

Descaserv Ecuador S. A.

**Estados financieros al 31 de diciembre de 2015 junto
con el informe de los auditores independientes**

Descaserv Ecuador S. A.

**Estados financieros al 31 de diciembre de 2015
junto con el informe de los auditores independientes**

Contenido

Estados financieros:

Situación financiera

Resultados integrales

Cambios en el patrimonio

Flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

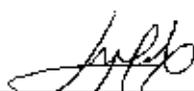
Descaserv Ecuador S. A.

Estado de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2015

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Nota	2015	2014
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo en caja y bancos	7	1,250	991,473
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	8	7,120	7,120
Deudores comerciales, neto	9	8,051,360	12,101,192
Otras cuentas por cobrar	10	134,495	653,079
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	11	916,328	-
Impuestos por recuperar	12	-	346,229
Inventarios y proyectos en curso	13	1,704,210	4,830,754
Total activos corrientes		10,814,763	18,928,847
Activos no corrientes:			
Deudores comerciales, neto.	9	-	424,455
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	11	14,727,091	16,742,199
Propiedad, mobiliario, equipo y mejoras	14	436,400	505,228
Otros activos		25,572	28,173
Total activos no corrientes		15,189,063	17,700,055
Total activos		26,003,826	36,628,902



Lisbeth Moreno
Gerente General



Cristina Sosa
Contadora General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

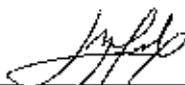
Descaserv Ecuador S. A.

Estado de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2015

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Nota	2015	2014
Pasivos y patrimonio			
Pasivos corrientes:			
Obligaciones financieras	15	3,597,188	3,047,889
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	16	5,892,688	9,632,404
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	11	2,252,283	1,959,856
Impuestos por pagar	12	1,032,338	699,073
Anticipos recibidos de clientes	9 (a)	3,413,622	6,509,270
Beneficios a los empleados	17	458,772	407,252
Provisiones	18	3,991,644	4,059,043
Ingresos diferidos		332,412	574,823
Total pasivos corrientes		20,970,947	28,889,610
Pasivos no corrientes:			
Obligaciones financieras	15	-	1,993,750
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	11	1,285,247	3,086,197
Beneficios a los empleados	17 (b)	111,369	134,497
Impuesto a la renta diferido		-	6,064
Total pasivos no corrientes		1,396,616	5,220,508
Total pasivos		22,367,563	32,110,118
Patrimonio:			
Capital social		2,641,000	2,641,000
Reserva legal		990,997	913,198
Resultados acumulados		4,266	964,586
Total patrimonio	20	3,636,263	4,518,784
Total pasivos y patrimonio		26,003,826	36,628,902



Lisbeth Moreno
Gerente General



Cristina Sosa
Contadora General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

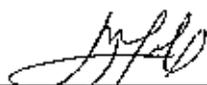
Descaserv Ecuador S. A.

Estado de resultados integrales

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Nota	2015	2014
Ingresos por venta de bienes		1,873,257	14,266,442
Ingresos por prestación de servicios		10,158,642	12,428,895
Cosfo de ventas		(5,818,094)	(18,897,811)
Utilidad bruta		6,213,805	6,797,526
Gastos operativos:			
Gastos administrativos y generales	21	(4,738,801)	(3,965,282)
Utilidad en operación		1,475,004	2,832,244
Costos financieros		(1,199,137)	(1,381,391)
Ingresos financieros		404,328	29,711
Utilidad antes de impuesto a la renta		680,195	1,480,564
Impuesto a la renta	19 (a)	(622,947)	(702,574)
Utilidad neta antes de resultado Integral		57,248	777,990
Otro resultado integral:			
Ganancia actuarial		33,950	21,501
Utilidad neta y resultados Integrales del año		91,198	799,491



Lisbeth Moreno
Gerente General



Cristina Sosa
Contadora General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

Descaserv Ecuador S. A.

Estado de cambios en el patrimonio

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015

Expresados en Dólares de E.U.A

	Resultados acumulados					
	Capital social	Reserva legal	Ajustes de primera adopción	Otros resultados integrales	Resultados acumulados	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2013	<u>2,641,000</u>	<u>778,229</u>	<u>90,767</u>	<u>(8,433)</u>	<u>1,432,450</u>	<u>4,934,013</u>
Más:						
Utilidad del ejercicio	-	-	-	21,501	777,990	799,491
Transferencia a reserva legal (Ver Nota 20 (b))	-	134,969	-	-	(134,969)	-
Dividendos	-	-	-	-	(1,214,720)	(1,214,720)
Saldo al 31 de diciembre de 2014	<u>2,641,000</u>	<u>913,198</u>	<u>90,767</u>	<u>13,058</u>	<u>860,751</u>	<u>4,518,784</u>
Más:						
Utilidad del ejercicio	-	-	-	33,950	57,248	91,198
Transferencia a reserva legal (Ver Nota 20 (b))	-	77,799	-	-	(77,799)	-
Dividendos declarados (Ver Nota 20 (f))	-	-	-	-	(350,096)	(350,096)
Ajustes a períodos anteriores (Ver Nota 20 (d))	-	-	-	-	(623,623)	(623,623)
Saldo al 31 de diciembre de 2015	<u>2,641,000</u>	<u>990,997</u>	<u>90,767</u>	<u>47,018</u>	<u>(133,519)</u>	<u>3,636,263</u>



Lisbeth Moreno
Gerente General



Cristina Sosa
Contadora General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

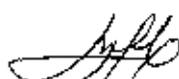
Descaserv Ecuador S. A.

Estado de flujos de efectivo

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015

Expresados en Dólares de E.U.A.

	2015	2014
Flujos de efectivo netos de actividades de operación:		
Utilidad antes de impuesto a la renta	680,195	1,480,564
Ajustes para conciliar la utilidad antes de impuesto a la renta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación-		
Depreciaciones	60,840	72,184
Reserva para jubilación patronal y desahucio	(23,128)	23,186
Ajustes de años anteriores	(623,623)	
Variación de activos – (aumento) disminución		
Deudores comerciales, neto	4,474,287	3,603,281
Otras cuentas por cobrar	518,584	(458,245)
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	1,098,780	(1,906,675)
Impuestos por recuperar	345,229	(265,556)
Inventarios, neto	3,126,544	(2,484,947)
Otros activos	2,601	(8,640)
Variación de pasivos – aumento (disminución)		
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	(3,739,716)	3,470,767
Cuentas por pagar a Compañías relacionadas	(1,508,523)	(1,035,604)
Anticipos recibidos de clientes	(3,095,648)	(212,699)
Beneficios a los empleados	51,520	(123,882)
Impuestos por pagar	315,567	(91,437)
Provisiones	(67,399)	69,227
Ingresos diferidos	(242,411)	552,866
Impuesto a la renta pagado	(477,070)	(1,156,439)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	896,629	1,527,961
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Adiciones de mobiliario, equipo y mejoras	7,988	(40,029)
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de inversión	7,988	(40,029)
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento		
Préstamos recibidos de entidades financieras	580,000	4,785,000
Préstamos pagados a entidades financieras	(2,124,744)	(3,846,288)
Dividendos pagados	(360,096)	(1,701,179)
Efectivo neto (utilizado en) las actividades de financiamiento	(1,894,840)	(762,467)
(Disminución) Incremento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	(990,223)	726,465
Efectivo en bancos:		
Saldo al inicio	991,473	266,008
Saldo al final	1,250	991,473



Lisbeth Moreno
Gerente General



Cristina Sosa
Contadora General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

Descaserv Ecuador S. A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2015

Expresadas en Dólares de E.U.A.

1. OPERACIONES

Descaserv Ecuador S. A. (la Compañía) es una sociedad constituida en la República del Ecuador y subsidiaria mayormente poseída por Desca Holding, LLC domiciliada en Estados Unidos de América, que a su vez es controlada por Amper S.A. de España.

La Compañía está sometida al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de la República del Ecuador. La actividad principal de la Compañía es la importación, compra, comercialización, distribución el alquiler de equipos, máquinas, piezas e instrumentos de electrónica, mecánicas y software para el uso de la industria en general y en especial para el desarrollo, la ejecución supervisión de las tecnologías especializadas en las telecomunicaciones y la informática. Los productos que la Compañía comercializa en el país son importados, principalmente, Cisco Systems Inc., entidad domiciliada en Estados Unidos de América, y de la cual la Compañía tiene la representación "Gold Partner"

Durante el año 2015, aproximadamente el 87% de los ingresos de la Compañía se encuentran concentrados en la Corporación Nacional de Telecomunicaciones CNT EP. Por lo cual la continuidad de sus operaciones se encuentra estrechamente ligada a la recurrencia y éxito que la Compañía tenga respecto a contratos que se firmen con esta entidad del gobierno. En este sentido, la Compañía tiene contratos con CNT EP cuyo plazo se extiende hasta el año 2017. Consecuentemente, de acuerdo con el criterio de la administración no se prevé una afectación en la continuidad de las operaciones como empresa en marcha, dentro de un periodo razonable de un año.

Los estados financieros han sido aprobados por la gerencia de la Compañía el 23 de noviembre de 2016. Estos estados financieros serán puestos a consideración de los accionistas para su aprobación. La gerencia de la Compañía considera que serán aprobados sin modificación.

La dirección registrada de la Compañía es Avenida 12 de Octubre N24-660 y Francisco Salazar, La Floresta, Quito.

2. BASES DE PRESENTACIÓN

Declaración de cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante "NIIF"), emitidas por la International Accounting Standards Board (en adelante "IASB"), vigentes al 31 de diciembre de 2015.

Notas a los estados financieros (continuación)

Base de medición-

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía con excepción de los instrumentos financieros que se presentan a costo amortizado; y los beneficios a empleados a largo plazo que son valorizados en base a métodos actuariales. Los estados financieros se presentan en Dólares de E.U.A. que es la moneda de curso legal en el Ecuador y moneda funcional de presentación de la Compañía.

Las políticas de contabilidad adoptadas son consistentes con las aplicadas en años anteriores, excepto que la Compañía ha adoptado las nuevas NIIF y NIC's revisadas que son obligatorias para los periodos que se inician en o después del 1 de enero de 2015, según se describe a continuación:

- Beneficios a los empleados - Planes de beneficios definidos; Aportaciones de empleados - Modificaciones a la NIC 19
- Pagos basados en acciones - Definición de la condición de irrevocabilidad - Modificaciones a la NIIF 2
- Combinaciones de negocios - Contabilización de una contraprestación contingente - Modificaciones a la NIIF 3
- Segmentos de operación - Agregación de segmentos de operación. Conciliación del total de activos de los segmentos y el total de activos de la entidad - Modificaciones a la NIIF 8
- Propiedades, planta y equipo y Activos Intangibles (Método de revaluación: revaluación proporcional de la depreciación - amortización acumulada) - Modificaciones a la NIC 16 y la NIC 38
- Información a revelar sobre partes relacionadas - Personal gerencial clave - Modificaciones a la NIIF 24
- Combinaciones de negocios - Formación de acuerdos conjuntos - Modificaciones a la NIIF 3
- Medición del valor razonable - Aplicación a activos y pasivos financieros con posiciones compensadas - Modificaciones a la NIIF 13
- Propiedades de inversión - Interrelación con la NIIF 3 Combinaciones de negocios - Modificaciones a la NIC 40

Debido a la estructura de la Compañía y la naturaleza de sus operaciones, la adopción de dichas normas no tuvo un efecto significativo en su posición financiera y resultados de operación; por lo tanto, no ha sido necesario modificar los estados financieros comparativos de la Compañía.

3. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros son las siguientes:

(a) Efectivo en caja y bancos-

El efectivo en caja y bancos que se presenta en el estado de situación financiera incluye el efectivo en caja y bancos que se presentan a su valor nominal y no tiene restricciones sobre su disponibilidad.

Notas a los estados financieros (continuación)

(b) Instrumentos financieros-

(i) Activos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los activos financieros dentro del alcance de la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 39 se clasifican como activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento, inversiones financieras disponibles para la venta o derivados designados como instrumentos de cobertura. Al momento de su reconocimiento inicial, los activos financieros son medidos a su valor razonable. La Compañía determina la clasificación de sus activos financieros después de su reconocimiento inicial y, cuando es apropiado, reevalúa esta determinación al final de cada año.

Las compras o ventas de activos financieros que requieren la entrega de los activos dentro de un período de tiempo establecido por regulación o por convención en el mercado (transacciones convencionales) se reconocen en la fecha de la negociación, es decir, en la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar o vender el activo.

Todos los activos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos directos atribuidos a la transacción, excepto los activos financieros a valor razonable cuyos costos de transacción se reconocen en resultados.

Los activos financieros de la Compañía incluyen efectivo en caja y bancos, deudores comerciales, cuentas por cobrar a Compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar.

Medición posterior-

La medición posterior de los activos financieros depende de su clasificación, los que han sido determinados según se detalla a continuación:

Préstamos y cuentas por cobrar-

Los préstamos y las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo, por los que la entidad no tiene intención de venderlos inmediatamente o en un futuro próximo y que no tienen riesgos de recuperación diferentes a su deterioro crediticio.

Después de su reconocimiento inicial, éstos activos financieros se miden al costo amortizado mediante el uso del método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como ingreso financiero en el estado de resultados integrales. Las pérdidas que resulten del deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados integrales como costos financieros.

Notas a los estados financieros (continuación)

La Compañía tiene en esta categoría las siguientes cuentas: efectivo en caja y bancos, deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, las cuales son expresadas al valor de la transacción, netas de una provisión para cuentas incobrables cuando es aplicable.

La provisión para cuentas incobrables se establece si existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá recuperar los montos de las deudas de acuerdo con los términos originales de la venta. Para tal efecto, la gerencia de la Compañía evalúa periódicamente la suficiencia de dicha provisión a través del análisis de antigüedad de las cuentas por cobrar, el cual ha sido establecido en base las probabilidades de recuperación en cada caso.

La provisión para cuentas incobrables se registra con cargo a resultados del ejercicio en que se determine su necesidad.

Baja de activos financieros

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja en cuentas cuando:

- Expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo;
- Se transfieran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo o se asuma una obligación de pagar a un tercero la totalidad de los flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y (a) se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, (b) no se hayan transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control del mismo.

Cuando se han transferido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya celebrado un acuerdo de transferencia, la Compañía evalúa si ha retenido, y en qué medida, los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo. Cuando la Compañía no ha transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, ni tampoco ha transferido el control del mismo, la Compañía continúa reconociendo contablemente el activo transferido en la medida de su implicación continuada sobre el mismo. En ese caso, la Compañía también reconoce el pasivo relacionado. El activo transferido y el pasivo relacionado se miden de manera tal que reflejen los derechos y obligaciones que la Compañía haya retenido.

Una implicación continuada que tome la forma de una garantía sobre el activo transferido se mide como el menor importe entre (i) el importe original en libros del activo, y (ii) el importe máximo de contraprestación recibida que la Compañía sería requerida a devolver.

Notas a los estados financieros (continuación)

Deterioro del valor de los activos financieros

Al cierre de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe alguna evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran deteriorados en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de ese valor como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo (el "evento que causa la pérdida"), y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados generados por el activo financiero o el grupo de activos financieros, y ese impacto puede estimarse de manera fiable. La evidencia de un deterioro del valor podría incluir, entre otros, indicios tales como que los deudores o un grupo de deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital o intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra u adopten otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como cambios adversos en el estado de los pagos en mora, o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

(ii) Pasivos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los pasivos financieros dentro del alcance de la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 39 se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o préstamos y cuentas por pagar, según sea pertinente. La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros en su reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles y en el caso de los préstamos y cuentas por pagar son contabilizados al costo amortizado.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los pasivos financieros incluyen: acreedores comerciales y otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a Compañías relacionadas.

Los pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía es parte de los acuerdos contractuales del instrumento. Los pasivos financieros son clasificados como obligaciones a corto plazo a menos que la Compañía tenga el derecho irrevocable para diferir el acuerdo de las obligaciones por más de doce meses después de la fecha del estado de situación financiera. Los costos de financiamiento se reconocen según el criterio del devengado, incluyendo las comisiones relacionadas con la adquisición del financiamiento.

Al reconocimiento inicial, la Compañía no designó pasivos financieros como al valor razonable con cambios en resultados.

Notas a los estados financieros (continuación)

Medición posterior

La medición posterior de pasivos financieros depende de su clasificación, tal como se detalla a continuación:

Préstamos y cuentas por pagar

Después de su reconocimiento inicial, las deudas y préstamos que devengan interés se miden posteriormente por su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas se reconocen en los resultados cuando los pasivos se dan de baja, así como a través del proceso de amortización de la tasa de interés efectiva.

El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o costos que sean parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como costos financieros en el estado de resultados Integrales separado.

La Compañía mantiene en esta categoría: sobregiros bancarios, obligaciones financieras, emisión de obligaciones, acreedores comerciales, cuentas por pagar a entidades relacionadas y otras cuentas por pagar.

Baja en cuentas

Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato se haya pagado o cancelado, o haya vencido.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia en los importes respectivos en libros se reconocen en el estado de resultados Integrales.

(III) Compensación de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se compensan y el monto neto se presenta en el estado de situación financiera, cuando se tiene el derecho legal de compensarlos y la gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

(IV) Valor razonable de los instrumentos financieros

La Compañía mide sus instrumentos financieros al valor razonable en cada fecha del estado de situación financiera.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría al transferir un pasivo en una transacción acordada entre participantes de un mercado a la fecha de medición.

Notas a los estados financieros (continuación)

El valor razonable de un activo o pasivo se mide utilizando los supuestos que los participantes en el mercado usarían al ponerle valor al activo o pasivo, asumiendo que los participantes en el mercado actúan en su mejor interés económico. La Compañía utiliza técnicas de valuación que son apropiadas en las circunstancias y por las cuales tiene suficiente información disponible para medir el valor razonable, maximizando el uso de datos observables relevantes y minimizando el uso de datos no observables.

Todos los activos y pasivos por los cuales se determinan o revelan valores razonables en los estados financieros son clasificados dentro de la jerarquía de valor razonable, descrita a continuación, en base al nivel más bajo de los datos usados que sean significativos para la medición al valor razonable como un todo:

- Nivel 1 - Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2 - Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable es directa o indirectamente observable.
- Nivel 3 - Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable no es observable.

Para los activos y pasivos que son reconocidos al valor razonable en los estados financieros sobre una base recurrente, la Compañía determina si se han producido transferencias entre los diferentes niveles dentro de la jerarquía mediante la revisión de la categorización al final de cada período de reporte. Asimismo, la Gerencia analiza los movimientos en los valores de los activos y pasivos que deben ser valorizados de acuerdo con las políticas contables.

Para propósitos de las revelaciones de valor razonable, la Compañía ha determinado las clases de activos y pasivos sobre la base de su naturaleza, características y riesgos y el nivel de la jerarquía de valor razonable tal como se explicó anteriormente.

En la Nota 23(c), se incluye información sobre los valores razonables de los Instrumentos financieros y mayores detalles sobre cómo se valorizan.

(c) Inventarios y proyectos en curso

Los inventarios de equipos y partes están valorados a su costo de adquisición específico, los cuales no exceden su valor neto de realización. Los costos incurridos para llevar cada producto a su ubicación actual y darle su condición actual, forman parte del costo. Los inventarios en tránsito están valorados al costo de importación más los costos relacionados con la nacionalización.

El valor neto de realización se determina en base al precio de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación y venta.

Notas a los estados financieros (continuación)

Los proyectos en curso son valoradas al costo y se clasifican como activos siempre que sea probable que las mismas sean recuperables en el futuro, a través de las ventas de equipos y/o de la prestación de servicios. Estas partidas corresponden a:

- Costo de bienes y servicios necesarios para el cumplimiento futuro de contratos de soluciones tecnológicas que incluyen la venta e instalación de equipos.
- Costo de servicio de mantenimiento y soporte técnico ("share support"), comprado por la Compañía simultáneamente con los equipos vendidos e instalados en los clientes, el cual se reconoce como gasto en la medida en la cual se presta el servicio de mantenimiento.

A la fecha de cierre o siempre que haya un indicio de que pueda existir un deterioro en el valor de los activos, se compara el valor recuperable de los mismos con su valor neto contable. Cualquier registro o reverso de una pérdida de valor, que surja como consecuencia de esta comparación, se registra con cargo a al estado de resultados integrales según corresponda.

(d) Propiedad, mobiliario, equipo y mejoras

La propiedad, mobiliario, equipo y mejoras se encuentran valorados al costo histórico menos la depreciación acumulada y las posibles pérdidas por deterioro de su valor.

El costo inicial de la propiedad, mobiliario, equipo y mejoras comprende su precio de compra o su costo de fabricación, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables y cualquier costo necesario para poner dicho activo en operación. El precio de compra es el importe total pagado y el valor razonable de cualquier otra contraprestación entregada para adquirir el activo.

A la fecha de cierre o siempre que haya indicios de que pueda existir un deterioro en el valor de los activos, se comparará el valor recuperable de los mismos con su valor neto contable. Cualquier registro o reverso de una pérdida de valor, que surge como consecuencia de esta comparación, se registra con cargo o abono al estado de resultados integrales según corresponda.

La propiedad, mobiliario, equipo y mejoras se deprecian desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada.

Los gastos por depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida útil de los bienes, como sigue:

	<u>Años</u>
Oficinas	20
Mejoras	10
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Equipos de cómputo	<u>3</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada estado de situación financiera para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedad, mobiliario, equipo y mejoras.

Un componente de propiedad, mobiliario, equipo oficina y mejoras o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento de dar de baja el activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados integrales cuando se da de baja el activo.

(e) Provisiones y pasivos contingentes

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconozca el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados integrales.

(f) Beneficios a empleados

Corto plazo:

Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del período en el que los empleados han prestado los servicios, se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios.

Largo plazo:

La Compañía, según las leyes laborales vigentes, mantiene un plan de beneficios definidos que corresponde a un plan de jubilación patronal y desahucio que se registra con cargo a resultados del año y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, que se determina anualmente con base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de las obligaciones de beneficios definidos se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el perito.

(g) Participación a trabajadores en las utilidades

La participación a trabajadores en las utilidades se registra en los resultados del año como parte de los costos de personal y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

Notas a los estados financieros (continuación)

(h) Impuestos

Impuesto a la renta corriente

El activo o pasivo por impuesto a la renta corriente es medido como el importe esperado que sea recuperado de o pagado a las autoridades tributarias. El impuesto a la renta es calculado sobre la base de la información financiera de la Compañía. Las tasas de impuesto a la renta y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada año.

La Gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta para los períodos futuros es reconocido usando el método del pasivo sobre las diferencias temporales entre la base tributaria y contable de los activos y pasivos en la fecha del estado de situación financiera.

Los pasivos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporales imponibles que son aceptadas por el Servicio de Rentas Internas.

