



Auditricont

Cía. Ltda.

Audidores Externos Independientes

Tegucigalpa Oe9-191 y José Riofrío

Tel.: (593-2) 2903 244 / 2551785

2226 925 (opción 2)

Fax: 2228 674

Cel.: 099 8528 713

E-mail: auditricont@gmail.com

Web: www.auditricont.com

Quito - Ecuador

Metrotek Ecuador S. A.

Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015

Con el Informe de los Auditores Independientes

Metrotek Ecuador S. A.

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados del Período y Otro Resultado Integral

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas Explicativas a los Estados Financieros



Audidores
Externos
Independientes

Informe de los Auditores Independientes

A la Junta de Accionistas
Metrotek Ecuador S. A.:

Informe de los estados financieros

- 1 Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Metrotek Ecuador S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2015, así como los estados de resultados del período y otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, e igualmente el resumen de las políticas de contabilidad importantes y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la administración de la compañía por los estados financieros

- 2 La administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos adecuados para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de errores significativos, ya sean debido a fraude o error; la selección y aplicación de apropiadas políticas de contabilidad y la elaboración de estimaciones que son razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

- 3 Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Excepto por lo mencionado en los párrafos cinco y seis de la Base para una opinión con salvedad, hemos efectuado nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Esas normas requieren que cumplamos con los requerimientos éticos pertinentes, planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores significativos.
- 4 Una auditoría incluye efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones contenidas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones de riesgo, consideramos los controles internos pertinentes a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad en orden a diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.

Tegucigalpa Oc9-191 y José Riorfó
Tel.: (593-2) 2903 244 / 2551785
2226 925 (opción 2)
Fax: 2228 674
Cel.: 099 8528 713
E-mail: auditricont@gmail.com
Web: www.auditricont.com
Quito - Ecuador

Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de los principios de contabilidad utilizados y la razonabilidad de las estimaciones contables elaboradas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proveer la base para nuestra opinión de auditoría.

Base para una opinión con salvedad

- 5 Al 31 de diciembre de 2015, la Compañía mantiene un saldo de US\$ 23.303,34 y US\$ 19.700,00 en préstamos de partes relacionadas: MCA y CFR, respectivamente. No fue práctico extender nuestros procedimientos de auditoría lo suficiente para satisfacernos sobre el reconocimiento inicial del pasivo financiero de la cuenta MCA; y, del reconocimiento inicial y posterior de la cuenta CFR debido a que no se han estipulado plazos y tasas de interés de estas cuentas.
- 6 Al 31 de diciembre de 2015, la Compañía mantiene un saldo de US\$ 1.763,85 como provisión para jubilación patronal y de US\$ 394,01 por bonificación por desahucio. No fue práctico extender nuestros procedimientos de auditoría lo suficiente para satisfacernos sobre el registro de estas provisiones al no proporcionarnos la Compañía el estudio actuarial correspondiente a la fecha de los estados financieros.

Opinión con salvedad

- 7 En nuestra opinión, excepto por los efectos de tales ajustes, de haber alguno, como podría haberse determinado que son necesarios, si hubiéramos podido satisfacernos de los asuntos indicados en los párrafos cinco y seis de la Base para una Opinión con Salvedad, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Metrotek Ecuador S. A. al 31 de diciembre de 2015, los resultados de sus operaciones, cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

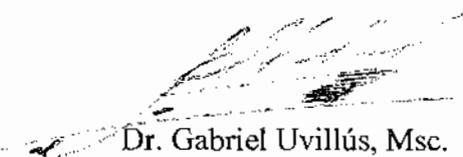
Otros asuntos

- 8 Al 31 de diciembre de 2015 la Compañía presenta un saldo de US\$ 217.685,00 en la cuenta aportes para futuras capitalizaciones, originada por compensación de créditos. Con fecha 21 de marzo de 2016 la Compañía inscribe en el Registro Mercantil el aumento del capital social por dicho monto. El capital social de la Compañía asciende a US\$ 370.000,00.

- 9 Al 31 de diciembre de 2015, la Compañía mantiene pérdidas acumuladas y del ejercicio por US\$ 159.336,58 las cuales superan el cincuenta por ciento de capital social (US\$ 152.315,00) y todas las reservas (US\$ 4.687,90) lo que originaría que la Compañía esté inmersa en una de las causales de disolución. Con la finalidad de solventar esta situación la Compañía efectuó el aumento de capital social mencionado en el párrafo anterior.

Quito-Ecuador, Abril 06 de 2016

AUDITRICONT CIA. LTDA.
RNAE S.C. No. 568



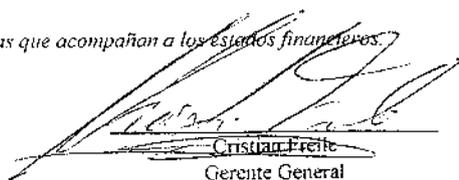
Dr. Gabriel Uvillús, Msc.
Socio

Metrotek Ecuador S. A.
Estado de Situación Financiera

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

<u>Activos</u>	Año terminado al 31 de Diciembre de	
	2015	2014
Activos corrientes:		
Efectivo <i>(nota 5)</i>	US\$ 14.722,96	US\$ 30.204,84
Cuentas por cobrar - clientes <i>(nota 6)</i>	416.142,96	112.303,38
Otras cuentas por cobrar <i>(nota 7)</i>	3.465,87	64.729,31
Inventario y mercadería en tránsito <i>(nota 8)</i>	120.534,83	208.636,77
Impuestos corrientes <i>(nota 9)</i>	84.916,00	59.392,54
Otros activos corrientes	4.762,93	-
Total activos corrientes	US\$ 644.545,55	US\$ 475.266,84
Activos no corrientes		
Mobiliario, equipos y vehículo <i>(nota 10)</i>	US\$ 53.557,00	US\$ 32.399,42
Otras cuentas por cobrar no corrientes	63.783,52	-
Total activos no corrientes	117.340,52	32.399,42
Total activos	US\$ 761.886,07	US\$ 507.666,26
 <u>Pasivos</u>		
Pasivos corrientes:		
Proveedores <i>(nota 11)</i>	US\$ 312.012,63	US\$ 283.583,44
Otras cuentas por pagar	6.005,05	382,71
Préstamos bancarios <i>(nota 15)</i>	10.763,91	10.294,29
Beneficios sociales por pagar <i>(nota 12)</i>	2.050,97	4.590,76
Impuestos y aportes por pagar <i>(nota 13)</i>	21.539,88	27.110,54
Préstamos de partes relacionadas <i>(nota 14)</i>	151.736,28	13.984,78
Ventas diferidas - corriente	15.000,00	18.000,00
Total pasivos corrientes	US\$ 519.108,72	US\$ 357.946,52
Pasivos no corrientes:		
Ventas diferidas - no corriente	US\$ -	US\$ 15.000,00
Otras cuentas por pagar largo plazo	-	19.700,00
Préstamos bancarios <i>(nota 15)</i>	17.463,25	-
Anticipo de clientes	7.759,61	19.738,22
Jubilación patronal y bonificación por desahucio <i>(nota 16)</i>	2.157,86	5.767,43
Pasivos por impuestos diferidos <i>(nota 17)</i>	45,31	45,31
Total pasivos no corrientes	US\$ 27.426,03	US\$ 60.250,96
Total pasivos	US\$ 546.534,75	US\$ 418.197,48
Patrimonio de los accionistas:		
Capital social <i>(nota 18)</i>	US\$ 152.315,00	US\$ 152.315,00
Aporte para futuras capitalizaciones	217.685,00	-
Reserva legal	2.459,06	2.459,06
Reserva facultativa	2.228,84	2.228,84
Pérdidas acumuladas	(64.632,52)	(56.117,33)
Resultado del ejercicio	(94.704,06)	(11.416,79)
Total patrimonio de los accionistas	215.351,32	89.468,78
Total pasivos y patrimonio	US\$ 761.886,07	US\$ 507.666,26

