-12-2015
Capital social:		
Saldo inicial y final		400
Reservas:		
Reserva legal, saldo inicial:	1.135	
Reserva Facultativa:		
Reclasificación cuenta Sr. Henry Yáñez	186.675	
Saldo final reservas:	<u>186.675</u>	187.810
Resultados acumulados:		
Saldo inicial	1.274.662	
Resultado del ejercicio	193.210	
Saldo Final	<u>1.467.872</u>	1.467.872
Total patrimonio al 31 de diciembre de 2015		<u>1.656.082</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros


 Ing. Henry Yáñez Marcillo
 Gerente General

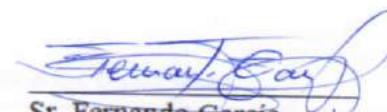

 Sr. Fernando García
 Contador General

YANEZ AVALOS CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresado en US Dólares)

	2015	2014
FLUJO DE CAJA PROVENIENTE DE OPERACIONES:		
Caja recibida de clientes	4.916.352	5.274.281
Caja pagada a proveedores y empleados	(4.540.849)	(4.963.192)
Impuestos pagados	(135.022)	(94.501)
Otros egresos neto de otros ingresos	(58.938)	(11.647)
Caja proveniente de (utilizada en) operación	<u>181.543</u>	<u>204.941</u>
FLUJO DE CAJA USADO EN INVERSIONES:		
Compra de activos fijos	(43.553)	(515.513)
(Aumento) Disminución Inversiones		60.000
Fuente de fondos por venta de activos fijos	1.209	9.922
Caja utilizada en inversiones	<u>(42.344)</u>	<u>(445.591)</u>
FLUJO DE CAJA USADO ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Prestamos recibidos (Pagados) en el año	(166.979)	397.532
Aumento de obligaciones a largo plazo		(46.011)
Flujo de caja provisto por actividades de financiación	<u>(166.979)</u>	<u>351.521</u>
Disminución / Incremento neto de caja	(27.780)	110.871
Caja al inicio del año	<u>184.132</u>	<u>73.261</u>
Caja y sus equivalentes al final del año	<u>156.352</u>	<u>184.132</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


 Ing. Henry Yáñez Marcillo
 Gerente General

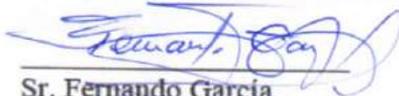

 Sr. Fernando García
 Contador General

YANEZ AVALOS CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación.../)
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresado en US Dólares)

	2015	2014
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL FLUJO USADO EN EN OPERACIONES:		
Resultado Neto	193.210	383.319
<u>Ajustes para Conciliar el Ingreso en Efectivo Usado en Operaciones:</u>		
Depreciación	74.933	54.396
Provisión cuentas incobrables	5.282	0
Provisión para participación trabajadores	47.530	86.724
Provisión para impuesto a la renta	76.128	108.116
Provisión beneficios definidos	105.046	24
(Utilidad) pérdida en venta y baja de propiedades planta y equipos	(136)	24
VARIACIONES EN ACTIVOS:		
(Aumento) Disminución Cuentas por Cobrar	50.989	(51.728)
(Aumento) Disminución Gastos Anticipados y garantías	2.261	(5.160)
(Aumento) Disminución Inventarios	(381.788)	(160.767)
(Aumento) Disminución Otras cuentas a cobrar y relacionadas	38.745	(16.270)
VARIACIONES EN PASIVOS:		
Aumento (disminución) en cuentas por pagar proveedores	85.713	37.628
Aumento (disminución) en cuentas por pagar al fisco	(135.022)	(94.501)
(Disminución) Otras cuentas a pagar y relacionadas	19.678	(144.951)
(Disminución) Aumento Anticipo Clientes	(1.026)	8.111
FLUJO DE CAJA PROVENIENTE DE OPERACIONES	181.543	204.941

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


 Ing. Henry Yanez Marcillo
 Gerente General


 Sr. Fernando García
 Contador General

YANEZ AVALOS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 1. CONSTITUCION Y OBJETO

YANEZ AVALOS CIA. LTDA., es una entidad de derecho privado, que fue constituida el 11 de Octubre de 2005, su objeto principal es la venta al por mayor de equipos y aparatos de comunicación, incluido sus partes.

NOTA 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Cumplimiento de las NIIF

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) las que han sido adoptadas en Ecuador según disposición emitida en la resolución 06.Q.ICI.004, del 21 de agosto de 2006, por la Superintendencia de Compañías, resolución en la se estableció que "las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF", sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

Los estados financieros han sido preparados con base a costo histórico, modificado por la revalorización de ciertos bienes de propiedades, planta y equipo.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros (no consolidados). Tal como lo requiere la NIIF 1, éstas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2015, aplicadas de manera uniforme en todos los períodos que se presentan.

Bases de preparación de los Estados Financieros

Los estados financieros de YANEZ AVALOS CIA. LTDA. comprenden el Balance general al 31 de diciembre de 2014 y 31 de diciembre de 2015, los estados (no consolidados) de resultados integrales, de cambios en el patrimonio, de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, y las correspondiente notas. Los mencionados estados han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Moneda funcional y de presentación.