Los activos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporales deducibles y por la compensación futura de créditos fiscales y pérdidas tributarias amortizables, en la medida en que sea probable la disponibilidad de la utilidad tributaria futura contra las cuales imputar esos créditos fiscales o pérdidas tributarias amortizables.

El importe en libros de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha del estado de situación financiera y se reduce en la medida en que ya no sea probable que exista suficiente ganancia impositiva para permitir que se utilice la totalidad o una parte de dichos activos. Los activos por impuesto diferido no reconocidos se reevalúan en cada fecha del estado de situación financiera y se reconocen en la medida en que se torne probable que la utilidad tributaria futura permita recuperar dichos activos.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos impositivos corrientes contra los pasivos impositivos corrientes, y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta al impuesto y la misma autoridad tributaria.

Impuesto sobre las ventas

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto sobre las ventas (ej. impuesto al valor agregado), salvo:

Notas a los estados financieros (continuación)

- Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda;
- Las cuentas por cobrar y por pagar que ya estén expresadas incluyendo el importe de impuestos sobre las ventas.

El importe neto del impuesto sobre las ventas que se espera recuperar de, o que corresponda pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.

(f) Reconocimiento de Ingresos

El ingreso ordinario se reconoce cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la Compañía, siempre que tal entrada derive en un incremento en el patrimonio, que no esté relacionado con aportaciones de los propietarios del mismo y los beneficios puedan ser medidos de manera fiable. Los ingresos ordinarios se reconocen por el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir.

i. Venta de equipos

Los ingresos provenientes de la venta de equipos en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos:

- Netos de devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales.
- Cuando existe evidencia persuasiva que el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, es probable la recuperación de la consideración adeudada los costos asociados y las posibles devoluciones de los equipos vendidos y el monto del ingreso pueden ser medidos de manera fiable.

ii. Ventas de equipos sujetos a condiciones de instalación e inspección

Los ingresos correspondientes a contratos sujetos a condiciones de instalación e inspección son reconocidos bajo la NIC 11. Estos contratos son definidos como acuerdos específicamente negociados, para la fabricación de un activo o un conjunto de activos, que están íntimamente relacionados entre sí o son interdependientes en términos de su diseño, tecnología y función, o bien en relación con su último destino o utilización (Incluyendo, aquellos relacionados con soluciones tecnológicas individualizadas y construcciones tecnológicas).

Para los ingresos generados por este tipo de contrato, la Compañía aplica el método de reconocimiento de Ingresos por grado de avance de obra, en concordancia con los principios arriba señalados, siempre que ciertas condiciones específicas se cumplan, con base ya sea al cumplimiento de etapas definidas contractualmente o en base a la proporción física del contrato ejecutado, en relación con los costos totales estimados para el contrato. Cualquier pérdida en un contrato que sea considerada como probable, es reconocida inmediatamente en el costo de ventas.

Notas a los estados financieros (continuación)

En caso de que exista incertidumbre con respecto a la aceptación del cliente, los ingresos serán reconocidos solo en la medida de que los costos incurridos puedan ser recuperados, o, en base a la conclusión del contrato.

Cuando los resultados del contrato no puedan ser estimados con fiabilidad, los costos y gastos del mismo serán reconocidos cuando se incurran; en cuyo caso, los ingresos serán reconocidos sólo en la medida del importe de los costos, cuya recuperación sea probable.

Los cambios en las cláusulas contractuales por concepto de penalidades por retraso en la entrega o por inadecuada ejecución del contrato deben ser reportados como ingresos y no en costo de ventas.

En este tipo de contratos, los anticipos recibidos por la Compañía antes de que el trabajo haya sido ejecutado, son registrados como anticipos de clientes.

Los ingresos provenientes de las cuentas de equipos sujetos a condiciones de instalación e inspección, se reconocen con cargo a deudores comerciales - ingresos reconocidos pendientes de facturar, mientras los clientes aprueban emitir las facturas respectivas, proceso que usualmente está vinculado al cumplimiento de los términos previstos contractualmente.

Si el proceso de instalación de los equipos es insignificante, el ingreso se reconoce según lo previsto en la política contable de reconocimiento de la venta de equipos.

III. Servicios de soporte técnico y mantenimiento

Los ingresos por servicios de soporte técnico y mantenimiento, son reconocidos cuando el cliente firma el acta de entrega – recepción, parcial provisional, definida en los acuerdos contractuales, lo cual ocurre en fecha muy próxima a la oportunidad en la que se presta el servicio.

Se reconocen como ingresos diferidos las porciones de facturaciones aprobadas por los clientes que excedan al grado de realización de la prestación de los servicios. Usualmente tales facturaciones están asociadas con la suscripción de actas de entrega – recepción, totales provisionales, inherentes a contratos de soluciones tecnológicas que incluyen soporte técnico y mantenimiento, una vez instalados los equipos vendidos. Los importes reconocidos como ingreso diferidos permiten cubrir los costos esperados de los servicios a prestar según lo previsto en los contratos, junto con una porción razonable de beneficio por tales servicios. Posteriormente se reconoce el ingreso ordinario durante el período de prestación de servicio de soporte técnico y mantenimiento.

La Compañía evalúa periódicamente si algún contrato de prestación de servicios tiene carácter oneroso y reconoce en su caso, las provisiones necesarias.

Notas a los estados financieros (continuación)

iv. Comisiones por ventas de bienes y servicios

Las ventas de bienes y servicios realizadas en nombre de compañías relacionadas del exterior a clientes locales, generan para la compañía una comisión que es reconocida como ingreso en el estados de resultados cuando los riesgos significativos y las ventajas inherentes a la propiedad del bien se hayan sustancialmente transferido al comprador, que sucede el momento de la confirmación de la recepción del bien o servicio por parte del cliente local y en ciertos casos específicos el ingreso es reconocido cuando el cliente local ha presentado la orden de compra formal a la compañía relacionada del exterior.

(j) Reconocimiento de costos y gastos

El costo de ventas de bienes se registra cuando éstos se entregan, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los costos de los proyectos se reconocen en la medida que se devengan, los costos de los contratos comprenden:

- (a) los costos que se relacionen directamente con el contrato específico;
- (b) cualesquiera otros costos que se puedan cargar al cliente, bajo los términos pactados en el contrato.

Los trabajos ejecutados no facturados, cuyos costos estimados se espera que excedan su precio de venta contractual, se ajustan para presentarlos a su valor esperado de realización. Las pérdidas que se pudieran producir en los costos de construcciones en proceso se registran en su totalidad cuando las estimaciones actuales, e ingresos totales así lo indican.

Los gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

(k) Contingencias

Los pasivos contingentes son registrados en los estados financieros cuando se considera que es probable que se confirmen en el tiempo y pueden ser razonablemente cuantificados; en caso contrario, sólo se revela la contingencia en notas a los estados financieros.

Los activos contingentes no se registran en los estados financieros, pero se revelan en notas cuando su grado de contingencia es probable.

(l) Eventos posteriores

Los eventos posteriores al cierre del año que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores importantes que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

Notas a los estados financieros (continuación)

(m) Clasificación de partidas en corrientes y no corrientes-

La Compañía presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera clasificados como corrientes y no corrientes.

Un activo se clasifica como corriente cuando la Compañía:

- 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 doce meses siguientes después del período sobre el que se informa; o
- el activo es efectivo o equivalente al efectivo a menos que éste se encuentre restringido y no pueda ser intercambiado ni utilizado para cancelar un pasivo por un período mínimo de doce meses después del cierre del período sobre el que se informa.

Todos los demás activos se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando la Compañía:

- Espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación;
- mantiene el pasivo principalmente con fines de negociación;
- el pasivo debe liquidarse dentro de los doce meses siguientes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa; o
- no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Todos los demás pasivos se clasifican como no corrientes.

4. USO DE JUICIOS, ESTIMACIONES Y SUPUESTOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de los estados financieros de la Compañía requiere que la Gerencia deba realizar juicios, estimaciones y supuestos contables que afectan los montos de ingresos y gastos, activos y pasivos, y revelaciones relacionadas así como la revelación de pasivos contingentes al cierre del período sobre el que se informa. En este sentido, la incertidumbre sobre tales supuestos y estimaciones podría dar lugar en el futuro a resultados que podrían requerir de ajustes a los Importes en libros de los activos o pasivos afectados.

Estimaciones y suposiciones-

Las suposiciones claves relacionadas con el futuro y otras fuentes claves de estimaciones de incertidumbres a la fecha de cierre del período sobre el que se informa, que tienen un alto riesgo de ocasionar ajustes significativos sobre los importes en libros de los activos y los pasivos durante el próximo ejercicio, se describen a continuación. La Compañía ha basado sus suposiciones y estimaciones considerando los parámetros disponibles al momento de la preparación de los estados financieros. Sin embargo, las circunstancias y las suposiciones actuales sobre los acontecimientos futuros podrían variar debido a cambios en el mercado o a

Notas a los estados financieros (continuación)

circunstancias que surjan más allá del control de la Compañía. Esos cambios se reflejan en los supuestos en el momento en el que ocurren.

- **Estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales:**

La estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales por bienes y servicios facturados y no facturados, es determinada por la Gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y/o facturar y la posibilidad de recuperación de los mismos.

Se realiza un análisis de los bienes y servicios no facturados donde se toma en cuenta las cláusulas de los contratos y las razones por las cuales el proyecto no ha sido concluido y su cobro se ha visto afectado para considerar el rubro que debe provisionarse como castigo para dicha cuenta.

- **Estimación para inventarios de lento movimiento, en mal estado y obsoleto:**

La estimación de inventario de lento movimiento y obsoleto es realizado, como resultado de un estudio efectuado por la gerencia que considera los parámetros de rotación, antigüedad y la experiencia histórica de acuerdo al tipo de inventarios. Se analiza también de acuerdo a la posibilidad de incluir dichos productos en otras propuestas, al ser esta posibilidad negativa se realiza la provisión respectiva. La provisión se carga a los resultados del año.

- **Impuestos:**

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía cuenta con asesoría profesional en materia tributaria al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios. Aun cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los períodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

- **Beneficios a empleados a largo plazo:**

El valor presente de las obligaciones de planes de pensión se determina mediante valuaciones actuariales. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros, los índices de mortalidad y los aumentos futuros de las pensiones. Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Para la determinación de la tasa de descuento, el perito consideró las tasas de interés de bonos emitidos por el gobierno, en vista de que en Ecuador no existe un mercado de valores amplio según el párrafo 78 de la NIC 19.

Notas a los estados financieros (continuación)

El índice de mortalidad se basa en las tablas biométricas de experiencia ecuatoriana publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) según R.O. No. 650 del 28 de agosto de 2002. Los aumentos futuros de salarios y pensiones se basan en los índices de inflación futuros esperados para el país.

- **Reconocimiento de ingresos:**

Como se indica en la Nota 3 (j), el ingreso ordinario se reconoce cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la Compañía, siempre que tal entrada derive en un incremento en el patrimonio, que no esté relacionado con aportaciones de los propietarios del mismo y los beneficios puedan ser medidos de manera fiable. Los ingresos ordinarios se reconocen por el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir.

- **Provisiones:**

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que serán necesarios pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

5. CAMBIOS EN LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA

A continuación se enumeran las Normas Internacionales de Información Financiera y enmiendas emitidas, pero con vigencia posterior al ejercicio económico que comienzan al 1 de enero de 2016. En este sentido, la Compañía tiene la intención de adoptar estas normas según corresponda, cuando entren en vigencia.