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.


Cristian Freije
Gerente General

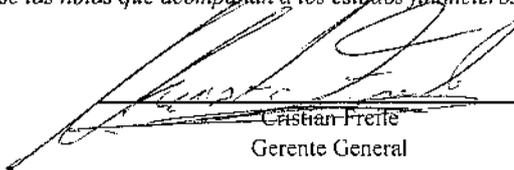

Wilmer Morales
Contador General

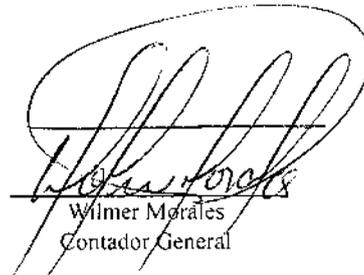
Metrotek Ecuador S. A.
Estado de Resultados del Período y Otro Resultado Integral

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Por el año terminado el 31 de Diciembre de	
	2015	2014
Ventas <i>(nota 19)</i>	US\$ 1.097.001,98	US\$ 2.231.998,41
Costos de las ventas	<u>(981.944,92)</u>	<u>(1.751.541,32)</u>
Utilidad bruta	115.057,06	480.457,09
Gastos de administración y ventas <i>(nota 20)</i>	<u>(189.044,75)</u>	<u>(445.665,99)</u>
(Pérdida) Utilidad operacional	(73.987,69)	34.791,10
Otros ingresos	733,29	55.540,44
Otros gastos	<u>(6.644,74)</u>	<u>(81.335,28)</u>
(Pérdida) Utilidad antes de impuesto a la renta	(79.899,14)	8.996,26
Impuesto a la renta <i>(nota 17)</i>	(14.804,92)	(20.413,05)
(Pérdida) neta del ejercicio	<u>US\$ (94.704,06)</u>	<u>US\$ (11.416,79)</u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.


 Cristian Freije
 Gerente General


 Wilmer Morales
 Contador General

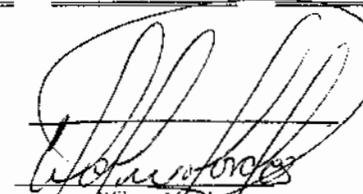
Metrotek Ecuador S. A.
Estado de Cambios en el Patrimonio
Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Capital social	Aporte para futuras capitalizaciones	Reserva legal	Reserva facultativa	Pérdidas acumuladas	Resultado del ejercicio	Total patrimonio
Saldos al 31 de diciembre de 2013	US\$ <u>800,00</u>	<u>151.515,00</u>	<u>2.459,06</u>	<u>2.228,84</u>	<u>(43.356,74)</u>	<u>(11.617,60)</u>	<u>102.028,56</u>
Aumento de capital	151.515,00	(151.515,00)	-	-	-	-	-
Trasferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	(11.617,60)	11.617,60	-
Ajuste a resultados acumulados - bonificación por desahucio	-	-	-	-	(1.142,99)	-	(1.142,99)
Pérdida del ejercicio	-	-	-	-	-	(11.416,79)	(11.416,79)
Saldos al 31 de diciembre de 2014	US\$ <u>152.315,00</u>	<u>-</u>	<u>2.459,06</u>	<u>2.228,84</u>	<u>(56.117,33)</u>	<u>(11.416,79)</u>	<u>89.468,78</u>
Trasferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	(11.416,79)	11.416,79	-
Ajuste por jubilación patronal	-	-	-	-	2.269,53	-	2.269,53
Ajuste por bonificación por desahucio	-	-	-	-	632,07	-	632,07
Aportes para futuras capitalizaciones	-	217.685,00	-	-	-	-	217.685,00
Pérdida del ejercicio	-	-	-	-	-	(94.704,06)	(94.704,06)
Saldos al 31 de diciembre de 2015	US\$ <u>152.315,00</u>	<u>217.685,00</u>	<u>2.459,06</u>	<u>2.228,84</u>	<u>(64.632,52)</u>	<u>(94.704,06)</u>	<u>215.351,32</u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.


 Cristian Freile
 Gerente General

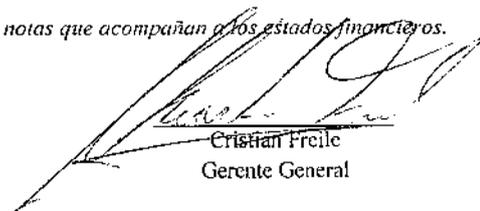

 Wilmer Morales
 Contador General

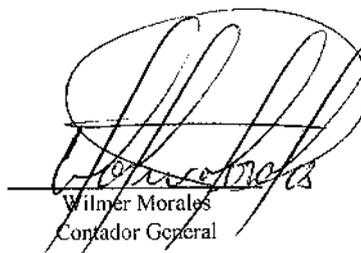
Metrotek Ecuador S. A.
Estado de Flujos de Efectivo

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Por el año terminado el 31 de Diciembre de	
	2015	2014
Flujos de efectivo por las actividades de operación		
Recibido de clientes	US\$ 787.057,61	US\$ 2.694.706,31
Pagado a proveedores y personal	(1.099.563,66)	(2.632.999,91)
Impuesto a la renta pagado	(20.413,05)	(20.585,30)
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación	<u>(332.919,10)</u>	<u>41.121,10</u>
Flujos de efectivo en actividades de inversión		
Adiciones a mobiliario, equipo y vehículo	(36.232,15)	(24.585,25)
Efectivo neto (usado en) las actividades de inversión	<u>(36.232,15)</u>	<u>(24.585,25)</u>
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento		
Préstamos de accionistas	118.051,50	10.771,86
Préstamos bancarios	17.932,87	(24.000,00)
Aportes para futuras capitalizaciones	217.685,00	-
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de financiamiento	<u>353.669,37</u>	<u>(13.228,14)</u>
Aumento (Disminución) neto en efectivo	(15.481,88)	3.307,71
Efectivo al inicio del año	30.204,84	26.897,13
Efectivo al final del año <i>(nota 5)</i>	US\$ <u>14.722,96</u>	US\$ <u>30.204,84</u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.