Los estados financieros están expresados en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional) representada en Dólares (US\$). La República del Ecuador no emite papel moneda propio, y en su lugar utiliza el dólar como unidad monetaria y como moneda en curso legal.

YANEZ AVALOS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación...)

Responsabilidad de la Información y Estimaciones Realizadas.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el objeto de definir la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros (no consolidados). En opinión de la administración de la Compañía, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y supuestos son revisados de manera periódica. Los resultados de las revisiones de estimaciones contables son reconocidos en el período en que hayan sido revisados y cualquier otro período que estos afecten.

Las estimaciones relevantes que son particularmente susceptibles a cambios significativos se relacionan con la estimación de la vida útil y el valor residual de los activos; la determinación de la provisión para cuentas incobrables; la determinación para provisión para la obsolescencia de inventarios; la evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos; la recuperabilidad de los impuestos diferidos y la amortización de los intangibles.

Saldos corrientes y no corrientes

En el estado de situación financiera, los activos son clasificados como corrientes cuando; se espera realizar el activo, o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación; mantiene el activo principalmente con fines de negociación; espera realizar el activo dentro de los 12 meses siguientes al período sobre el cual se informa; o el activo es efectivo o equivalente de efectivo sin ningún tipo de restricción.

Así mismo, clasifica un pasivo como corriente cuando: espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación; mantiene un pasivo principalmente con el propósito de negociar; el pasivo se debe liquidar dentro de los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el cual se informa; o la Compañía no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante al menos los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye los activos financieros líquidos, depósitos sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación que se pueden transformar en efectivo en un plazo máximo de tres meses.

YANEZ AVALOS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación...)

Activos financieros

a) Cuentas y documentos por cobrar.

Corresponden principalmente aquellos deudores pendientes de cobro, por servicios prestados o los bienes vendidos. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable, menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar.

Los flujos de efectivo relacionados con las cuentas por cobrar y las cuentas por pagar de corto plazo se descuentan si el efecto del descuento es material.

La empresa utiliza el método del interés efectivo, cuando la recuperación de estos saldos es a largo plazo.

b) Cuentas por cobrar a compañías relacionadas.

Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas y que incluyen intereses, son registradas a su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El ingreso por intereses es reconocido como intereses ganados.

c) Inversiones mantenidas hasta el vencimiento.

Son valorizadas al costo amortizado, corresponden a certificados de depósito a término y pólizas de acumulación, con vencimientos fijos cuya intención es mantenerlas hasta su vencimiento.

d) Provisión para cuentas incobrables

La administración evalúa la posibilidad de recaudación de cuentas comerciales por cobrar, con base en una serie de factores. Cuando existe la consciencia de una incapacidad específica del cliente para poder cumplir con sus obligaciones financieras, se estima y registra una provisión específica para deudas incobrables, lo que reduce la cantidad por cobrar al saldo estimado se considera será recaudado. Además de identificar las potenciales deudas incobrables de los clientes, se registran cargos por deudas incobrables, con base en otros factores, como la historia reciente de pérdidas anteriores y en una evaluación general de las cuentas por cobrar comerciales vencidas y vigentes.

Inventarios

Los inventarios están valuados como sigue:

a) Las mercaderías, mediante el método FIFO que no excede el valor neto realizable.

b) Importaciones en tránsito, registradas al costo según facturas incrementado por los gastos de importación incurridos hasta la fecha del estado situación financiera.

c) Se incluye la provisión para obsolescencia de inventarios, que es determinada con base en el análisis de rotación de inventarios efectuado por la administración, el cual considera aquellos ítems que nos han registrado movimientos por más de un año.

YANEZ AVALOS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación...)

Propiedades, planta y equipo

Los elementos de propiedades, planta y equipo se registran inicialmente a su costo que comprende su precio de compra y cualquier costo directamente atribuible para poner al activo en condiciones de operación para su uso destinado.

Posteriormente al registro inicial, el saldo de los elementos de propiedades, planta y equipo es disminuido por la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que ocurren, los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen beneficios económicos futuros, como un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, son capitalizados aumentando el valor de los bienes.

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan y ajustan si es necesario, en cada cierre de balance.

La utilidad o pérdida generada por el retiro o venta de un ítem de propiedades, planta y equipo, se reconoce en resultados. En el caso de venta o retiro de activos revaluados, el superávit de revaluación atribuible, es transferido directamente a resultados acumulados.

Depreciación acumulada.

Las depreciaciones son calculadas bajo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición corregido por el valor residual estimado, entre los años de vida útil estimada de cada uno de los elementos, según el siguiente detalle:

Descripción	Años de vida útil estimada	Valor residual
Equipos de oficina y muebles y enseres	10	10%
Vehículos	5	10%
Equipos de computación y software, equipo electrónico	3	10%
Edificios	20	10%

Deterioro de valor de activos no financieros.