Normas	Fecha efectiva de vigencia
NIF 14 Cuentas de diferimientos de actividades reguladas	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIF 11 Acuerdos conjuntos - Contabilización de Adquisiciones de Participaciones en Operaciones Conjuntas	1 de enero de 2016
Enmienda a las NIC 16 y NIC 38 Propiedades, planta y equipo y Activos intangibles - Aclaración de los métodos aceptables de depreciación y amortización	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIC 16 y la NIC 41 Propiedades, planta y equipo y Agricultura: Plantas productoras	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIC 27 Estados financieros separados - Método de la participación	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIF 10 y NIC 28: Venta o contribución de activos entre un Inversor y su asociada o joint venture	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIF 5: Activos mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas no corrientes	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIF 7: Instrumentos Financieros - Revelaciones: Contratos de mantenimiento, aplicabilidad de las enmiendas de la NIF 7 a estados financieros condensados internos	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIC 19: Beneficios a empleados	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIC 34: Reporte financiero Interino	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIC 1: Inicialiva de revelación	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIF 10, NIF 12 y NIC 28 Entidades de inversión: Aplicando la excepción de consolidación	1 de enero de 2016
NIF 15 Ingresos de actividades ordinarias provenientes de contratos con clientes	1 de enero de 2017
NIF 9 Instrumentos financieros	1 de enero de 2018

Notas a los estados financieros (continuación)

6. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA

Los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2015 y 2014 se conformaban de la siguiente manera:

	2015		2014	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Activos financieros medidos al valor nominal				
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	916,328	14,727,091	-	16,742,199
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Efectivo en caja y bancos	1,250	-	991,473	-
Deudores comerciales, neto	8,051,360	-	12,101,192	-
Otras cuentas por cobrar	134,485	-	653,079	-
Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento				
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	7,120	-	7,120	-
Total activos financieros	9,110,553	14,727,091	13,752,864	16,742,199
Pasivos financieros medidos al valor nominal				
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	2,252,283	1,285,247	1,958,856	3,086,197
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Obligaciones financieras	3,587,188	-	3,047,889	1,993,750
Acreedores comerciales	5,892,688	-	9,632,404	-
Total pasivos financieros	11,742,159	1,285,247	14,640,149	5,079,947

Los activos y pasivos financieros corrientes se aproximan al valor justo debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el efectivo y equivalentes de efectivo se formaban de la siguiente manera:

	2015	2014
Bancos locales (1)	-	990,223
Caja	1,250	1,250
	1,250	991,473

- (1) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Compañía mantiene sus cuentas corrientes en dólares de los Estados Unidos de América en diversas entidades financieras locales; los fondos son de libre disponibilidad y no generan intereses.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el saldo de las cuentas corrientes incluye efectivo por 1,000, dados como valor inicial para la apertura de cuenta bancaria del encargo fiduciario Descaserv. Los fondos mensuales que se entreguen al encargo fiduciario por parte de un cliente principal de la Compañía en relación con un contrato suscrito en 2013, serán reembolsados a la entidad financiera, a fin de liquidar la obligación financiera utilizada para la adquisición de equipos asociados a un proyecto. De acuerdo con la

Notas a los estados financieros (continuación)

gerencia los fondos relacionados con este contrato no fueron consignados y por tal motivo no se dio uso al encargo fiduciario. Este encargo fiduciario se dio por terminado el 14 de marzo de 2016.

8. INVERSIONES MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO

El saldo de Inversiones mantenidas hasta el vencimiento por 7,120, corresponde a una póliza de inversión que devenga intereses anuales de 4.5% en 2015 (4.25% en 2014), vinculada al préstamo hipotecario que mantiene la Compañía (Ver Nota 15).

9. DEUDORES COMERCIALES , NETO

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se formaban de la siguiente manera:

	2015			2014		
	Valor nominal	Deteriorada	Valor neto	Valor nominal	Deteriorada	Valor neto
Deudores comerciales por bienes y servicios facturados (a)	4,000,687	(328,972)	3,671,715	1,676,223	(328,972)	1,347,251
Deudores comerciales por servicios no facturados	4,923,373	(452,015)	4,471,358	10,923,590	(169,649)	10,753,941
	<u>8,924,060</u>	<u>(780,987)</u>	<u>8,143,073</u>	<u>12,599,813</u>	<u>(498,621)</u>	<u>12,101,192</u>
Reserva de valuación por costo amortizado	(91,713)	-	(91,713)	-	-	-
	<u>8,832,347</u>	<u>(780,987)</u>	<u>8,051,360</u>	<u>12,599,813</u>	<u>(498,621)</u>	<u>12,101,192</u>
Deudores comerciales por bienes y servicios largo plazo	-	-	-	424,455	-	424,455

Las condiciones de vencimiento promedio de las cuentas por cobrar por servicios facturados son hasta 120 días. Los servicios no facturados, usualmente se facturan conforme a lo establecido en las cláusulas de los respectivos contratos con los clientes y que representan ingresos realizados conforme la política de reconocimiento de ingresos de la Compañía. (ver nota 3 (I))

a) Bienes y servicios facturados y no facturados, anticipos recibidos, Ingresos diferidos, trabajos en proceso

Al 31 de diciembre de 2015, la composición por cliente de los bienes y servicios facturados, no facturados, anticipos recibidos, ingresos diferidos y trabajos en proceso, se muestra a continuación:

Notas a los estados financieros (continuación)

Cilente	Bienes y servicios facturados	Bienes y servicios no facturados	Total deudores comerciales	Anticipos (1)	Ingresos diferidos	Inventarios trabajo en proceso (2)
Corporación Nacional de Telecomunicaciones CNT EP	3,460,119	3,385,787	6,845,906	2,384,384	29,181	318,761
Ministerio de Salud Pública	-	1,459,115	1,459,115	1,021,866	-	356
Pepsico Alimentos Ecuador Cia. Ltda.	145,298	-	145,298	-	35,702	-
Otros	395,270	78,471	473,741	7,592	267,529	201,709
	<u>4,000,687</u>	<u>4,923,373</u>	<u>8,924,060</u>	<u>3,413,622</u>	<u>332,412</u>	<u>520,826</u>

(1) Los anticipos al 31 de diciembre de 2015, corresponden principalmente a anticipos pendientes de devengar de los proyectos QT-1097 y QT-1218 firmados con CNT y al proyecto GYE-0265 firmado con el Ministerio de Salud Pública.

(2) Al 31 de diciembre de 2015, la composición de inventario de trabajos en proceso fue como sigue:

Cilente	Contrato	Inventarios trabajos en proceso
Corporación Nacional de Telecomunicaciones CNT EP	QT-1367	47,306
Corporación Nacional de Telecomunicaciones CNT EP	QT-1218	220,978
Corporación Nacional de Telecomunicaciones CNT EP	QT-0534	39,547
Corporación Nacional de Telecomunicaciones CNT EP	Otros	10,830
Ministerio Salud Pública	GY-0265	356
Otros	Otros	201,709
		<u>520,826</u>

Al 31 de diciembre de 2014, la composición por cliente de los bienes y servicios facturados, no facturados, anticipos recibidos, Ingresos diferidos e inventarios trabajos en proceso, se muestra a continuación:

Cilente	Bienes y servicios facturados	Bienes y servicios no facturados	Total deudores comerciales	Anticipos (1)	Ingresos diferidos	Inventarios trabajo en proceso (2)
Corporación Nacional de Telecomunicaciones CNT E.P.	797,264	9,719,377	10,516,641	5,171,993	-	1,645,760
Instituto Nacional de Investigación Geológica Minero Metalúrgico.	-	-	-	-	-	40,276
Ministerio de Salud Pública	-	1,191,315	1,191,315	1,021,866	-	43,856
Televisión y Radio del Ecuador	-	-	-	-	372,997	-
Dirección de Aviación Civil	232,429	-	232,429	-	-	-
Arca Ecuador S.A.	62,158	-	62,158	-	-	-
Barragan Izuerfeta Carmen del Socorro	59,265	-	59,265	-	-	-
BT Solutions Limited	52,643	-	52,643	-	-	-
Otros	472,464	12,898	485,362	315,711	201,828	466,787
	<u>1,676,223</u>	<u>10,923,590</u>	<u>12,599,813</u>	<u>6,509,270</u>	<u>574,823</u>	<u>2,196,679</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

- (1) Los anticipos al 31 de diciembre de 2014, corresponden principalmente a anticipos pendientes de devengar de los proyectos QT-1097 y QT-1216 firmados con CNT y al proyecto GYE-0265 firmado con el Ministerio de Salud Pública.
- (2) Al 31 de diciembre de 2014 la composición de inventario de trabajos en proceso fue como sigue:

Cliente	Contrato	Inventarios trabajos en proceso
Corporación Nacional de Telecomunicaciones CNT EP	QT-1097	828,982
Corporación Nacional de Telecomunicaciones CNT EP	QT-1216	791,279
Corporación Nacional de Telecomunicaciones CNT EP	Otros	25,499
Ministerio de Salud Pública	GYE-0265	43,856
Instituto Nacional de Investigación Geológica Minero Metalúrgica	QT-1221	40,276
Televisión y Radio de Ecuador E.P. RTVECUADOR	QT-1201	259,067
Etapa S.A.	GY-0354	100,617
Instituto Nacional de Preinversión	QT-1308	57,748
Colgate Palmolive del Ecuador S.A.I.C.	QT-1317	28,388
Corporación el Rosado	QT-0352	19,419
Otros	Otros	1,550
		2,196,679

b) Antigüedad de saldos de deudores comerciales por bienes y servicios facturados

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la antigüedad del saldo de deudores comerciales por bienes y servicios facturados, neto de provisión es como sigue:

	2015			2014		
	Valor nominal	Deteriorada	Total	Valor nominal	Deteriorada	Total
Vigente	3,612,981	-	3,612,981	1,258,888	-	1,258,888
Vencida:						
De 1 a 90 días	83,981	(25,247)	58,734	75,834	-	75,834
De 91 a 180 días	-	-	-	-	-	-
De 181 a 360 días	53,079	(53,079)	-	-	-	-
Más de 360 días	250,646	(250,646)	-	341,691	(328,972)	12,719
	4,000,687	(328,972)	3,671,715	1,676,223	(328,972)	1,347,251

Las condiciones de vencimiento promedio de las cuentas por cobrar por servicios facturados son de 120 días.

c) Antigüedad de saldos de deudores comerciales por bienes y servicios no facturados

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la antigüedad del saldo de deudores comerciales por bienes y servicios no facturados, neto de provisión es como sigue:

Notas a los estados financieros (continuación)

	2015			2014		
	Valor nominal	Deteriorada	Valor Neto	Valor nominal	Deteriorada	Valor Neto
De 1 a 30 días	2,803,120	-	2,803,120	-	-	-
De 31 a 60 días	-	-	-	9,743,684	-	9,743,684
De 61 a 90 días	68,876	-	68,876	-	-	-
De 91 a 180 días	-	-	-	-	-	-
De 181 a 360 días	-	-	-	1,179,906	(169,649)	1,010,257
Más de 360 días	2,051,377	(452,015)	1,599,362	-	-	-
	<u>4,923,373</u>	<u>(452,015)</u>	<u>4,471,358</u>	<u>10,923,590</u>	<u>(169,649)</u>	<u>10,753,941</u>

Los servicios no facturados, se facturan conforme a lo establecido en las cláusulas de los respectivos contratos con los clientes. La Compañía analiza el deterioro de los valores no facturados a nivel de proyecto considerando el riesgo de incumplimiento de las cláusulas contractuales.

10. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los anticipos entregados a proveedores se formaban de la siguiente manera:

	2015	2014
Anticipos a proveedores	231,886	768,273
Empleados	9,265	5,994
Otras por cobrar	88,344	73,812
	<u>329,495</u>	<u>848,079</u>
Menos - Estimación para cuentas incobrables	(195,000)	(195,000)
	<u>134,495</u>	<u>653,079</u>

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la antigüedad de los anticipos entregados a proveedores es como sigue:

	Días						Total
	Corriente	31 - 60	61 - 90	91 - 180	181 - 360	Más de 360	
Al 31 de diciembre de 2015	-	255	7,332	27,465	1,834	195,000	231,886
Al 31 de diciembre de 2014	<u>209,258</u>	<u>247,689</u>	<u>76,980</u>	-	-	<u>234,346</u>	<u>768,273</u>

11. ENTIDADES RELACIONADAS

Las operaciones con entidades relacionadas, forman parte de las transacciones habituales de la Compañía considerando su objeto y condiciones. Los términos y condiciones bajo las cuales se llevaron a cabo las transacciones con entidades relacionadas fueron acordados entre ellas.

Notas a los estados financieros (continuación)

(a) Saldos y transacciones con entidades relacionadas.

(a.1) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, las cuentas por cobrar a entidades relacionadas se formaban de la siguiente manera:

Sociedad	País	Plazo	2015	2014
Corto plazo				
Desca USA	EUA	360 días	850,000	-
Elandia	EUA	360 días	14,229	-
Desca Panamá	Panamá	360 días	13,519	-
Desca Perú	Perú	360 días	10,968	-
Otras cuentas con entidades relacionadas	Otros	360 días	27,612	-
			<u>918,328</u>	<u>-</u>
Largo plazo:				
Desca USA	EUA	1800 días	9,422,703	10,917,522
Elandia	EUA	1800 días	1,087,870	1,050,000
Desca Holding	EUA	1800 días	941,076	616,096
Desca Perú	Perú	1800 días	914,337	925,705
Lander INT	EUA	1800 días	760,338	760,338
Desca México	México	1800 días	732,745	662,794
Desca S&S Centroamérica	Costa Rica	1800 días	644,465	1,344,465
Desca Colombia	Colombia	1800 días	154,741	304,741
Desca Panamá	Panamá	1800 días	31,846	45,365
Transistemas	Argentina	1800 días	36,970	36,970
Desca Venezuela	Venezuela	1800 días	-	52,098
Otras cuentas con entidades relacionadas	Otros	1800 días	-	26,104
			<u>14,727,091</u>	<u>16,742,199</u>

(a.2) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, las cuentas por pagar a entidades relacionadas se formaban de la siguiente manera:

Sociedad	País	Plazo	2015	2014
Corto plazo				
Desca México	México	360 días	48,129	48,129
Transistemas	Argentina	360 días	12,000	-
Desca S&S Centroamérica	Costa Rica	360 días	1,588	1,588
Otras cuentas con entidades relacionadas	Otros	360 días	1,569	-
Dividendos por pagar (1)	Ecuador	360 días	2,190,997	1,912,139
			<u>2,252,283</u>	<u>1,959,856</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

Sociedad	País	Plazo	2015	2014
Largo plazo:				
IC Elandia	EUA	1800 días	340,572	-
Desca Panamá	Panamá	1800 días	258,680	257,159
Desca Colombia	Colombia	1800 días	160,193	920,676
Desca México	México	1800 días	145,929	57,868
Transistemas	Argentina	1800 días	139,464	151,464
Amper SA	España	1800 días	87,286	-
Desca USA	EUA	1800 días	71,873	1,072,945
Desca S&S Centroamérica	Costa Rica	1800 días	68,733	68,733
Desca Peru	Perú	1800 días	5,795	5,795
Lander INT	EUA	1800 días	4,844	45,828
Desca Holding	EUA	1800 días	1,898	81,911
Desarrollo de soluciones específicas CA	España	1800 días	-	340,572
Amper Sistemas	España	1800 días	-	81,712
Otras cuentas con entidades relacionadas	Otros	1800 días	-	1,534
			<u>1,285,247</u>	<u>3,086,197</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 los dividendos por pagar se formaban de la siguiente forma:

	2015	2014
Accionista mayoritario (DESCA Holding LLC)	2,091,749	1,769,861
Accionista minoritario (Guillermo Antonio Dahik Hajj)	99,248	142,478
	<u>2,190,997</u>	<u>1,912,139</u>

(a.3) Durante los años 2015 y 2014, se han efectuado las siguientes transacciones con entidades relacionadas:

	2015	2014
Exportación de servicios (1)	1,210,477	58,479
Comisiones facturadas al exterior (2)	1,739,810	-
Compra bienes	249,981	53,888
Servicios gerenciales (3)	400,000	-
Préstamos entregados	15,000	-
Préstamo recibidos	99,162	-
Reembolso de gastos por recuperar (4)	869,920	223,380
Reembolso de gastos por pagar	<u>14,940</u>	<u>50,000</u>

(1) Corresponde a prestación de servicios de ingeniería para la ejecución de una consultoría de red en cuanto a su estructura actual de servicios y aplicaciones empresariales de los equipos marca CISCO. El contrato

Notas a los estados financieros (continuación)

fue firmado el 10 de diciembre de 2014 y estaba compuesto de 3 fases que culminaron el 9 de abril de 2015, 7 de agosto de 2015 y 10 de diciembre de 2015.

- (2) Para ventas de bienes que se realizan a entidades del sector público, la Compañía firmó el 1 de marzo de 2015 un acuerdo interno con Desca Corp., en el cual ésta se compromete a entregar los bienes requeridos por la entidad del sector público al precio contractualmente acordado por la Compañía y la entidad del sector público, y una vez entregados los bienes a conformidad del cliente la Compañía facturará una comisión por dicha venta. Por otro lado, el 17 de octubre de 2015 la Compañía firmó con Desca Corp (Compañía relacionada) un acuerdo específico aplicable únicamente al contrato de venta de bienes No 430000389 firmado con CNT EP, en la cual Desca Corp se compromete a entregar los bienes requeridos por la entidad del sector público al precio contractualmente acordado con la Compañía, transacción por la cual la Compañía recibe una comisión por parte de Desca Corp que se reconoce como ingreso cuando el cliente ha presentado la orden de compra formal a la compañía relacionada. Al 31 de diciembre de 2015, estas comisiones fueron aproximadamente de 1,696,000. De acuerdo con la Gerencia y sus asesores tributarios debido a que el aprovechamiento de estas ventas lo obtiene Desca Corp, las comisiones fueron facturadas con IVA 0%.
- (3) De acuerdo con acuerdo firmado el 1 de marzo de 2015, Desca Corp facturó a la Compañía servicios de asesoría gerencial por un valor de 400,000 correspondientes al periodo 2015.
- (4) Incluye 850,000 que corresponden a reembolsos de gastos incurridos por la Compañía y asumidos por Desca Corp equivalentes al 12.88% de los costos totales estimados del contrato QT-1367 firmado con CNT. Este acuerdo fue realizado con el fin de mantener situación económica positiva de la Compañía y tener la posibilidad de seguir presentando licitaciones a las entidades del estado Ecuatoriano.

Las transacciones con Compañía relacionadas durante los años 2015 y 2014, se han realizado en condiciones acordadas entre las partes.

(b) Administración y alta dirección

Los miembros de la alta Administración y demás personas que asumen la gestión de Descaserv Ecuador S. A., incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representan, no han participado al 31 de diciembre de 2015 y 2014 en transacciones no habituales y/o relevantes.

(c) Remuneraciones y compensaciones de la gerencia clave

La Gerencia clave son aquellas personas que tienen autoridad y responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades de la entidad, ya sea directa o indirectamente, incluyendo cualquier miembro (sea o no ejecutivo) del consejo de administración u órgano de gobierno equivalente de la entidad. Durante los años 2015 y 2014, los importes reconocidos como gastos de gestión de personal clave, se forman como siguen:

Notas a los estados financieros (continuación)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Sueldos fijos	193,200	360,816
Honorarios	138,000	-
Beneficios sociales	63,756	107,298
Bonificaciones	22,000	43,273
Beneficios post empleo	-	10,282
	<u>416,956</u>	<u>521,669</u>

12. IMPUESTOS POR RECUPERAR Y POR PAGAR

Impuestos por recuperar

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los impuestos por cobrar se formaban de la siguiente manera:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Crédito tributario de IVA	-	345,228

Impuestos por pagar

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los impuestos por pagar se formaban de la siguiente manera:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Impuesto a la renta (1)	426,236	477,070
Retenciones en la fuente	258,167	222,003
Impuesto a la salida de divisas	347,038	-
Impuesto al Valor Agregado	899	-
	<u>1,032,338</u>	<u>699,073</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2015, la Compañía tiene registrado el impuesto a la renta correspondiente al año 2015 por 426,236 (ver nota 18 (b)) y un impuesto a la renta correspondiente al año 2014 por 477,070

13. INVENTARIOS Y PROYECTOS EN CURSO

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los inventarios y proyectos en curso se formaban de la siguiente manera:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Inventario de equipos y partes	1,278,764	2,729,455
Inventario de trabajos en proceso (Ver nota 9 (a))	520,826	2,196,879
	1,799,590	4,926,134
Menos.- Provisión de obsolescencia	(95,380)	(95,380)
	<u>1,704,210</u>	<u>4,830,754</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

14. PROPIEDAD, MOBILIARIO, EQUIPO Y MEJORAS

a) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el saldo de propiedad, mobiliario, equipos y mejoras se formaba de la siguiente manera:

	2015			2014		
	Costo histórico	Depreciación acumulada	Activo fijo neto	Costo histórico	Depreciación acumulada	Activo fijo neto
Oficinas	460,646	(159,785)	300,861	460,646	(136,712)	323,934
Equipos de computación y telecomunicaciones	343,503	(273,471)	70,032	341,101	(244,556)	96,545
Muebles, enseres y equipo	108,488	(42,981)	65,507	118,378	(34,129)	84,249
	<u>912,637</u>	<u>(476,237)</u>	<u>436,400</u>	<u>920,625</u>	<u>(415,397)</u>	<u>505,228</u>

b) Durante los años 2015 y 2014, el movimiento de propiedad, mobiliario, equipo y mejoras fue el siguiente:

	2015			2014				
	Oficinas	Equipos de computación y telecomunicaciones	Muebles, enseres y equipo	Total	Oficinas	Equipos de computación y telecomunicaciones	Muebles, enseres y equipo	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2013	347,008	129,750	60,625	537,383	347,008	129,750	60,625	537,383
Adiciones	-	7,666	32,363	40,029	-	7,666	32,363	40,029
Depreciación	(23,074)	(40,871)	(8,239)	(72,184)	(23,074)	(40,871)	(8,239)	(72,184)
Saldos al 31 de diciembre de 2014	<u>323,934</u>	<u>96,545</u>	<u>84,749</u>	<u>505,228</u>	<u>323,934</u>	<u>96,545</u>	<u>84,749</u>	<u>505,228</u>
Adiciones	-	2,402	-	2,402	-	2,402	-	2,402
Bajas	-	-	(10,390)	(10,390)	-	-	(10,390)	(10,390)
Depreciación	(23,073)	(28,915)	(8,852)	(60,840)	(23,073)	(28,915)	(8,852)	(60,840)
Saldos al 31 de diciembre de 2015	<u>300,861</u>	<u>70,032</u>	<u>65,507</u>	<u>436,400</u>	<u>300,861</u>	<u>70,032</u>	<u>65,507</u>	<u>436,400</u>

15. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, las obligaciones financieras se formaban de préstamos bancarios con entidades financieras locales y del exterior de la siguiente manera:

Notas a los estados financieros (continuación)

Banco	Tasa nominal	Valor Nominal	Plazo en días	Vencimiento	Total
31 de diciembre de 2015:					
Bizcaine (Lalam Networking) (1)	11.50%	3,099,594	978	31-oct-16	3,099,594
Banco de Guayaquil (2)	9.00%	219,926	149	15-jul-16	219,926
Intereses por pagar	-	35,099	-	-	35,099
Sobregiro contable	-	92,558	-	-	92,558
Otros préstamos	-	39,079	-	-	39,079
		<u>3,486,256</u>			<u>3,486,256</u>
Valuación costo amortizado		-			<u>110,932</u>
		<u>3,486,256</u>			<u>3,597,188</u>
31 de diciembre de 2014:					
Pasivo corriente					
Bizcaine (Lalam Networking) (1)	11.50%	2,791,250	978	31-oct-16	2,791,250
Intereses por pagar	-	59,918	-	-	59,918
Sobregiro bancario	-	157,461	-	-	157,461
Otros préstamos	-	39,260	-	-	39,260
		<u>3,047,889</u>			<u>3,047,889</u>
Pasivo no corriente					
Bizcaine (Lalam Networking) (1)	11.50%	-	978	31-oct-16	<u>1,993,750</u>
		-			<u>1,993,750</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el crédito mantenido con Bizcaine se encuentra garantizados por Amper S.A.