Cristian Freile
Gerente General


Wilmer Morales
Contador General

Metrotek Ecuador S. A.
Estados financieros
31 de diciembre de 2015
Notas explicativas a los estados financieros

- (1) Información general
- (2) Políticas contables significativas
 - (2.1) Declaración de cumplimiento
 - (2.2) Base de presentación
 - (2.3) Clasificación de saldos corrientes y no corrientes
 - (2.4) Efectivo
 - (2.5) Activos financieros
 - (2.6) Inventarios
 - (2.7) Mobiliario, equipos y vehículo
 - (2.8) Cuentas y documentos por pagar
 - (2.9) Impuestos
 - (2.10) Beneficios a empleados
 - (2.11) Reconocimiento de ingresos
 - (2.12) Reconocimiento de gastos
 - (2.13) Compensación de saldos y transacciones
 - (2.14) Normas nuevas pero aún no efectivas
 - (2.15) Gestión de capital
- (3) Administración del riesgo financiero
- (4) Estimaciones y juicios contables críticos
- (5) Efectivo
- (6) Cuentas por cobrar - clientes
- (7) Otras cuentas por cobrar
- (8) Inventario y mercadería en tránsito
- (9) Impuestos corrientes
- (10) Mobiliario, equipos y vehículo
- (11) Proveedores
- (12) Beneficios sociales por pagar
- (13) Impuestos y aportes por pagar
- (14) Préstamos de partes relacionadas
- (15) Préstamos bancarios
- (16) Jubilación patronal y bonificación por desahucio
- (17) Determinación del impuesto a la renta
- (18) Capital social
- (19) Ventas
- (20) Gasto de administración y ventas
- (21) Instrumentos financieros
- (22) Transacciones con partes relacionadas
- (23) Aspectos tributarios
- (24) Contratos y Garantías
- (25) Eventos posteriores
- (26) Aprobación de los estados financieros

Metrotek Ecuador S. A.

Notas explicativas a los estados financieros

(1) Información general

1.1 Descripción del negocio

La Compañía fue constituida el 29 de agosto de 2005, en la ciudad de Quito-Ecuador, bajo la denominación de “**Protecomóvil S.A.**” y fue inscrita el 22 de septiembre de 2005 en el Registro Mercantil de la misma ciudad.

La Compañía cambia su denominación el 18 de julio de 2011, mediante escritura pública a “**Metrotek Ecuador S.A.**”, según resolución de la Superintendencia de Compañías N° SC.IJ.DJCPTE.Q.11.003769 del 25 de agosto de 2011 e inscrita en el Registro Mercantil del Distrito Metropolitano de Quito el 03 de octubre de 2011.

La Compañía aumentó su capital en US\$ 151.515 y reformó sus estatutos mediante escritura pública otorgada el 23 de septiembre de 2013 ante la Dra. Paola Andrade Torres Cuadragésimo del Distrito Metropolitano de Quito, inscrita en el Registro Mercantil el 03 de junio de 2014. El nuevo capital es de US\$ 152.315,00 dividido en 152.315 acciones de US\$ 1,00.

La principal actividad de la Compañía es la comercialización, importación, exportación, distribución, agenciamiento y representación de todo tipo de productos, sistemas y servicios relacionados a las áreas de instrumentación eléctrica y electrónica, seguridad informática, telecomunicaciones, meteorología, metrología, termografía, comercio electrónico o virtual, sus ramas afines y negocios relacionados, sea por si misma, por intermedio, por encargo o por delegación de un tercero.

Al 31 de diciembre de 2015 la Compañía posee 9 empleados.

(2) Políticas contables significativas

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros están preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información financiera, que comprenden:

- Normas Internacionales de Información financiera (NIIF),
- Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), e
- Interpretaciones emitidas por el Comité de Interpretaciones de Normas Internacionales de Información financiera (CINIIF) o el anterior Comité Permanente de Interpretación (Standing Interpretations Committee - SIC).

Metrotek Ecuador S. A.

Notas explicativas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas (Continuación)

2.1 Declaración de cumplimiento (Continuación)

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Gerencia de la Compañía, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidos por el IASB.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la administración tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. El detalle de las estimaciones y juicios contables críticos se detallan en la Nota 4.

2.2 Bases de presentación

Los estados financieros de Metrotek Ecuador S.A. han sido preparados sobre las bases del costo histórico, excepto por ciertos instrumentos financieros que son medidos a un valor razonable, tal como se aplica en las políticas contables incluidas más abajo.

Costo histórico

El costo histórico generalmente se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

Valor razonable

El valor razonable se define como el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes en el mercado a la fecha de valuación independientemente de si ese precio es observable o estimado utilizando directamente otra técnica de valuación. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo, si los participantes del mercado tomarían esas características al momento de fijar el precio del activo o pasivo en la fecha de medición. El valor razonable para propósitos de medición y/o revelación de estos estados financieros se determina de forma tal, a excepción de las transacciones con pagos basados en acciones que están dentro del alcance de la NIIF 2, las operaciones de arrendamiento que están dentro del alcance de la NIC 17, y las modificaciones que tienen algunas similitudes con valor razonable, pero no es un valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36.

Notas explicativas a los estados financieros

(2) **Políticas contables significativas** (Continuación)

2.2 **Bases de presentación** (Continuación)

Además, para efectos de información financiera, las mediciones de valor razonable se clasifican en el Nivel 1, 2 ó 3 con base en el grado en que se incluyen datos de entrada observables en las mediciones y su importancia en la determinación del valor razonable en su totalidad, las cuales se describen de la siguiente manera:

- Nivel 1. Se consideran precios de cotización en un mercado activo para activos o pasivos idénticos;
- Nivel 2. Datos de entrada observables distintos de los precios de cotización del Nivel 1, sea directa o indirectamente,
- Nivel 3. Considera datos de entrada no observables.

2.3 **Clasificación de saldos corrientes y no corrientes**

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

2.4 **Efectivo**

El efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos.

2.5 **Activos financieros**

Los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (préstamos y cuentas por cobrar) y activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. Al 31 de diciembre del 2015 la Compañía mantiene cuentas y otras por cobrar comerciales y cuentas y otras por pagar.

Notas explicativas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas (Continuación)

2.5 Activos financieros (Continuación)

2.5.1 Cuentas por cobrar

Corresponde a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen por el importe de la factura, registrando el correspondiente ajuste en el caso de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente.

Las cuentas y documentos a corto plazo no se descuentan. La Compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al monto facturado debido a que la transacción no tiene costos significativos asociados.