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado, excluyendo los de valor inmaterial. Los elementos de juicio que se toman en cuenta incluyen: Eventos adversos significativos, cambios en el entorno operativo del negocio, cambios en utilización de tecnología, baja en las expectativas de resultados de operación. Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo.

YANEZ AVALOS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación...)

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable.

El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor razonable de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Para definir el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado, del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo.

Para determinar el valor razonable menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiples de valuación, u otros indicadores de valor justo disponibles.

Las pérdidas por deterioro de valor de activos no financieros son registrados en resultados en las categorías de gastos asociados a la función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente reevaluadas donde la reevaluación fue llevada al patrimonio. En cuyo caso se carga al patrimonio hasta cubrir el monto de cualquier reevaluación anterior.

En el caso de alguna pérdida por deterioro reconocida anteriormente pudiera desaparecer o pudiera haber disminuido, la Compañía estima el nuevo monto recuperable.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro. Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable.

Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores. Tal reverso es reconocido con crédito a resultados a menos que un activo sea registrado al monto reevaluado, caso en el cual el reverso es tratado como un aumento de re-valuación.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Corresponde principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, así como de obligaciones patronales y tributarias, las mismas que son registradas a sus correspondientes valores nominales excepto las cuentas por pagar a proveedores que se registran a su valor razonable utilizando el método del interés efectivo para las cuentas a largo plazo.

Impuestos

El gasto del año por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

YANEZ AVALOS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación...)

Si el anticipo de impuesto a la renta excede del valor de impuesto corriente causado, este se convierte en valor mínimo a pagar por impuesto a la renta corriente del periodo.

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada en el año, utilizando las tasas fiscales vigentes al final de cada periodo. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable en razón de las partidas de ingreso o gastos imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles.

El impuesto diferido se determina usando las tasas de impuesto aprobadas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (o en otras leyes) en la fecha de cierre del estado de situación financiera clasificado y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconoce activo por impuesto diferido por causa de todas las diferencias temporarias deducibles en la medida en que resulte probable que la compañía logre utilidades gravables futuras con las con las cuales compensar estas diferencias temporarias deducibles.

Provisiones

Una provisión se reconoce, cuando la compañía tiene una obligación legal o implícita en el presente, como resultado de un evento pasado, que pueda ser estimada con suficiente fiabilidad y es probable una salida de beneficios económicos para cancelar dicha obligación.

Beneficios a empleados.

a) Provisiones para jubilación patronal y desahucio

De acuerdo con lo establecido en el Código de Trabajo, es obligación de los empleadores de conceder Jubilación Patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido entre 20 y 25 años de servicios continuos o interrumpidos en una misma institución.

El costo de beneficios definidos para jubilación patronal y bonificación desahucio es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente debidamente calificado.



YANEZ AVALOS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación...)

b) Participación a trabajadores:

La Compañía reconoce la participación de sus trabajadores en la utilidad. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales.

c) Bonos a los empleados:

La compañía otorga bonos a sus empleados en base al cumplimiento de objetivos y metas, presupuestados.

Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos provenientes de la prestación de servicio en el curso ordinario de las actividades se valoran al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, neto de devoluciones, descuentos comerciales. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva, usualmente en la forma de un acuerdo de venta ejecutado, por el cual, los riesgos y beneficios de la propiedad han sido transferidos al comprador, la recuperación es probable, los costos asociados y las posibles devoluciones de bienes pueden ser estimados con suficiente fiabilidad, no hay participación continua de la administración con los bienes, y el monto del ingreso puede ser medido con suficiente fiabilidad.

Ingresos por dividendos e intereses

Los ingresos por dividendos en inversiones son reconocidos cuando se han establecido los derechos de los accionistas para recibir el pago.

Los intereses correspondientes al financiamiento de documentos son reconocidos en base al saldo a capital de los préstamos.

Gastos de operación

Están constituidos por: gastos financieros, gastos administrativos, impuestos, tasas, contribuciones y otros costos directos propios del giro del negocio. Los gastos de operación se registran al costo histórico y son reconocidos por la Compañía sobre base del devengado.

Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos.



YANEZ AVALOS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación...)

Estado de flujos de efectivo

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas

La Compañía no ha aplicado las siguientes NIIF nuevas que se encuentran emitidas pero aún no vigentes.