(2) El préstamo otorgado por el Banco Guayaquil por un valor de 280,000 y durante el 2015 se cancelaron dos cuotas del mismo dando como resultado un saldo pendiente de 219,926. La última cuota de este crédito se canceló el 15 de julio de 2016 y posterior al pago se inició el proceso de levantamiento de hipoteca de la oficina de la Compañía (Ver nota 8).

16. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El saldo de acreedores comerciales y otras cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2015 y 2014, se formaba de la siguiente manera:

Notas a los estados financieros (continuación)

	2015	2014
Acreedores del exterior (1)	4,127,182	6,458,532
Acreedores comerciales locales	1,761,220	3,169,586
Otras por pagar	4,286	4,286
	<u>5,892,688</u>	<u>9,632,404</u>

(1) En la composición del saldo de acreedores del exterior se encuentra el valor adeudado a CISCO proveedor principal de la Compañía. Las partes acordaron firmar un contrato de refinanciamiento, el mismo que tenía vigencia desde el 15 de julio de 2015 en el cual se especifican fechas y montos de pago impostergables. Durante el año 2016, los miembros de Amper S.A., informaron a Cleco su inhabilidad para realizar los pagos adeudados el 15 de Abril de 2016 y el 14 de Julio de 2016, tal como es requerido conforme a la sección 5.1 (a) del contrato de refinanciamiento y, solicitaron a CISCO que se abstenga de declarar un incumplimiento, en su lugar, acordaron un nuevo programa de pagos, dicho plan entró en vigencia el 15 de abril de 2016, en el cual se indica que la Compañía deberá cancelar la suma de 2,014,613 el 15 de Noviembre de 2016. De acuerdo a la Gerencia, la Compañía dio cumplimiento a lo establecido con el contrato y realizó la cancelación de los valores adeudados.

Los proveedores tienen vencimientos de hasta 90 días y se originan principalmente por la compra de bienes y servicios. Por temas de flujo de fondos existen saldos con proveedores que no han sido cancelados por más de 360 días, que por negociaciones con los acreedores estas deudas no generan intereses y se plantean planes de pagos para cumplir con las acreencias.

17. BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

(a) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los beneficios a empleados de corto plazo se formaban de la siguiente manera:

	2015	2014
Nómina por pagar	207,246	78,586
Participación de los trabajadores en las utilidades (1)	120,198	248,262
Vacaciones	90,841	7,860
Seguridad social – IESS	25,885	49,762
Décimo tercer sueldo	7,570	14,517
Décimo cuarto sueldo	6,071	6,893
Fondos de reserva	961	1,372
	<u>458,772</u>	<u>407,252</u>

(1) La participación trabajadores se calcula el 15% de la utilidad contable.

Durante el año 2015, el movimiento de los beneficios a empleados fue como sigue:

Notas a los estados financieros (continuación)

	Saldo al 31 de diciembre de 2014	Provisiones	Pagos	Saldo al 31 de diciembre de 2015
Nómina por pagar	78,586	837,574	(708,914)	207,246
Participación de los trabajadores en las utilidades	248,262	120,198	(248,262)	120,198
Vacaciones	7,860	168,481	(85,510)	90,841
Seguridad social - IESS	49,762	385,696	(409,573)	25,885
Décimo tercer sueldo	14,517	125,526	(132,473)	7,570
Décimo cuarto sueldo	6,893	24,390	(25,212)	6,071
Fondos de reserva	1,372	113,406	(113,817)	961
	<u>407,252</u>	<u>1,775,281</u>	<u>(1,723,761)</u>	<u>458,772</u>

Durante el año 2014, el movimiento de los beneficios a empleados fue como sigue:

	Saldo al 31 de diciembre de 2013	Provisiones	Pagos	Saldo al 31 de diciembre de 2014
Participación de los trabajadores en las utilidades	388,602	233,345	(373,685)	248,262
Nómina por pagar	-	78,586	-	78,586
Seguridad social - IESS	44,135	515,369	(509,742)	49,762
Décimo tercer sueldo	13,170	172,900	(171,553)	14,617
Vacaciones	4,863	21,597	(18,600)	7,860
Décimo cuarto sueldo	6,736	25,873	(27,716)	6,893
Fondos de reserva	972	177,886	(177,486)	1,372
	<u>460,478</u>	<u>1,225,556</u>	<u>(1,278,782)</u>	<u>407,252</u>

(b) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los beneficios a empleados de largo plazo se formaban como sigue:

		2015	2014
Jubilación patronal	(1)	71,789	134,497
Desahucio	(2)	39,580	-
		<u>111,369</u>	<u>134,497</u>

Las hipótesis actuariales utilizadas para los ejercicios 2015 y 2014 son las siguientes:

Notas a los estados financieros (continuación)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Tasa de descuento	6.31%	6.54%
Tasa esperada de incremento salarial	3%	3%
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

(1) Reserva para jubilación patronal-

Mediante resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda según la Ley de Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el saldo de la reserva para jubilación patronal cubre el 100% del valor determinado en el estudio actuarial.

La siguiente tabla resume los componentes del gasto de la reserva para jubilación patronal reconocida en el estado de resultados integral y su movimiento durante el año:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo inicial	134,497	111,301
Gastos operativos del periodo:		
Costo del servicio en el período actual	(30,798)	41,434
Costo financiero	8,796	9,327
Otros resultados integrales:		
Ganancia actuarial	(40,706)	(27,565)
Saldo final	<u>71,789</u>	<u>134,497</u>

(2) Desahucio-

De acuerdo con el Código del Trabajo, la Compañía tiene un pasivo contingente por desahucio con los empleados que se separen bajo ciertas circunstancias. Esta provisión cubre los beneficios de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2015, el saldo de la reserva para desahucio cubre el 100% del valor establecido en el estudio actuarial. Al 31 de diciembre de 2014, la Compañía no registró la provisión por desahucio, el registro inicial del desahucio se lo efectuó en el ejercicio 2015.

La siguiente tabla resume los componentes del gasto de beneficio por desahucio reconocido en el estado de resultados integral y su movimiento durante el año:

	2015
Saldo inicial	-
Gastos operativos del periodo:	
Registro inicial	39,580
Costo del servicio en el periodo actual	30,273
Costo financiero	2,551
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	
Pagos del año	(39,580)
Otros resultados integrales:	
Pérdida actuarial	6,756
Saldo final	39,580

La sensibilidad de las tasas para el año 2015 es como sigue:

Variación	Tasa	Jubilación patronal	Desahucio
+ 05%	Descuento	(8,441)	(3,981)
- 05%	Descuento	9,713	4,589
+ 05%	Incremento salarial	9,896	4,723
- 05%	Incremento salarial	(8,733)	(4,118)

La sensibilidad de las tasas para el año 2014 es como sigue:

Variación	Tasa	Jubilación patronal
+ 05%	Descuento	18,211
- 05%	Descuento	(15,836)
+ 05%	Incremento salarial	18,766
- 05%	Incremento salarial	(16,417)

El cálculo de los beneficios post empleo lo realiza un actuario externo calificado.

18. PROVISIONES

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, las provisiones fueron como sigue:

Notas a los estados financieros (continuación)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Provisión proyectos (1)	3,749,725	3,586,981
Provisión gastos	96,920	92,893
Otras provisiones	144,999	379,169
	<u>3,991,644</u>	<u>4,059,043</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, las provisiones de proyecto se formaban de la siguiente forma:

<u>Proyecto</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
QT-1367	1,003,845	-
QT-1216	737,021	-
QT-1395	515,762	-
QT-1097	465,333	1,012,051
QT-0842	152,743	1,279,915
QT-1210	108,715	108,715
QT-0772	98,079	-
QT-0999	91,604	60,560
QT-1278	82,151	-
QT-1182	62,083	-
GY-0362	-	481,549
QT-0894	-	466,825
QT-1221	-	66,276
Otras provisiones de proyectos	432,389	101,090
Saldo final	<u>3,749,725</u>	<u>3,586,981</u>

19. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

a) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el impuesto a la renta corriente y diferido cargado a resultados es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Impuesto a la renta corriente	622,947	702,574
Gasto por impuesto a la renta del año	<u>622,947</u>	<u>702,574</u>

b) **Impuesto a la renta corriente**

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

Notas a los estados financieros (continuación)

	2015	2014
Utilidad antes de la provisión para impuesto a la renta	680,195	1,480,564
Más (menos):		
Gastos no deducibles	2,150,453	1,712,958
Deducciones adicionales	928	-
Utilidad gravable	2,831,576	3,193,522
Tasa legal de impuesto	22%	22%
Impuesto a la renta causado	622,947	702,574
Menos- anticipos del año y retenciones	(196,711)	(225,504)
Impuesto a la renta por pagar (Ver Nota 12)	426,236	477,070

c) Impuesto a la renta diferido

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Compañía, con base en su evaluación de los gastos no deducibles del año corriente no serán deducibles en años futuros, por tanto se concluye que el efecto fiscal de las diferencias temporarias no serán aprovechadas y, por ende, no ha dado reconocimiento al activo por impuesto a la renta diferido.

Una reconciliación entre el gasto por impuesto a la renta y el producto de la utilidad contable multiplicada por la tasa de impuesto a la renta, es como sigue:

	2015	2014
Utilidad antes de impuesto a la renta	680,195	1,480,564
Gasto impuesto a la renta a la tasa impositiva vigente	149,643	325,724
Gastos no deducibles (diferencias permanentes)	473,304	376,850
Gasto por impuesto a la renta reconocido en el estado de resultados Integrales	622,947	702,574

(d) Otros asuntos relacionados con el impuesto a la renta.

i) Situación fiscal

De acuerdo con disposiciones legales la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta siempre y cuando haya cumplido oportunamente con sus obligaciones tributarias.

Notas a los estados financieros (continuación)

Durante el año 2016, la Compañía ha sido notificada de un proceso de determinación No. D29-ASODETC16-00000011 para el ejercicio fiscal 2014, a la fecha dicha revisión se encuentra en proceso por parte del Servicio de Rentas Internas.