Las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

2.5.2 Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros, descontados a la tasa de interés efectiva original del efectivo del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

2.5.3 Baja de un activo financiero

La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

Notas explicativas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas (Continuación)

2.6 **Inventarios**

Los inventarios están registrados al costo, el que no excede el valor neto de realización. El costo se determina por el método de costo promedio ponderado, excepto por los inventarios en tránsito que se llevan al costo específico.

2.7 **Mobiliario, equipos y vehículo**

El mobiliario, equipos y vehículo son registrados al costo menos la depreciación acumulada y pérdidas acumuladas por deterioro de valor.

El costo del mobiliario, equipos y vehículo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la activación del activo y su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la administración. Los gastos de reparaciones y mantenimiento se registran directamente al resultado del ejercicio cuando se presentan.

La administración de la Compañía como procedimiento efectúa el análisis si existe la incidencia de deterioro para el mobiliario, equipos y vehículo en forma anual.

La depreciación se carga para distribuir el costo del mobiliario, equipos y vehículo menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de línea recta de acuerdo con las siguientes vidas útiles:

	Años
Muebles, equipos y herramientas	10
Equipos electrónico	3
Vehículo	5

Retiro o venta del mobiliario, equipos y vehículo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo se determinará entre la diferencia del costo y el precio de venta y será reconocida en los resultados del ejercicio.

2.8 **Cuentas y documentos por pagar**

Las cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar son registrados a su valor razonable.

El valor razonable de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se revelan en las notas correspondientes.

Notas explicativas a los estados financieros

(2) **Políticas contables significativas** (Continuación)

2.9 **Impuestos**

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

Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía se calcula en base a la tasa al final de cada período o el anticipo mínimo de impuesto a la renta. Para el año 2015 es el anticipo mínimo de impuesto a la renta y para el año 2014 la tasa del 22%.

Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable.

El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias fiscales temporarias imponibles. Se reconocerá activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

2.10 **Beneficios a empleados**

2.10.1 **Beneficios a empleados corto plazo**

Son beneficios a corto plazo medidos a una base no descontada y reconocidos como gastos a medida que el servicio es recibido.

2.10.2 **Beneficios definidos: bonificación por desahucio**

La provisión de desahucio es la bonificación que recibirá un trabajador del veinte y cinco por ciento de la última remuneración por cada año de servicio cuando termina la relación laboral. Las provisiones se efectúan tomando como base el estudio actuarial practicado por un profesional independiente.

Notas explicativas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas (Continuación)

2.10 Beneficios a empleados (Continuación)

2.10.3 Participación a trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la Compañía en un 15% de la utilidad contable del ejercicio.

2.11 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida en que sea probable que los beneficios económicos correspondientes a la transacción sean percibidos por la Compañía y puedan ser cuantificados con fiabilidad, al igual que sus costos. Los siguientes criterios de reconocimiento se deben cumplir antes de reconocer un ingreso:

- a) La entidad ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- b) La entidad no conserva para sí misma ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- c) El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad;
- d) Sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y

Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

2.12 Reconocimiento de gastos

Los gastos son registrados con base en lo devengado. En el estado de resultados del período y otro resultado integral se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso correspondiente no produce beneficios económicos futuros, o cuando y en la medida en que tales beneficios económicos futuros, no cumplan o dejen de cumplir las condiciones para su reconocimiento como activos en el estado de situación financiera. Se reconoce también un gasto en el estado de resultados del período y otro resultado integral en aquellos casos en que se incurra en un pasivo.

2.13 Compensación de saldos y transacciones

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

Notas explicativas a los estados financieros

(2) **Políticas contables significativas** (Continuación)

2.14 Normas nuevas pero aún no efectivas

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Fecha de vigencia</u>
Normas		
NIIF 9	Instrumentos Financieros: Clasificación y medición.	Enero 1, 2018
NIIF 14	Regulación de cuentas diferidas de activos.	Enero 1, 2016
NIIF 15	Ingresos por Contratos de Clientes esta norma reemplazara a la NIC 11 y 18, SIC 31, CNIIF 31,15,18	Enero 1, 2017
NIIF 16	Arrendamientos	Enero 1, 2019
Enmiendas		
NIIF 7	Relaciones adicionales y enmiendas consecuencia resultante de NIIF 9	Enero 1, 2018
NIIF 11	Contabilidad para adquisición de participaciones y operaciones conjuntas.	Enero 1, 2017
NIC 1	Iniciativa sobre información a revelar	Enero 1, 2016
NIC 16 y NIC 41	Agricultura: Plantas portadoras de frutos.	Enero 1, 2016
NIC 16 y NIC 38	Aclaración de los Métodos aceptables de depreciación y amortización	Enero 1, 2016
NIC 27	Método de la participación en estados financieros individuales	Enero 1, 2016
NIC 28	Aclaración de la contabilización para la pérdida de control de una subsidiaria cuando la subsidiaria no constituye un negocio.	Enero 1, 2016

Notas explicativas a los estados financieros

(2) **Políticas contables significativas** (Continuación)

2.14 Normas nuevas pero aún no efectivas (Continuación)

Enmiendas (Continuación)

NIIF 10 y NIC 28	La venta o la aportación de bienes entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto.	Fecha a fijar por el IASB
NIIF 10,12 y NIC 28	Entidades de inversión: Aplicación de la excepción de consolidación	Enero 1, 2016
Mejoras a las NIIF	Ciclos 2012 - 2014	
NIIF 5	Cambio en métodos de bajas	Enero 1, 2016
NIIF 7	Mantenimiento de los contratos. Aplicabilidad de la enmienda a la NIIF 7 a los estados financieros intermedios	Enero 1, 2016
NIC 19	Tasas de descuentos: mercado regional	Enero 1, 2016
NIC 34	La revelación de la información en otras partes de los estados financieros intermedios	Enero 1, 2016

Un resumen de las Normas emitidas que la compañía razonablemente prevé que resultarán aplicables en el futuro son las siguientes:

NIIF 9 Instrumentos financieros:

La NIIF 9 emitida en noviembre de 2009 introduce nuevos requerimientos para la clasificación y medición de activos financieros. La NIIF modificada en octubre de 2010 incluye los requerimientos para la clasificación y medición de pasivo financiero y para su baja.

Los principales requerimientos de la NIIF 9 se describen a continuación

La NIIF 9 requiere que todos los activos financieros reconocidos que estén dentro del alcance de NIC 39, *Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición* sean medidos posteriormente a costo amortizado o a valor razonable. Específicamente, las inversiones de deuda en un modelo de negociación cuyo objetivo es cobrar los flujos de efectivo contractuales y que tengan flujo de efectivo contractual que sean exclusivamente pagos de capital e intereses sobre el capital en circulación generalmente se miden a costo amortizado al final de los períodos contables posteriores.