Mejoras y modificaciones, continuación...	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 10 Enmiendas referidas respecto de excepciones en la consolidación	1 de enero de 2016
NIIF 11 Modificaciones respecto de adquisiciones en operaciones conjuntas	1 de enero de 2016
NIIF 12 Enmiendas referidas respecto de excepciones en la consolidación	1 de enero de 2016
NIC 1 Enmiendas resultantes de iniciativas de divulgación	1 de enero de 2016
NIC 16 Modificaciones con respecto a la aclaración de métodos aceptables de depreciación y amortización.	1 de enero de 2016
NIC 19 Enmiendas de septiembre 2015	1 de enero de 2016
NIC 27 Enmienda que restablece el método de la participación patrimonial proporcional como opción para inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas	1 de enero de 2016
NIC 28 Enmiendas referidas respecto de excepciones en la consolidación	1 de enero de 2016
NIC 38 Modificaciones con respecto a la aclaración de métodos aceptables de depreciación y amortización.	1 de enero de 2016
NIC 39 Instrumentos financieros, reconocimiento y medición (Enmienda relacionada con capítulo de contabilidad de coberturas NIIF 9)	Se aplica con NIIF 9 Fecha tentativa 01 de enero de 2018
NIC 41 Enmiendas respecto de plantas al portador	1 de enero de 2016

Nuevas Normativas	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 14 Cuentas de diferimiento de actividades reguladas	01 de enero de 2016
NIIF 15 Ingreso de contrato con clientes, sustituirá a NIC 11, NIC 18, SIC 31, CINIIF 15, 18 y 31	01 de enero de 2017

YANEZ AVALOS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación...)

Mejoras y modificaciones	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 5 Enmiendas de septiembre 2015	1 de enero de 2016
NIIF 7 Revelaciones adicionales de contabilidad de coberturas relacionadas con el capítulo contabilidad de coberturas en la NIIF 9 (Enmienda)	Se aplica con NIIF 9 Fecha tentativa 1 de enero de 2018
NIIF 7 Enmiendas de septiembre 2015	1 de enero de 2016
NIIF 9 Instrumentos financieros (Enmienda)	Fecha tentativa 01 de enero de 2018

La Administración, estima que la adopción de las normas, enmiendas y mejoras, antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los Estados Financieros (no consolidados) de YANEZ AVALOS CIA. LTDA. en el período de su aplicación inicial.

Estimaciones y juicios contables críticos:

El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos a trabajadores requerida por la NIC 19, depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basado en supuestos tales como tasa de mortalidad, tasa de descuentos y de rotación, dicho valor es revisado anualmente por parte de un actuario.

La compañía utiliza las técnicas de valoración (Costo amortizado) para la medición del valor razonable de sus activos financieros.



YANEZ AVALOS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 3. GESTIÓN DE RIESGOS E INCERTIDUMBRES

La administración se encarga de identificar, medir y mitigar los factores de riesgo más relevantes para la empresa, en base a una serie de procedimientos, políticas y normativas y una serie de herramientas tales como, revisiones internas, evaluaciones de cobertura de seguros, entre otras.

Riesgo de Mercado:

El riesgo de mercado es la exposición a un cambio adverso en el valor de los instrumentos financieros causados por factores de mercado, incluidos los cambios en las cotizaciones bursátiles, tipos de interés, tipos de cambio, precios de materias primas y tasas de inflación. La siguiente información contiene "declaraciones a futuro" que involucran riesgos e incertidumbres. Los resultados reales podrían diferir de los presentados.

Riesgo Cambiario

La empresa está expuesta al riesgo cambiario derivado de cambios en las diferentes divisas, sobre todo con respecto al dólar estadounidense. El riesgo cambiario puede ser resultado de cambios en las condiciones económicas, políticas monetarias y/o fiscales, la liquidez de los mercados globales, eventos políticos locales e internacionales, entre otros y surge de transacciones comerciales futuras, activos y pasivos reconocidos e inversiones netas en operaciones en el extranjero.

Riesgo de precios

En el curso ordinario del negocio, históricamente la Compañía ha comercializado sus productos basándose en una política de fijación de precios donde se especifican los parámetros básicos para determinar el valor a facturar por cada línea, la administración considera que no se deben presentar fluctuaciones imprevistas significativas en los precios a los cuales estarían dispuestos a comprar los clientes, actuales o futuros, por tanto el riesgo de pérdida de mercado por fluctuaciones en los precios es muy bajo o casi nulo.

Riesgo de interés

La Compañía no tiene un riesgo importante vinculado a las tasas de interés, debido a lo limitado de sus pasivos a largo plazo que generan costo del dinero.

Riesgo de crédito:

El riesgo de crédito se origina por el efectivo y equivalentes de efectivo, los instrumentos financieros derivados y los depósitos con bancos e instituciones financieras, así como por el otorgamiento de crédito a los clientes, incluyendo las cuentas por cobrar y las transacciones comprometidas. Para los bancos e instituciones financieras, sólo son aceptados aquellos con calificación mínima de "AA". Los clientes son calificados en forma independiente, se evalúa la calidad crediticia del cliente, tomando en consideración su situación financiera, la experiencia pasada y otros factores. Los límites de riesgo individuales se establecen con base en calificaciones externas o internas de acuerdo con los límites establecidos por la administración de la Compañía.



YANEZ AVALOS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 3. GESTIÓN DE RIESGOS E INCERTIDUMBRES (Continuación...)

La compañía no está expuesta a riesgos de crédito significativos. Históricamente, la empresa no ha tenido pérdidas crediticias significativas de sus clientes y concomitantemente, los límites de crédito no fueron excedidos durante los periodos de información, consecuentemente la administración no anticipa pérdidas por la falta de cumplimiento de las contrapartes.