II) Determinación y pago del impuesto a la renta

El impuesto a la renta de la Compañía se determina sobre una base anual con cierre al 31 de diciembre de cada período fiscal, aplicando a las utilidades gravables la tasa del impuesto a la renta vigente.

Las Sociedades nuevas que se constituyan están exoneradas del pago del impuesto a la renta por el período de cinco años, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito y Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos. Las Sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores, pueden diferir el pago del impuesto a la renta y de su anticipo por el período de cinco años, con el pago correspondiente de intereses.

III) Tasas del impuesto a la renta

La tasa del impuesto a la renta es del 22%. No obstante, a partir del ejercicio fiscal 2015, la tarifa impositiva será del 25% en el caso de que la sociedad tenga accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares, residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición; con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

Cuando la mencionada participación de los accionistas domiciliados en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea menor al 50%, la tarifa del 25% se aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

Asimismo, se aplicará la tarifa del 25% a toda la base imponible, la sociedad que incumpla con el deber de informar a la Administración Tributaria la composición de sus accionistas, socios, participes, contribuyentes, beneficiarios o similares, conforme a lo que establezca la Ley de Régimen Tributario Interno y las resoluciones que emita el Servicio de Rentas Internas, sin perjuicio de otras sanciones que fueren aplicables.

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en los términos y condiciones que establece la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción en la tasa del impuesto a la renta de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

IV) Anticipo del impuesto a la renta

El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando ciertos porcentajes al valor del activo total (menos ciertos componentes), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo será compensado con el impuesto a

Notas a los estados financieros (continuación)

la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción. En caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto a la renta mínimo.

Así también, se excluirán de la determinación del anticipo del impuesto a la renta los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de masa salarial, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios para el pago del impuesto a la renta que reconoce el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones para las nuevas inversiones, así como otras afectaciones por aplicación de normas y principios contables.

También están exoneradas del pago del anticipo de impuesto a la renta las sociedades nuevas constituidas a partir de la vigencia del Código de la Producción, hasta por un período de 5 años.

v) Dividendos en efectivo

Los dividendos y utilidades, calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, no domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicción de menor imposición o de personas naturales no residentes en el Ecuador, están exentos de impuesto a la Renta:

Esta exención no aplica si el beneficiario efectivo, quien económicamente o de hecho tiene el poder de controlar la atribución de disponer del beneficio, es una persona natural residente en el Ecuador. El porcentaje de retención de dividendos o utilidades que se aplique al ingreso gravado dependerá de quien y donde está localizado el beneficiario efectivo, sin que supere la diferencia entre la máxima tarifa de impuesto a la renta para personas naturales (35%) y la tarifa general de impuesto a la renta prevista para sociedades (22% o 25%).

En el caso de que los dividendos sean distribuidos a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición se debe aplicar una retención adicional por la diferencia entre la tasa máxima de tributación de una persona natural (35%) y la tarifa de impuesto a la renta corporativo aplicable para sociedades (22% o 25%).

Cuando la sociedad que distribuye los dividendos o utilidades incumpla el deber de informar sobre su composición accionaria se procederá a la retención de impuesto a la renta sobre dichos dividendos como si se existiera un beneficiario efectivo residente en el Ecuador.

Cuando una sociedad distribuya dividendos antes de la terminación del ejercicio económico u otorgue préstamos de dinero a sus socios, accionistas o alguna de sus partes relacionadas (préstamos no comerciales), esta operación se considerará como pago de dividendos anticipados y por consiguiente se deberá efectuar la retención correspondiente a la tarifa de impuesto a la renta corporativo vigente

Notas a los estados financieros (continuación)

al año en curso, sobre el monto de tales pagos. Tal retención será declarada y pagada al mes siguiente de efectuada y constituirá crédito tributario para la empresa en su declaración de Impuesto a la Renta.

vi) Enajenación de acciones y participaciones

A partir del ejercicio fiscal 2015, se encuentran gravadas con el Impuesto a la Renta, las utilidades que perciban las sociedades domiciliadas o no en Ecuador y las personas naturales, ecuatorianas o extranjeras, residentes o no en el país, provenientes de la enajenación directa o indirecta de acciones o participaciones de sociedades domiciliadas o establecimientos permanentes en Ecuador.

vii) Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)

El impuesto a la salida de divisas, grava a lo siguiente:

- La transferencia o traslado de divisas al exterior.
- Los pagos efectuados desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros en el exterior de la persona natural o la sociedad o de terceros.
- Las importaciones pendientes de pago registradas por más de doce (12) meses.
- Las exportaciones de bienes y servicios generados en el Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador.
- Cuando la salida de divisas se produzca como resultado de la compensación o neteo de saldos deudores y acreedores con el exterior, la base imponible estará constituida por la totalidad de la operación, es decir, tanto por el saldo neto transferido como por el monto compensado.

Están exentos del Impuesto a la Salida de Divisas (ISD):

- Transferencias de dinero de hasta 1,000 que no incluyen pagos por consumos de tarjetas de crédito.
- Pagos realizados al exterior por amortización de capital e intereses de créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y que devenguen intereses a las tasas referenciales.
- Pagos realizados al exterior por concepto de dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de otras sociedades extranjeras o de personas naturales no residentes en el Ecuador, siempre y cuando no estén domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición.

El Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) podrá ser utilizado como crédito tributario para la determinación del impuesto a la renta hasta por 5 años, siempre que haya sido originado en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos y que consten en el listado emitido por el Comité de Política Tributaria.

Notas a los estados financieros (continuación)

viii) Reformas tributarias

El 18 de diciembre de 2015, se promulgó en el Registro Oficial No. 652 la Ley Orgánica de Incentivos para Asociaciones Público-Privadas y la Inversión Extranjera, con el fin de establecer incentivos para la ejecución de proyectos bajo la modalidad de asociación público-privada, además de incentivar el financiamiento productivo y la inversión extranjera.

Esta Ley se aplica a las asociaciones público-privadas que tienen por objeto la provisión de bienes, obras o servicios por parte del Gobierno Central y los Gobiernos Autónomos Descentralizados.

En adición, se realizaron principalmente las siguientes reformas:

- Reformas a la Ley de Régimen Tributario Interno – LRTI

Se agrega la exoneración de los rendimientos financieros por inversiones a plazo fijo en valores de renta fija y depósitos a plazo fijo mayor a un año para sociedades, efectuadas a partir del año 2016.

Se incluye la exoneración a las utilidades originadas en la enajenación directa o indirectas de acciones, participaciones y otros derechos de capital obtenidas en transacciones realizadas en bolsas de valores ecuatorianas hasta por una fracción básica desgravada del pago de impuesto a la renta de personas naturales.

Se permite el reconocimiento de los activos y pasivos por impuestos diferidos de acuerdo a los casos y condiciones establecidas en el reglamento.

- Reformas al Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno – RALRTI

Mediante Decreto Ejecutivo No. 844 publicado en el Suplemento del Registro Oficial No. 647 de fecha 11 de diciembre de 2015 se estableció que no se aplicará el límite del 20% de deducibilidad de los pagos por concepto de regalías, servicios administrativos, servicios técnicos, de consultoría y similares; en caso de operaciones con partes relacionadas locales siempre y cuando les corresponda la misma tarifa impositiva, excepto en el caso de aplicación del beneficio por reinversión de utilidades.

- Precios de transferencia

El 29 de mayo de 2015 se publicó en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 511 la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 emitida por la Directora General del Servicio de Rentas Internas (SRI), que contempla principalmente, lo siguiente:

- Se amplía el contenido del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas (AOPR) y del Informe Integral de Precios de Transferencia (IIPR).
- En adelante, el contenido del Informe Integral de Precios de Transferencia (IIPR) se definirá en una ficha técnica que estará disponible en la web del Servicio de Rentas Internas. El Informe

Notas a los estados financieros (continuación)

Integral de Precios de Transferencia (IPT) debe adjuntar sus papeles de trabajo en formato digital.

- Incremento en el monto del umbral de transacciones que obligan a la presentación del Informe Integral de Precios de Transferencia (IPT) al Servicio de Rentas Internas.
- Se reduce el tipo de operaciones que se agregan para la base de cálculo de los umbrales de obligatoriedad.
- Se especifican los casos en los cuales las transacciones con partes locales deben ser parte del cálculo de los umbrales.
- Se limita a las comparaciones que incluyan información de varios años.

Al 31 de diciembre 2015 los montos de transacciones con partes relacionadas no superan los límites establecidos por la normativa tributaria para la elaboración del anexo o informe de precios de transferencia

20. PATRIMONIO

a) Capital emitido-

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el capital emitido de la Compañía y pagado estaba constituido por 264,100 acciones ordinarias nominales, respectivamente, totalmente pagadas con un valor nominal de 10 cada una.

El detalle de los accionistas de la Compañía al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es el siguiente:

<u>Nombre de accionista</u>	<u>País</u>	<u>Número de acciones</u>	<u>Participación %</u>
DESCA Holding, LLC	EUA	242,972	92%
Guillermo Antonio Dahik Hajj	Ecuador	21,128	8%
Total		264,100	100%

b) Reserva Legal-

La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

c) Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera-

De acuerdo con la Resolución No. SC-IGI-CPA-IFRS-G.11.007 de la Superintendencia de Compañías emitida el 9 de septiembre de 2011, el saldo acreedor por 90,767 proveniente de los ajustes por adopción

Notas a los estados financieros (continuación)

por primera vez de las NIIF, sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio si las hubiere, utilizado en absorber pérdidas o devuelto en caso de liquidación de la Compañía.

d) Registros de ajustes a cuenta de Resultados Acumulados.

De acuerdo al análisis realizado por la Gerencia de la Compañía se determinó ajustes en la cuenta de Resultados Acumulados que surgieron de errores contables identificados en el año 2015, por un valor neto de (623,623). Un detalle de los ajustes registrados en la cuenta de Resultados Acumulados se detalla a continuación:

- Para el Proyecto QT-0894 se realizó el registro, disminuyendo la cuenta de Proyectos en curso por el valor de 337,022, por ser un proyecto que finalizó en el 2014 y estos valores debieron haber sido cargados al costo de ese período.
- Para el Proyecto QT-1097 se debió disminuir la cuenta de Proyectos en curso por el valor de 829,000, por ser un proyecto que los inventarios se los entregó en el 2014 y estos valores debieron haber sido cargados al costo de ese período.
- Así también en el proyecto QT-1097 se debió reconocer el ingreso por el valor de 189,000 en el período anterior.
- Para el proyecto QT-0265 se debió reconocer el ingreso en el período anterior por el valor de 267,800.
- Se procedió a regularizar otros resultados integrales por el valor de 6,035.
- Se envía a resultados años anteriores también el valor de Impuesto a la Renta por Pagar por el valor de 112,364.
- El valor de utilidades pagadas en exceso también se lo cargó a resultados años anteriores por el valor de 13,014.
- Se registra una subestimación del impuesto a la salida de divisas del año 2014 por 264,187.
- Se registran ingresos correspondientes al año 2014 por 80,169.
- Se reversan provisiones de costos registradas en exceso por 434,400.
- Se registran en resultados acumulados costos incurridos que se tenían activados por 30,250.
- Se registran gastos incurridos en periodos anteriores por 240,000.

e) Otros Resultados Integrales-

Corresponde a las pérdidas o ganancias actuariales que surgen de las nuevas mediciones de las obligaciones por planes de beneficios definidos.

f) Dividendos declarados-

Mediante actas de Junta general de accionistas del 27 de agosto de 2015, se resolvió repartir utilidades referidas por 350,096 (equivalentes al 50% de las ganancias del año 2014 después de la transferencia de la reserva legal) a los accionistas en proporción a sus acciones y de acuerdo a sus flujos de efectivo, este monto será liquidado durante el año 2016.