Notas explicativas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas (Continuación)

2.14 Normas nuevas pero aún no efectivas (Continuación)

NIIF 9 Instrumentos financieros: (Continuación)

Todas las demás inversiones de deuda y capital se miden a sus valores razonables al final de los períodos contables posteriores. Adicionalmente, bajo NIIF 9, las compañías pueden hacer la elección irrevocable de presentar los cambios posteriores en el valor razonable de una inversión de capital (que no es mantenida con fines de negociación) en otras partidas de la utilidad integral, con ingresos por dividendos generalmente reconocidos en la (pérdida) utilidad neta del año.

El efecto más significativo de la NIIF 9 con respecto a la clasificación y medición de activos financieros se relaciona con el tratamiento contable de los cambios en el valor razonable de un pasivo financiero (designado como a valor razonable a través de resultados) atribuible a los cambios en el riesgo de crédito de dicho pasivo. Específicamente, bajo la NIIF 9, para los pasivos financieros designados como a valor razonable a través de resultados, el monto de los cambios en el valor razonable del pasivo financiero que es atribuible al cambio en el riesgo de crédito de dicho pasivo se presenta bajo otros resultados integrales, salvo que el reconocimiento de los efectos de los cambios en el riesgo de crédito del pasivo dentro de otros resultados integrales creara o incrementara una discrepancia contable en el estado de resultados.

Los cambios en el valor razonable atribuibles al riesgo de crédito del pasivo financiero no se reclasifican posteriormente al estado de resultados. Anteriormente, conforme a la NIC 39, el monto completo en el cambio en el valor razonable del pasivo financiero designado como valor razonable a través de la utilidad o pérdida se presentó en el estado de resultados.

NIC 16 y NIC 38 Aclaración de los métodos aceptables de depreciación y amortización

No es apropiado un método de depreciación que se base en los ingresos de actividades ordinarias que se generan en una actividad que incluye el uso del activo. Una entidad aplicará esas modificaciones de forma prospectiva a los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada.

NIIF 15 Ingresos de contrato con clientes

Con entrada en vigencia a partir de enero de 2018, la NIIF 15 establece el nuevo modelo de reconocimiento de ingresos derivados de contratos con clientes. Presenta de forma integrada todos los requerimientos aplicables y sustituirá a las normas y la NIC 11 Contrato de Construcción, así como interpretaciones del IFRIC relacionadas.

Notas explicativas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas (Continuación)

2.14 Normas nuevas pero aún no efectivas (Continuación)

NIIF 15 Ingresos de contrato con clientes (Continuación)

En el principio fundamental de la NIIF 15 es que una entidad debería reconocer el ingreso que representa la transferencia de bienes o servicios establecidos contractualmente a los clientes en un importe que refleja la contraprestación que la entidad espera recibir a cambio de bienes o servicios. Específicamente, la norma añade un modelo de cinco pasos para contabilizar el ingreso:

1. Identificar el contrato con el cliente
2. Identificar las obligaciones de ejecución en el contrato,
3. Determinar el precio de transferencia
4. Distribuir el precio de transacción a las obligaciones de ejecución del contrato,
5. Reconocer el ingreso cuando (o en la medida que) la entidad satisfaga la obligación.

Según la NIIF 15, una entidad contabiliza un ingreso cuando (o en la medida que) la entidad satisfaga la obligación de ejecución, es decir, cuando el “control” de los bienes y servicios relacionados con una obligación de ejecución particular se ha transferido al cliente. Se incluye otros lineamientos detallados en la NIIF 15 para poder analizar situaciones específicas. Además, la NIIF 15 requiere amplias revelaciones.

La administración considera que la adopción de la NIIF 15, no implica cambios cualitativos importantes, por lo que su efecto cuantitativo no sería relevante.

Otra norma emitida pero que aún no se encontraba en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros de la Compañía y que la gerencia de la Compañía prevé que no le serán aplicables en el futuro.

NIIF 14 Cuentas reguladas diferidas

Con vigencia a partir del 1 de enero de 2016, trata sobre la contabilización de algunos saldos que se desprenden de actividades con tasas reguladas y es aplicable a aquellas entidades que son adoptantes de la NIIF 1 por primera vez

La administración de la Compañía, estima que la adopción de normas, enmiendas e interpretaciones, antes descritas, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía.

Notas explicativas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas (Continuación)

2.15 **Gestión de capital**

La gestión de capital se relaciona a la administración del patrimonio de la Compañía. Los objetivos de la Compañía en relación con la gestión del capital son proteger y garantizar la capacidad del mismo para continuar como empresa en marcha, con el objetivo de procurar el mejor rendimiento para los accionistas.

La Compañía maneja su estructura de capital de tal forma que su endeudamiento no involucre un riesgo en su capacidad de pagar sus cuentas por pagar u obtener un rendimiento adecuado para sus accionistas.

(3) Administración del riesgo financiero

En el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado
- Riesgo operacional

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte a un instrumento financiero incumpla en una obligación o compromiso que ha suscrito la Compañía que presente como resultado una pérdida financiera para éste. Este riesgo surge principalmente en el efectivo y la cuentas por cobrar a clientes.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son liquidados entregando efectivo u otros activos financieros, o que estas obligaciones deban liquidarse de manera desventajosa para la Compañía.

Riesgo de mercado

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, precios de productos, etc. produzcan pérdidas económicas debido a la desvalorización de flujos o activos o las valorización de pasivos, debido a la nominación o indexación de estos a dichas variables.

La administración de estos riesgos es establecida por la administración de la Compañía, quien define estrategias específicas en función de los análisis periódicos de tendencias de las variables que inciden en los niveles de tipo de cambio e interés.

(3) Administración del riesgo financiero (Continuación)

Riesgo de mercado (Continuación)

- Riesgo de tasa de interés

El riesgo de la tasa de interés de los flujos de efectivo y el riesgo de la tasa de interés del valor razonable son los riesgos de que los flujos de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en las tasas de interés del mercado donde se opera. Las obligaciones que mantiene la Compañía son principalmente con sus accionistas.

(4) Estimaciones y juicios contables críticos

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, las cuales se describen en la Nota 2, la administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables son reconocidas en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a período subyacente.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en la aplicación de criterios contables:

4.1 Deterioro de Activos

A la fecha de cierre del período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Durante el año 2015, la Compañía no ha determinado que exista pérdida por deterioro en sus rubros de activos de mobiliario, equipos y vehículo.

4.2 Vida útil de mobiliario, equipos y vehículo

Como se describe en la política contable mobiliario, equipos y vehículo, la Compañía revisa la vida útil estimada de sus activos al final de cada período anual. Durante el período financiero, la administración determinó que la vida útil es adecuada en relación a los beneficios futuros esperados.

Metrotek Ecuador S. A.