Riesgo de liquidez

El área corporativa de finanzas del Grupo monitorea los requerimientos de liquidez para asegurar que cuenta con el efectivo suficiente para cubrir las necesidades operativas de la empresa y mantener disponibles sus líneas de crédito en todo momento cuidando no exceder los límites de financiamiento establecidos en su caso por los créditos existentes.

Dichos pronósticos consideran los planes de financiamiento con deuda, el cumplimiento de restricciones financieras, el cumplimiento de objetivos de razones financieras en el estado de situación financiera y, en su caso, los requerimientos legales o regulatorios.

Administración de riesgo de capital

La Compañía maneja su capital para salvaguardar su capacidad para continuar como negocio en marcha y poder ofrecer rendimientos a sus accionistas y beneficios a partes interesadas a través de la optimización de los saldos de endeudamiento y patrimonio.

NOTA 4. CAJA, SUS EQUIVALENTES

El resumen de Caja y sus Equivalentes, por clasificación principal es como sigue:

	Diciembre 31,	Diciembre 31,
	2015	2014
Caja chica	1.250	1.380
Fondos por depositar	12.527	0
Cta. Cte. Produbanco 0216800054-3	108.216	119.177
Cta. Cte. Pichincha 3376555104	9.925	54.078
Cta. Cte. Internacional 080062602-4	23.441	8.504
Cta. Cta. Pacífico 7594976	993	993
Total	156.352	184.132

Handwritten signature

YANEZ AVALOS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

El resumen de Cuentas por cobrar comerciales, por clasificación principal, es como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Cientes Quito	233.034	350.914
Cientes Guayaquil	288.569	216.598
Cientes Cuenca	7.065	12.344
Total clientes	<u>528.668</u>	<u>579.856</u>
Provisión Cuentas incobrables	<u>(5.737)</u>	<u>(2.832)</u>
Total	<u>522.931</u>	<u>577.024</u>

La Compañía constituye provisiones ante la evidencia objetiva de deterioro de las cuentas por cobrar. Los criterios utilizados para determinar que existe evidencia objetiva de pérdida por deterioro son:

- Madurez de la cartera de acuerdo al tipo de actividad.
- Hechos concretos de deterioro

En el análisis de deterioro determinado por la Compañía no se identificó cartera cuya capacidad de recuperación está seriamente afectada y que no cumple plenamente con la definición de activo y debe ser excluida tal como lo establece la NIIF 1 en el literal b) del numeral 10.

NOTA 6. INVENTARIOS

El resumen de inventarios, por clasificación principal es como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Inventario de mercaderías	1.455.231	1.155.708
Inventario en tránsito	285.609	211.353
Inventario en mal estado	8.010	0
Total	<u>1.748.850</u>	<u>1.367.061</u>

YANEZ AVALOS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 7. CUENTAS POR COBRAR Y POR PAGAR RELACIONADAS

El resumen de Cuentas por cobrar y por pagar Relacionadas, por clasificación principal, es como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Cuentas por cobrar relacionadas		
Anticipo INT C Avalos	7.716	6.525
Anticipo INT M Yáñez	61	1.200
Marco Yáñez Jr.	0	1.042
Rodolfo Avalos	0	6.000
Herederos Yáñez	0	636
Henry Yáñez	16.966	12.627
Total cuentas por cobrar relacionadas	24.743	28.030
Cuentas por pagar relacionadas		
<u>Corto plazo:</u>		
Connection Cabling Systems	20.122	51.984
Planiredes Cía. Ltda.	72.081	66.785
Henry Yáñez	38.038	0
Armando Ávalos	62	0
<u>Total</u>	130.303	118.769
<u>Largo Plazo:</u>		
Planiredes Cía. Ltda.	39.647	0
Armando Ávalos	11.000	0
Cuentas por pagar Henry Yáñez utilidades	0	186.675
Cuentas por pagar Henry Yáñez préstamos	41.246	116.516
Cuentas por pagar Carlos Avalos préstamos	15.000	15.000
Cuentas por pagar Marco Yáñez J préstamos	19.679	20.000
<u>Total</u>	126.572	338.191
Total cuentas por pagar relacionadas	256.875	456.960

YANEZ AVALOS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El resumen de Otras cuentas por cobrar, por clasificación principal es como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Cuentas por cobrar tarjetas de crédito	2.500	1.890
Anticipo Sueldos	41	658
Préstamos empleados	1.049	2.735
Cuentas por cobrar otros	27.506	29.427
Ideal Industries	0	43
Tplink	0	31.663
Greenlee	0	63
NC Greenlee	0	143
Proveedores	396	330
Total	31.492	66.952

NOTA 9. IMPUESTOS ANTICIPADOS

El resumen de Anticipos es como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Crédito tributario	6.588	0
Total	6.588	0

NOTA 10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El resumen de Propiedad, Planta y Equipo, por clasificación principal es como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Edificios (i)	465.000	465.000
Terreno	11.210	11.210
Vehículos	185.974	175.483
Equipos y maquinaria	10.711	9.062
Muebles y Enseres	40.636	31.796
Equipo de Cómputo y electrónico	131.221	117.836
Total	844.752	810.387
Depreciación acumulada	(243.325)	(176.508)
Total	601.427	633.879

- (i) Se encuentra garantizando un préstamo bancario que al 31 de diciembre de 2015 asciende a \$ 329.938 mediante terreno y construcción por \$ 708.495.