Notas a los estados financieros (continuación)

Mediante acta de junta general de accionistas del 29 de julio de 2014, se resolvió repartir utilidades retenidas por 1,214,720 (equivalentes al 50% de las ganancias del año 2013 después de la transferencia de la reserva legal) a los accionistas en proporción a sus acciones y de acuerdo a sus flujos de efectivo, este monto será liquidado durante el año 2016.

21. GASTOS DE ADMINISTRATIVOS Y GENERALES

Durante los años 2015 y 2014, los gastos de administración se formaban de la siguiente manera:

	2015	2014
Gastos de personal	2,565,765	2,974,737
Otros gastos administrativos	1,229,198	265,296
Gastos asignados	400,000	50,000
Honorarios profesionales	159,001	667
Servicios básicos	90,444	98,857
Arrendos	72,739	107,150
Depreciaciones	62,439	72,189
Gastos de gestión	39,117	102,506
Gastos de viaje	31,163	133,441
Impuestos, contribuciones y otros	25,077	54,370
Transporte y movilización	21,314	35,847
Suministros y materiales	20,830	32,070
Publicidad, seguros y otros	16,008	19,341
Mantenimiento y reparaciones	5,705	18,711
	<u>4,738,801</u>	<u>3,965,282</u>

22. CONTRATOS PRINCIPALES

a) Principales contratos:

Al 31 de diciembre de 2015, los principales contratos que la Compañía mantiene suscrito con su principal cliente Corporación Nacional de Telecomunicaciones (CNT) se encuentran vigentes, tienen una duración aproximada de 24 meses y se detallan a continuación

- Proyecto QT-1367: Servicios de Mantenimiento Correctivo para los equipos de la red CORE IP /MPLS, ISP y telefonía de la CNT EP.
- Proyecto QT-1097: Ampliación de la capacidad de transporte e interconexión con enlaces de 10 Gígbít distribuidos en las redes del Backbone de internet y MPLS de la Corporación Nacional de Telecomunicaciones CNT EP
- Proyecto QT-1218: Implementación de la plataforma de Comunicaciones Unificadas HCS (Hosted Collaboration Solution) dentro del modelo de negocios Cloud Computing
- Proyecto QT-0933: Contratación de servicios soporte técnico y repuestos para el proyecto del nuevo aeropuerto internacional Quito NAIQ, de CNT EP

Notas a los estados financieros (continuación)

Las principales garantías que se mantiene en los contratos son:

- **Técnica:** La Compañía, para asegurar la calidad del equipamiento y materiales que suministra y principalmente del servicio que se presta a través de ellos, tiene una vigencia de un año a partir del acta de entrega recepción total definitiva, la misma que a su vez es ampliada al fabricante.
- **Suministro de partes, repuestos y soportes:** La Compañía reemplazará las piezas defectuosas por nuevas, en el caso que existiera daño o defecto de fábrica, la cual es trasladada al fabricante.
- **Actualización tecnológica:** La Compañía extiende la garantía conjunta con el fabricante en la que garantiza que el equipamiento software e Interfaces suministrados mantendrán un continuo desarrollo tecnológico y de nuevas versiones durante el periodo mínimo de 5 años.

23. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Por la naturaleza de sus actividades la Compañía se encuentra expuesta a los efectos de riesgos de:

- a) Mercado
- b) Tasa de Interés
- c) Liquidez
- d) Gestión de capital
- e) Crédito

Los efectos de riesgos financieros se refieren a situaciones en las cuales la Compañía está expuesta a condiciones de incertidumbre.

La estructura de gestión del riesgo financiero comprende la identificación, determinación, análisis, cuantificación, medición y control de estos eventos. Es responsabilidad de la Administración, y en particular de la Gerencia General y Gerencia Administrativa y Financiera la evaluación y gestión constante del riesgo financiero.

Los principales pasivos financieros de la Compañía, incluyen cuentas por pagar comerciales, anticipos recibidos por clientes, cuentas por pagar a relacionadas y obligaciones financieras. La finalidad principal de estos pasivos financieros es obtener financiación para las operaciones de la Compañía y ofrecer garantías en respaldo de sus operaciones.

La administración de riesgo de la Compañía no incluye riesgos de tecnología e industria, los cuales son monitoreados por Casa Matriz.

a) Riesgo de mercado-

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor justo de los flujos de efectivo futuro de un instrumento financiero fluctúe debido a los cambios en precios de mercado. Los precios de mercado comprenden los riesgos de tasa de interés y de tipo de cambio.

Notas a los estados financieros (continuación)

La Compañía no se encuentra con exposición del riesgo de mercado por pérdidas que afecten en el valor económico de la empresa.

b) Riesgo de tasa de interés-

El riesgo de la tasa de interés es el riesgo de fluctuación del valor justo del flujo de efectivo futuro de un instrumento financiero, debido a cambios en las tasas de interés de mercado. La exposición de la Compañía al riesgo de cambios en las tasas de interés del mercado está principalmente relacionada con las obligaciones de la deuda de largo plazo con tasas de interés fija.

La Compañía no tiene movimientos adversos en las tasas de interés pactadas, las mismas se mantienen constantes de acuerdo a los contratos firmados con sus acreedores.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Compañía mantiene obligaciones financieras con Latam NetWorking perteneciente a Biscayne y Banco de Guayaquil, con una tasa fija del 11,50% y 9,00% respectivamente.

Los otros instrumentos financieros (acreedores comerciales, entidades relacionadas) no devengan intereses al 31 de diciembre de 2015 y 2014.

c) Riesgo de liquidez-

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones de pago relacionadas con pasivos financieros al vencimiento y reemplazar los fondos cuando sean retirados. La consecuencia sería el incumplimiento en el pago de sus obligaciones frente a terceros.

La liquidez se controla a través del calce de los vencimientos de sus activos y pasivos, de la obtención de líneas de crédito y/o manteniendo los excedentes de liquidez, lo cual le permite a la Compañía desarrollar sus actividades normalmente.

La administración del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y disponibilidad de financiamiento, a través de una adecuada cantidad de fuentes de crédito comprometidas y la capacidad de liquidar transacciones principalmente de endeudamiento. Al respecto, la Gerencia de la Compañía orienta sus esfuerzos a mantener fuentes de financiamiento a través de la disponibilidad de líneas de crédito.

El siguiente cuadro muestra el vencimiento de las obligaciones contraídas por la Compañía a la fecha del balance general y los importes a desembolsar a su vencimiento, en base a los pagos contractuales no descontados que se realizarán:

Notas a los estados financieros (continuación)

	Al 31 de diciembre de 2015				Total
	Hasta 1 mes	Hasta 3 meses	De 3 a 12 meses	Mayor a 12 meses	
Obligaciones financieras	30,531	93,090	3,473,567	-	3,597,188
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	-	-	2,252,283	1,285,247	3,537,530
Acreedores comerciales	865,790	1,152,529	3,874,369	-	5,892,688
Total pasivos	896,321	1,245,619	9,600,219	1,285,247	13,027,406

	Al 31 de diciembre de 2014				Total
	Hasta 1 mes	Hasta 3 meses	De 3 a 12 meses	Mayor a 12 meses	
Obligaciones financieras	251,942	503,684	2,292,363	1,993,750	5,041,639
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	-	-	1,959,956	3,086,197	5,046,053
Acreedores comerciales	557,184	1,126,086	7,949,154	-	9,632,404
Total pasivos	809,008	1,629,770	12,201,373	5,079,947	19,720,096

La Compañía de acuerdo a su Índice financiero de liquidez (1.14) no manifiesta la incapacidad para enfrentar una escasez de fondos y cumplir sus obligaciones, la Compañía pueda conseguir recursos alternativos por fuentes de financiamiento.

d) Riesgo de gestión de capital-

La Compañía administra el capital acorde con las políticas corporativas y observando el cumplimiento de la normativa ecuatoriana. Los objetivos de la Compañía cuando maneja capital, son incremento patrimonial contra resultados.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en la Compañía.

e) Riesgo de crédito-

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no reúna sus obligaciones bajo un instrumento financiero o contrato de cliente, lo que lleva a una pérdida financiera. La Compañía está expuesta a riesgo crediticio por sus actividades operacionales principalmente por cuentas por cobrar y por sus actividades financieras, incluyendo depósitos con bancos y otros instrumentos financieros.

Notas a los estados financieros (continuación)

Riesgos crediticios relacionados con créditos de clientes es administrado de acuerdo a las políticas, procedimientos y controles establecidos por la Compañía, relacionados a la administración del riesgo crediticio de clientes. La calidad crediticia del cliente se evalúa en forma permanente. Los cobros pendientes de los clientes son supervisados. La máxima exposición al riesgo crediticio a la fecha de presentación del informe es el valor de cada clase de activos financieros.

El riesgo de falta de pago de clientes debido a que la cartera de clientes de la Compañía, está conformada por clientes que han mantenido una relación comercial de largo plazo, y cuyo historial de pagos no reviste históricamente un riesgo para la Compañía. Por otra parte, la Compañía aplica en montos importantes negociados, cláusulas legales mitigantes, como reservas de dominio, o garantías reales sobre los montos negociados.

Para el año 2015, la Compañía tiene la probabilidad mínima de pérdida debido al pago parcial o falta de oportunidad en el pago de las obligaciones pactadas en las operaciones directas, situación que se mantienen para el año 2016.

24. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2015, y la fecha de emisión de los estados financieros no se produjeron eventos que, de acuerdo con la Gerencia, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos; excepto por:

Terremoto:

El 16 de abril de 2016, el Ecuador se vio afectado por un movimiento sísmico de magnitud importante que ha generado efectos considerables, siendo las zonas más afectadas las provincias de Esmeraldas y Manabí. Este evento originó que el Gobierno declare estado excepción a nivel nacional y de emergencia en las provincias afectadas. Durante los días posteriores al evento el Gobierno espera canalizar los recursos financieros, humanos, técnicos y de cualquier otro tipo, que serán necesarios para brindar ayuda a las regiones afectadas.

A criterio de la Gerencia, este acontecimiento ocasionará indirectamente una disminución en las ventas de la Compañía cuyo monto no se lo puede cuantificar.

Reformas y proyectos de ley emitidos por el Estado Ecuatoriano

Durante el año 2016, se han emitido varias reformas. De acuerdo a la gerencia la ley que tiene relevancia para la Compañía es la siguiente:

El 20 de Mayo de 2016, se emitió la Ley Solidaria y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas Afectadas por el Terremoto de 16 de abril de 2016, en el cual se presentan principalmente las siguientes contribuciones y disposiciones:

- Para sociedades sujetas a Impuesto a la renta que hayan obtenido utilidades en el ejercicio fiscal 2015 se contribuirá con un 3% sobre la base imponible de impuesto a la renta.

Notas a los estados financieros (continuación)

- Para ciudadanos residentes en el Ecuador por sus bienes y derechos dentro y fuera del país, así como los ciudadanos no residentes en el Ecuador por sus bienes y derechos existentes en el país, se contribuirá con una tarifa equivalente al 0.90% del patrimonio individual cuando este sea superior a 1,000,000.
- Se prevé la disposición transitoria de 1 año para incrementar el Impuesto al Valor Agregado (IVA) del 12% al 14%.

Excepto por los eventos arriba mencionados, en el período comprendido entre el 1 de enero de 2016 y a la fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretaciones de los estados financieros al 31 de diciembre de 2015.