Notas explicativas a los estados financieros

(5) Efectivo

Un detalle de efectivo al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

	2015		2014	
Caja	US\$	1.500,00	US\$	1.500,00
Bancos		<u>13.222,96</u>		<u>28.704,84</u>
	US\$	<u>14.722,96</u>	US\$	<u>30.204,84</u>

(6) Cuentas por cobrar - clientes

Un detalle de cuentas por cobrar – clientes al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

	2015		2014	
Clientes	US\$	431.799,82	US\$	123.642,24
Provisión para cuentas incobrables		<u>(15.656,86)</u>		<u>(11.338,86)</u>
	US\$	<u>416.142,96</u>	US\$	<u>112.303,38</u>

El movimiento de provisión para cuentas incobrables al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

	2015		2014	
Saldo al inicio del año	US\$	(11.338,86)	US\$	(10.102,69)
Gasto del período		(4.508,61)		(1.236,17)
Reversiones del período		<u>190,61</u>		<u>-</u>
Saldo al final del año	US\$	<u>(15.656,86)</u>	US\$	<u>(11.338,86)</u>

(7) Otras cuentas por cobrar

Un detalle de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

	2015		2014	
Anticipo a proveedores	US\$	1.644,62	US\$	1.400,51
Empleados		615,93		629,91
Varias		-		62.698,89
Activos por impuestos corrientes - otros		<u>1.205,32</u>		<u>-</u>
	US\$	<u>3.465,87</u>	US\$	<u>64.729,31</u>

Metrotek Ecuador S. A.

Notas explicativas a los estados financieros

(8) Inventario y mercadería en tránsito

Un detalle de inventario y mercadería en tránsito al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

	2015		2014
Inventario disponible	US\$ 113.821,74	US\$	170.189,30
Mercadería en tránsito	6.713,09		34.749,25
Otros	-		3.698,22
	<u>US\$ 120.534,83</u>	<u>US\$</u>	<u>208.636,77</u>

(9) Impuestos corrientes

Un detalle de impuestos corrientes al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

	2015		2014
Retenciones en la fuente - renta	US\$ 37.502,50	US\$	41.687,56
Crédito Tributario - IVA	47.413,50		17.704,98
	<u>US\$ 84.916,00</u>	<u>US\$</u>	<u>59.392,54</u>

(10) Mobiliario, equipos y vehículo

Un detalle de mobiliario, equipos y vehículo al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

	2015		2014
Vehículo	US\$ 55.932,68	US\$	19.700,53
Muebles, equipos y herramientas	4.199,60		4.199,60
Equipo electrónico	4.753,00		4.753,00
Equipos en demostración	22.232,17		22.232,17
	87.117,45		50.885,30
(-) Depreciación acumulada	(33.560,45)		(18.485,88)
	<u>US\$ 53.557,00</u>	<u>US\$</u>	<u>32.399,42</u>

Notas explicativas a los estados financieros

(10) Mobiliario, equipos y vehículo (Continuación)

El movimiento del costo del mobiliario, equipos y vehículo al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

		Vehículos	Muebles, equipos y herramientas	Equipo electrónico	Equipo en demostración	Total
Saldo al 31-12-2013	US\$	19.700,53	2.749,60	3.728,00	121,92	26.300,05
Adiciones		-	1.450,00	1.025,00	22.110,25	24.585,25
Saldo al 31-12-2014	US\$	19.700,53	4.199,60	4.753,00	22.232,17	50.885,30
Adiciones		36.232,15	-	-	-	36.232,15
Saldo al 31-12-2015	US\$	55.932,68	4.199,60	4.753,00	22.232,17	87.117,45

El movimiento de la depreciación del mobiliario, vehículos y equipos al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

		Vehículos	Muebles, equipos y herramientas	Equipo electrónico	Equipo en demostración	Total
Saldo al 31-12-2013	US\$	7.880,21	607,62	2.534,88	23,47	11.046,18
Gasto del período		3.152,08	274,96	1.540,30	2.472,36	7.439,70
Saldo al 31-12-2014	US\$	11.032,29	882,58	4.075,18	2.495,83	18.485,88
Gasto del período		7.016,85	419,96	301,14	7.336,62	15.074,57
Saldo al 31-12-2015	US\$	18.049,14	1.302,54	4.376,32	9.832,45	33.560,45

(11) Proveedores

Un detalle de proveedores al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

		2015		2014
Proveedores	US\$	311.976,37	US\$	283.583,44
Otras		36,26		-
	US\$	312.012,63	US\$	283.583,44

(12) Beneficios sociales por pagar

Un detalle de los beneficios sociales por pagar al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

		2015		2014
Sueldos por pagar	US\$	-	US\$	403,29
Décimo tercer sueldo		707,36		1.050,47
Décimo cuarto sueldo		1.011,85		1.330,25
Fondos de reserva		331,76		219,18
Participación a trabajadores		-		1.587,57
	US\$	2.050,97	US\$	4.590,76

Notas explicativas a los estados financieros

(13) Impuestos y aportes por pagar

Un detalle de impuestos y aportes por pagar al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

		2015		2014
less por pagar	US\$	1.833,47	US\$	2.163,22
Retenciones - renta		4.823,25		2.475,84
Retenciones - IVA		78,24		2.058,43
Impuesto a la renta		14.804,92		20.413,05
	US\$	<u>21.539,88</u>	US\$	<u>27.110,54</u>

(14) Préstamos de partes relacionadas

Un detalle del préstamo de partes relacionadas al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

		2015		2014
Proteco Coasin S. A.	US\$	42.732,94	US\$	13.984,78
MCA		23.303,34		-
Teleglobal S. A.		66.000,00		-
CFR		19.700,00		-
	US\$	<u>151.736,28</u>	US\$	<u>13.984,78</u>

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los créditos entregados para capital de trabajo, otorgado por partes relacionadas de la compañía, no devengan intereses tanto como en el corto y largo plazo. El pago de las cuentas y documentos por pagar no ha sido requerido.

(15) Préstamos bancarios

Al 31 de diciembre de 2015, el préstamo bancario corresponde a la obligación con el Banco del Austro S. A., con vencimiento a mayo de 2018 y con una tasa de interés efectiva inicial del 11,83%. El saldo de la porción corriente y a largo plazo del préstamo es de US\$ 10.763,91 y US\$ 17.463,25, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2014, el préstamo bancario corresponde a la obligación con el Helm Bank USA, con vencimiento el 13 de septiembre del 2015 y con una tasa de interés anual del 10%.