YANEZ AVALOS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
 (Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO (Continuación...)

El movimiento de propiedad planta y equipo, es el siguiente:

	COSTO	DEPRECIACION
Saldo 01-01-2015	810.387	176.508
Adiciones	43.553	74.933
Retiros	(9.188)	(8.116)
Saldo al 31-12-2015	844.752	243.325
Total Activo fijo Neto 31-12-14		601.427

NOTA 11. OTROS ACTIVOS

El resumen de Otros Activos, por clasificación principal es como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Garantías Arriendo Locales	9.299	11.560
Cuentas Incobrables Quito	700	2.312
Cuentas Incobrables Guayaquil	1.179	1.245
Otras Cuentas Incobrables	0	500
Total	11.178	15.617

NOTA 12. PROVEEDORES

El resumen de Proveedores, por clasificación principal, es como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Quest	64.070	102.389
LS	167.823	95.320
TPLink	0	5.645
Kywi	23.892	42.079
Inselec	46.784	33.704
QI	0	23.988
Greenlee	55.847	0
Global Electric	14.300	20.851
Proveedores Varios	73.183	36.210
Total	445.899	360.186

YANEZ AVALOS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 13. OBLIGACIONES BANCARIAS

El resumen de Obligaciones Bancarias, por clasificación principal, es como sigue:

	Tasa de Interés	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Banco Prodebanco, Operación CAR10100299805000 (i)	9,76%	329.938	422.725
Banco Pichincha, Operación 0211382800	11,20%	6.585	31.164
Banco Internacional, Operación 80302736	11,23%	34.583	8.926
Total Obligaciones Bancarias		371.106	462.815
(-) Porción Corriente Obligaciones Bancarias		143.842	126.292
Porción Largo Plazo Obligaciones Bancarias		227.264	336.523

(i) Préstamo garantizado mediante terreno y construcción por \$ 708.495

NOTA 14. OBLIGACIONES CON EMPLEADOS E IESS

El resumen de Obligaciones con empleados e IESS, por clasificación principal, es como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Empleados		
Décimo Tercer Sueldo	2.944	3.043
Décimo Cuarto Sueldo	5.950	4.783
Cuentas por pagar empleados	0	330
Provisión 15% Participación Trabajadores	47.530	86.724
IESS		
IESS por pagar	11.582	9.029
Total	68.006	103.909

NOTA 15. OBLIGACIONES CON EL FISCO

El resumen de Obligaciones con el fisco, por clasificación principal, es como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
IVA por liquidar próximo mes	37.138	66.471
Impuestos por pagar mensuales	12.710	27.368
Provisión impuesto salida de divisas	20.546	0
Impuesto Renta	36.105	64.967
	Nota 16	
Total	106.499	158.806

YANEZ AVALOS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 16. IMPUESTO A LA RENTA

La provisión para el impuesto a la renta por el año terminado el 31 de diciembre de 2014 y 2015, ha sido calculada aplicando la tasa del 22%.

El Art. 37 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno reformado por el Art.1 de la Ley s/n (Suplemento del Registro Oficial No. 497-S de Diciembre 30 de 2008), por los Arts. 11 y 12 de la Ley s/n (Suplemento del Registro Oficial No. 94-S de Diciembre 23 de 2009), por el Art. 25 del Decreto Ley s/n (Suplemento del Registro Oficial No. 244-S de Julio de 2012) y por el Art. 51 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen tributario Interno, señala que las sociedades constituidas en el Ecuador así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del 25% sobre su base imponible.

EL CÓDIGO ORGÁNICO DE LA PRODUCCIÓN, COMERCIO E INVERSIONES, publicado en el suplemento del Registro Oficial No. 351 del 29 de diciembre de 2012, reforma el Art. 37 y establece una reducción de la tarifa del impuesto a la Renta de Sociedades la que se aplicará de forma progresiva en los siguientes términos:

Durante el ejercicio fiscal 2011, la tarifa impositiva corresponde al 23%.

Durante el ejercicio fiscal 2012, la tarifa impositiva corresponde al 22%.

A partir del ejercicio fiscal 2013, en adelante, la tarifa impositiva será del 22%

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido.

El valor de la reinversión deberá destinarse exclusivamente a la adquisición de activos productivos sean estos maquinaria o equipo nuevo que vayan a ser utilizados en el objeto social de la Compañía, además, esta reinversión podrá ser realizada para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad, generen diversificación productiva e incrementen el empleo.

La maquinaria o equipo adquirido deberá permanecer entre sus activos en uso al menos dos años contados desde la fecha de su adquisición, de lo contrario, se procederá a la reliquidación del Impuesto a la Renta.