Metrotek Ecuador S. A.**Notas explicativas a los estados financieros****(16) Jubilación patronal y bonificación por desahucio**

El saldo de la jubilación patronal y bonificación por desahucio al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

	2015		2014
Jubilación patronal	US\$ 1.763,85	US\$	4.624,44
Bonificación por desahucio	<u>394,01</u>		<u>1.142,99</u>
	<u>US\$ 2.157,86</u>	US\$	<u>5.767,43</u>

El movimiento de la jubilación patronal al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

	2015		2014
Saldo al inicio del año	US\$ 4.624,44	US\$	-
(Reversiones) Gasto del período	<u>(591,06)</u>		4.624,44
Ajuste a resultados acumulados	<u>(2.269,53)</u>		-
Saldo al final del año	<u>US\$ 1.763,85</u>	US\$	<u>4.624,44</u>

El movimiento de la provisión de la bonificación por desahucio al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

	2015		2014
Saldo al inicio del año	US\$ 1.142,99	US\$	-
(Reversiones del período)	<u>(116,91)</u>		-
Ajuste a resultados acumulados	<u>(632,07)</u>		1.142,99
Saldo al final del año	<u>US\$ 394,01</u>	US\$	<u>1.142,99</u>

(17) Determinación del impuesto a la renta

El gasto del impuesto a la renta por los años terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014, incluye:

	2015		2014
Gasto por impuesto corriente	US\$ 14.804,92	US\$	20.413,05
Gasto (Ingreso):			
Por activos y pasivos por impuestos diferidos	<u>-</u>		<u>-</u>
Impuesto a la renta del período	<u>US\$ 14.804,92</u>	US\$	<u>20.413,05</u>

Metrotek Ecuador S. A.

Notas explicativas a los estados financieros

(17) Determinación del impuesto a la renta (Continuación)

Un detalle de la determinación del impuesto a la renta al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

	2015	2014
(Pérdida) Utilidad antes de impuestos a la renta	US\$ (79.899,14)	US\$ 8.996,26
(+) Gastos no deducibles	7.742,64	83.790,34
(-) Deducción por incremento neto de empleados	-	-
(=) (Pérdida tributaria) Utilidad gravable	US\$ (72.156,50)	US\$ 92.786,60
Impuesto a la renta causado	US\$ -	US\$ 20.413,05
Anticipo determinado al ejercicio fiscal corriente	14.804,92	17.022,14
Impuesto a la renta corriente	US\$ 14.804,92	US\$ 20.413,05

La relación existente entre el gasto por el impuesto a la utilidad y la utilidad contable, es como sigue:

	2015	2014
(Pérdida) Utilidad contable para impuesto a la renta	US\$ (79.899,14)	US\$ 8.996,26
Anticipo mínimo - Impuesto a la renta	14.804,92	1.979,18
(Ingresos no gravables) Gastos no deducibles para determinar la utilidad gravada	-	18.433,87
Gasto por impuesto corriente	US\$ 14.804,92	US\$ 20.413,05

Impuestos diferidos

El detalle de los impuestos diferidos al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

	2015	2014
Pasivos por impuestos diferidos:		
Vehículo	US\$ 45,31	US\$ 45,31

(18) Capital social

El capital de la compañía es de US\$ 152.315,00 dividido en 152.315 acciones de un valor nominal de un dólar cada una.

Metrotek Ecuador S. A.

Notas explicativas a los estados financieros

(19) Ventas

Un detalle de ventas al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

	2015		2014
Ventas bienes y software	US\$ 925.765,00	US\$	2.106.569,13
Ventas servicios	171.236,98		124.731,18
Otras ventas	-		698,10
	<u>US\$ 1.097.001,98</u>	<u>US\$</u>	<u>2.231.998,41</u>

(20) Gasto de administración y ventas

Un detalle de gasto administración y ventas al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

	2015		2014
Gasto del personal	US\$ 149.197,29	US\$	165.009,72
Gastos generales	36.726,68		279.830,39
Gastos financieros	3.120,78		825,88
	<u>US\$ 189.044,75</u>	<u>US\$</u>	<u>445.665,99</u>

(21) Instrumentos financieros

Categorías de instrumentos financieros.- El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

	2015		2014
Activos financieros medidos al costo amortizado			
Efectivo y bancos (Nota 5)	US\$ 14.722,96	US\$	30.204,84
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (Nota 6 y 7)	419.608,83		177.032,69
	<u>US\$ 434.331,79</u>	<u>US\$</u>	<u>207.237,53</u>

	2015		2014
Pasivos financieros medidos al costo amortizado			
Obligaciones bancarias (Nota 15)	US\$ 28.227,16	US\$	10.294,29
Cuentas y documentos por pagar (Nota 11)	312.012,63		283.583,44
Préstamos de partes relacionadas (Nota 14)	151.736,28		13.984,78
	<u>US\$ 491.976,07</u>	<u>US\$</u>	<u>307.862,51</u>

Metrotek Ecuador S. A.

Notas explicativas a los estados financieros

(22) Transacciones con partes relacionadas

Las transacciones con partes relacionadas durante el año 2015 y 2014, es como sigue:

	2015					
	Ventas	Reembolso de gastos Recibidos	Reembolso de gastos Efectuados	Préstamos por pagar	Compras	Dividendos
Cristian Freile	-	4.909,41	-	19.700,00	-	-
Proteco Coasin S.A.	32.538,00	3.541,27	-	347.179,98	663.907,56	-
Martín Contag Alzuro	-	-	-	23.303,34	-	195,09
Teleglobal S.A.	-	-	-	66.000,00	-	-

	2014					
	Ventas	Reembolso de gastos Recibidos	Reembolso de gastos Efectuados	Préstamos por pagar	Compras	Dividendos
Cristian Freile	-	10.510,32	574,85	-	-	-
Proteco Coasin S.A.	23,25	3.165,08	-	10.771,86	1.282.561,28	-

Precios de transferencia

Se encuentran en vigencia las normas que establecen que los contribuyentes que celebren operaciones o transacciones con partes relacionadas están obligados a determinar sus ingresos y sus costos y gastos deducibles, considerando para esas operaciones los precios y valores de contraprestaciones que hubiera utilizado con o entre partes independiente en operaciones comparables.

Dichas normas disponen que los sujetos pasivos de impuesto a la renta que hayan ejecutado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a seis millones de dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 6.000.000,00), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Así como, que los sujetos pasivos de impuesto a la renta que hayan ejecutado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a quince millones de dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 15.000.000,00), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas adicionalmente al Anexo, el informe integral de Precios de Transferencia.

La obligación de presentación del anexo e informe según los requerimientos establecidos en las resoluciones vigentes, no limita en forma alguna a que la Administración Tributaria, en sus procesos de control, solicite a cualquier contribuyente por cualquier monto y por cualquier tipo de operación o transacción con partes relacionadas, la información que el Servicio de Rentas internas considere necesaria para establecer si en los precios pactados en dichas transacciones corresponde el principio de plena competencia.

(23) Aspectos tributarios

De acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes, la facultad de determinación de la obligación tributaria por parte de la administración tributaria caduca en tres años contados desde la fecha de la declaración y en seis años contados desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración, respecto de los mismos tributos, cuando no hubieren declarado en todo o en parte.