El valor de las utilidades reinvertidas deberá efectuarse con el correspondiente aumento de capital y se perfeccionará con la inscripción de la correspondiente escritura en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

YANEZ AVALOS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 16. IMPUESTO A LA RENTA (Continuación...)

La conciliación del impuesto a la renta calculado de acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes, fue como sigue:

Diciembre 31,	2015	2014
Utilidad (pérdida) según libros antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	316.870	578.159
Menos 15% participación a trabajadores	(47.530)	(86.724)
Utilidad (pérdida) después de participación a Trabajadores	269.340	491.435
Más gastos no deducibles	76.699	0
Menos ingresos exentos		
Base imponible sobre utilidades no reinvertidas	346.039	491.435
Total Impuesto a la renta	<u>76.128</u>	<u>108.116</u>

El movimiento del impuesto a la renta, fue como sigue:

	2015	2014
Saldo inicial	(64.967)	(74.982)
Provisión del año	(76.128)	(108.116)
Pagos efectuados	64.967	74.982
Retenciones en la fuente del año	40.023	42.939
Anticipo de impuesto a la renta	0	210
Saldo (por pagar) a favor	<u>(36.105)</u>	<u>(64.967)</u>

El impuesto a la renta del año estaba conformado como sigue:

	2015	2014
Impuesto a la renta corriente	76.128	108.116
Impuesto a la renta diferido	0	0
Impuesto a la renta aplicado a resultados	<u>76.128</u>	<u>108.116</u>

NOTA 17. IMPUESTO DIFERIDO

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan si se tiene legalmente reconocido el derecho a compensar los activos y pasivos por impuestos corrientes y los impuestos diferidos se difieren a la misma autoridad fiscal.

Los activos por impuestos diferidos por bases imponibles negativas pendientes de compensación, se reconocen en la medida en que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal a través de beneficios fiscales futuros. Al 31 de diciembre de 2015, la Compañía no mantiene pérdidas fiscales ni impuestos diferidos.

YANEZ AVALOS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 18. OTROS PASIVOS LARGO PLAZO

El resumen de Otros Pasivos Largo Plazo, por clasificación principal, es como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Otros Pasivos		
Intereses por pagar Candy Albuja	10.062	4.739
Cuentas por pagar Club empleados	0	1
Cuentas por pagar fondo integración empleado	490	454
Cuentas por pagar Candy Albuja	75.000	38.000
Total	85.552	43.194

NOTA 19. JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

De acuerdo con NIC 19 "Retribuciones a los empleados", la jubilación patronal y desahucio corresponden por sus características a un beneficio post-empleo consistente en una prestación definida. La obligación del empleador consiste en pagar un beneficio basado en sueldos futuros y el cumplimiento de ciertos requisitos, la Compañía asume los riesgos por pérdidas actuariales debido a factores demográficos o financieros.

El valor que se debe reconocer en los estados financieros de la Compañía corresponde al valor actuarial presente de la obligación por beneficios definidos que representa el valor actual de los pagos futuros esperados como parte de la obligación resultante del servicio prestado por el empleado tanto en el período corriente como en períodos anteriores.

La determinación del valor de la obligación requiere de estimaciones sobre hipótesis actuariales respecto de variables demográficas, tablas de mortalidad, tablas de rotación, variables financieras, incrementos salariales y tasas de descuento que puede ser determinada en referencia a la tasa de interés para los bonos del estado ecuatoriano a la fecha del balance, publicada por el Banco Central del Ecuador.

En el estudio actuarial se utiliza el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor actual de sus obligaciones por prestaciones definidas.

La jubilación patronal responde a disposiciones del Código de Trabajo, según la cuales, los trabajadores que han prestado sus servicios en forma continuada por más de veinte años, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación referida al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Así mismo el Código de Trabajo dispone que en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio, la compañía entregue el 25% de la última remuneración mensual por cada año de servicio.

El resumen de provisión para Jubilación patronal y desahucio, por clasificación principal, es como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Jubilación patronal	23.491	0
Desahucio	81.555	0
Total	105.046	0

YANEZ AVALOS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
 (Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 20. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

La compañía no dispone aún del estudio de precios de transferencia correspondiente al año 2015, en razón de que la administración de la compañía considera que no requiere preparar el Informe Integral de Precios de Transferencia y Anexo, debido a que las operaciones que ha realizado con partes relacionadas no alcanzan las cifras requeridas por las autoridades tributarias. El mencionado estudio tiene como objetivo la comprobación de que las operaciones con partes relacionadas se hicieron con precios que se aproximan a valores de plena competencia.

NOTA 21. TRANSACCIONES CON COMPAÑIAS RELACIONADAS

Las transacciones más significativas con partes relacionadas, fueron:

	Diciembre 31,
	2015
Anticipos Carlos Avalos	7.716
Anticipos Armando Avalos	62
Ing. Henry Alberto Yáñez Marcillo – Venta mercadería	16.966
Ing. Henry Alberto Yáñez Marcillo – Inventario	231.787
Ing. Henry Alberto Yáñez Marcillo – Cuentas por pagar	38.039
Ing. Henry Alberto Yáñez Marcillo – Gastos	84.465
Planiredes – Cuentas por pagar Servicios	72.081
Planiredes – Gastos	196.144
Planiredes – Préstamos externos	39.647
Carlos Avalos – Préstamos externos	15.000
Marco Yáñez – Préstamos externos	19.679
Armando Avalos – Préstamos externos	11.000
Connection - Inventarios	388.522
Connection – Cuentas por pagar	20.122
Total	<u>1.141.230</u>

Las disposiciones que regulan la determinación de resultados tributables originados en operaciones con partes relacionadas establecen que los contribuyentes del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 3.000.000), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si el monto de las operaciones es superior a los quince millones de dólares (USD 15.000.000) deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

La administración de la compañía considera que no requiere preparar el Informe Integral de Precios de Transferencia y Anexo, debido a que las operaciones que ha realizado con partes relacionadas no alcanzan las cifras explicadas en el párrafo anterior.

Las transacciones efectuadas por la compañía con sus partes relacionadas se han efectuado en condiciones pactadas entre las partes.

YANEZ AVALOS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 22. CAPITAL SOCIAL

YANEZ AVALOS CIA. LTDA. Constituyó su capital destinado a su actividad de la siguiente manera:

	2015	Diciembre 31 2014
Henry Yánez Marcillo	360	360
Henry Yánez Avalos	40	40
Total Capital Social	400	400

NOTA 23. VENTAS

El resumen de la cuenta fue como sigue:

	2015	2014
Ventas Quito	2.558.210	2.888.437
Ventas Guayaquil	1.996.243	2.260.437
Ventas Cuenca	157.366	166.477
Ventas Boyacá	154.571	2.548
Total	4.866.390	5.317.899

NOTA 24. COSTO DE VENTAS

El resumen de la cuenta fue como sigue:

	2015	2014
Costo de Ventas Quito	1.466.846	1.663.304
Costo de Ventas Guayaquil	1.217.269	1.349.059
Costo de Ventas Cuenca	103.217	96.352
Costo de Ventas Boyacá	83.464	1.414
Otros Costos	0	(3.490)
Total	2.870.796	3.106.639

NOTA 25. GASTOS DE VENTAS

El resumen de la cuenta fue como sigue:

	2015	2014
Gastos de Personal	793.375	917.564
Honorarios y dietas	836	544
Gastos capacitación	3.421	5.540
Gastos de entrega	68.423	74.830
Gastos generales de Ventas	7.326	17.126
Gastos de Viajes	72.081	62.748
Gasto de mercadeo y publicidad	12.715	23.699
Otros Gastos	89.781	80.866
Total	1.047.958	1.182.917

YANEZ AVALOS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 26. GASTOS DE ADMINISTRACION

El resumen de la cuenta fue como sigue:

	2015	2014
Gastos de Personal	106.636	78.566
Gastos Seguros	38.299	25.691
Depreciación	74.933	54.396
Impuestos contribuciones, otros	66.781	93.387
Suministros y materiales	12.038	9.596
Gasto de Arriendo	70.426	48.302
Gasto de Bodegaje	7.574	24.479
Gastos en importaciones	17.451	65.889
Servicios Básicos	51.758	32.468
Otros Gastos	126.070	5.739
Total	571.966	438.513

NOTA 27. LITIGIOS

Yáñez Avalos Cia. Ltda. Actualmente mantiene los siguientes litigios según información proporcionada por el Dr. Yenán Reyes, que transcribimos textualmente:

“El ejecutivo seguido en contra de Alejandro Cornejo Noboa, está devuelto de Mediación al juzgado por lo que se solicitó ya junta de conciliación.

El juicio proseguido en contra de Oroluzcorp por quiebra se sentó la razón de incumplimiento el día 14 de diciembre de 2015, y se solicitó por escrito que se remita los oficios que corresponde.

En el proceso ejecutivo seguido en contra de Rodolfo Avalos, está solicitada la remisión del oficio al Registro de la Propiedad para inscribir la prohibición de enajenar ordenada.

El juicio ejecutivo seguido en contra de Fibra Óptica y Sistemas FOS S.A., se solicitó que se nombre perito para liquidar capital más intereses.

El juicio seguido en contra de Gualavisi, aún no han remitido razón de citaciones y se solicita por escrito que se requiera tal razón”.

NOTA 28. COMPROMISOS

Al 31 de diciembre de 2015 la compañía no tiene contratos o compromisos que afecten en forma importante a los estados financieros.

YANEZ AVALOS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 29. AUDITORIA TRIBUTARIA

Desde el 2005 hasta el año 2015, la compañía no ha sido auditada por las autoridades tributarias.

NOTA 30. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2015 y la fecha de emisión de este informe (21-Marzo-2016), no se tiene conocimiento de hechos de carácter financiero o de otra índole, que, en la opinión de la administración de la compañía, afecten en forma significativa o pudieran tener efecto importante sobre los Estados Financieros o su interpretación.