Principales reformas tributarias

Mediante suplemento de registro oficial No 652 del 18 de diciembre de 2015, se publica la Ley de Orgánica de Incentivos para asociaciones Público – Privadas y la Inversión Extranjera, un resumen de las principales reformas que se presenta para el año 2016, es como sigue:

Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

Impuesto a la renta

Ingresos exentos

- Se consideran ingresos exentos a los rendimientos financieros que obtengan las sociedades en inversiones mayores de un año.
- Las rentas originadas en títulos representativos de obligaciones de 360 días calendario o más emitidos para el financiamiento de proyectos públicos desarrollados en asociación público – privada y en las transacciones que se practiquen respecto de los referidos títulos. Este beneficio no se aplica en operaciones entre partes relacionadas.
- Las utilidades que perciban las sociedades domiciliadas o no en el Ecuador y las personas naturales, ecuatorianas o extranjeras, residentes o no en el país provenientes de la enajenación directa o indirecta de acciones, participaciones, otros derechos representativos de capital u otros derechos que permitan la exploración, explotación, concesión o similares, de sociedades domiciliadas o establecimientos permanentes en Ecuador, realizadas en bolsas de valores ecuatorianas, hasta por un monto anual de una fracción básica gravada con tarifa cero del pago del impuesto a la renta.
- Exoneración del impuesto a la renta en desarrollo de proyectos públicos en asociación público – privado por el plazo de diez años a partir del primer año de aprobación, así mismo los dividendos y utilidades.

Notas explicativas a los estados financieros

(23) Aspectos tributarios (Continuación)

Pagos al exterior

No sujetos a retención:

- Los pagos originados en financiamiento externo a instituciones financieras del exterior, legalmente establecidas como tales, o entidades no financieras especializadas calificadas por los entes de control correspondientes en el Ecuador; así como los intereses de créditos externos conferidos de gobierno a gobierno o por organismos multilaterales. En estos casos, los intereses no podrán exceder de las tasas de interés máximas referenciales fijadas por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera a la fecha del registro del crédito o su novación; y si de hecho las excedieren, para que dicha porción sea deducible, se deberá efectuar una retención en la fuente equivalente a la tarifa general de impuesto a la renta de sociedades sobre la misma.

En los casos de intereses pagados al exterior no contemplados en el inciso anterior, se deberá realizar una retención en la fuente equivalente a la tarifa general de impuesto a la renta de sociedades, cualquiera sea la residencia del financista.

La falta de registro de las operaciones de financiamiento externo, conforme a las disposiciones emitidas por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, determinará que no se puedan deducir los costos financieros del crédito.

Ingresos de no residentes

- Para el caso de transacciones realizadas en bolsas de valores del Ecuador el impuesto contemplado será retenido en la fuente de conformidad con lo dispuesto en el Reglamento.
- Dicha sociedad no será sustituto del contribuyente cuando la transacción se hubiese realizado en bolsas de valores del Ecuador.
- Cuando se enajenan derechos representativos de capital de una sociedad no residente en el Ecuador que es propietaria directa o indirectamente de una sociedad residente o establecimiento permanente en el Ecuador; se entenderá producida la enajenación indirecta siempre que hubiere ocurrido de manera concurrente lo siguiente:
 1. Que en cualquier momento dentro del ejercicio fiscal en que se produzca la enajenación, el valor real de los derechos representativos de capital de la sociedad residente o establecimiento permanente en Ecuador representen directa o indirectamente el 20% o más del valor real de todos los derechos representativos de la sociedad no residente en el Ecuador.

Notas explicativas a los estados financieros

(23) Aspectos tributarios (Continuación)

Ingresos de no residentes (Continuación)

2. Que dentro del mismo ejercicio fiscal, o durante los doce meses anteriores a la transacción, la enajenación o enajenaciones de derechos representativos de capital de la sociedad no residente, cuyo enajenante sea una misma persona natural o sociedad o sus partes relacionadas, correspondan directa o indirectamente a un monto acumulado superior a trescientas fracciones básicas desgravadas de impuesto a la renta de personas naturales. Este monto se ampliará a mil fracciones básicas desgravadas de impuesto a la renta de personas naturales, cuando dicha transacción no supere el 10% del total del capital accionario.

Lo referido en los numerales 1 y 2 anteriores no aplicará si existe un beneficiario efectivo que sea residente fiscal del Ecuador o cuando la sociedad que se enajena sea residente o establecida en un paraíso fiscal o jurisdicción de menor imposición, en los términos establecidos en el Reglamento.”

Impuesto a la salida de divisas

“Exenciones en la Ejecución de Proyectos Públicos en Asociación Público-Privada.

Están exentos del impuesto a la salida de divisas los pagos al exterior que efectúen las sociedades que se creen o estructuren para el desarrollo y ejecución de proyectos públicos en asociación público-privada, que cumplan con los requisitos fijados en la ley que regula la aplicación de los incentivos de las APP, cualquiera sea el domicilio del receptor del pago:

1. En la importación de bienes para la ejecución del proyecto público, cualquiera sea el régimen de importación empleado.
2. En la adquisición de servicios para la ejecución del proyecto público.
3. Los pagos efectuados por la sociedad a los financistas del proyecto público, incluido el capital, interés y comisiones, siempre que la tasa de interés pactada no supere la tasa referencial a la fecha de registro del crédito. El beneficio se extiende a los créditos subordinados, siempre que la sociedad prestataria no se encuentre en situación de subcapitalización de acuerdo con el régimen general.
4. Los pagos efectuados por la sociedad por distribución de dividendos o utilidades a sus beneficiarios, sin perjuicio de donde tengan su domicilio fiscal.
5. Los pagos efectuados por cualquier persona o sociedad en razón de la adquisición de acciones, derechos o participaciones de la sociedad estructurada para la ejecución de un proyecto público en la modalidad de asociación público-privada o por transacciones que recaigan sobre títulos representativos de obligaciones emitidos para el financiamiento del proyecto público.

Metrotek Ecuador S. A.

Notas explicativas a los estados financieros

(23) Aspectos tributarios (Continuación)

Impuesto a la salida de divisas (Continuación)

Para la aplicación de las exenciones previstas en este artículo únicamente se deberá presentar la correspondiente declaración, según el régimen general, acerca de que la operación se encuentra exenta.”

(24) Contratos y Garantías

La Compañía mantiene suscritos varios contratos con entidades del sector privado. Las garantías otorgadas son de responsabilidad del proveedor de los equipos a través de la Compañía.

(25) Eventos Posteriores

Entre el 31 de diciembre de 2015 y la fecha de este informe no se han producido eventos subsecuentes que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros. Excepto por lo siguiente:

Con fecha 21 de marzo de 2016 la Compañía inscribe en el Registro Mercantil el aumento del capital social por US\$ 217.685,00 de la cuenta aportes para futuras capitalizaciones, originada por compensación de créditos. El capital social de la Compañía asciende a US\$ 370.000,00.

(26) Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros individuales de Metrotek Ecuador S.A. por el año terminado el 31 de diciembre de 2015 serán aprobados de manera definitiva en junta de accionistas de acuerdo a lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador.