

**BTG**  
AUDITORES & ASESORES

**STORAGE SYSTEM DUQUE MATRIZ CÍA. LTDA.**

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

---

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Informe de los auditores independientes	2
Estado de Situación Financiera	4
Estado de Resultado Integral	6
Estado de Cambios en el Patrimonio	7
Estado de Flujo de Efectivo	8
Notas a los Estados Financieros	9

**Abreviaturas**

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
CINIIF	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
SRI	Servicio de Rentas Internas
PCGA	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador
FV	Valor razonable (Fair value)
US\$	U.S.dólares



## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Señores Socios de

***STORAGE SYSTEM DUQUE MATRIZ CÍA. LTDA.***

### **Informe sobre los estados financieros**

He auditado a los Estados Financieros que se adjuntan de ***STORAGE SYSTEM DUQUE MATRIZ CÍA. LTDA.***, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### ***Responsabilidad de la Gerencia por el estado financiero***

La Gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera- NIIF, y del control interno determinado por la gerencia como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

### ***Responsabilidad del auditor***

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido al fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

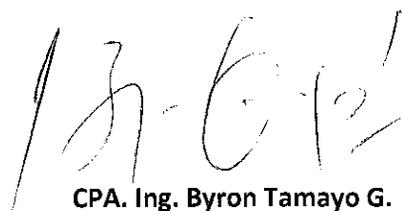
Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

**OPINIÓN**

En mi opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **STORAGE SYSTEM DUQUE MATRIZ CÍA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2015, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales Financiera – NIIF.

Mi opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía **STORAGE SYSTEM DUQUE MATRIZ CÍA. LTDA.**, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2015, se emite por separado.

Quito, 5 de mayo del 2016



**CPA. Ing. Byron Tamayo G.**

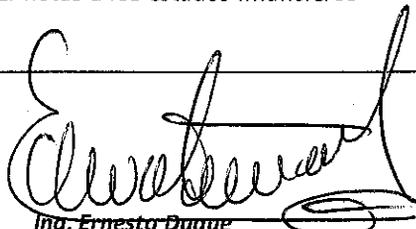
**RNAE No. 693**

**RNC No. 23522**

**STORAGE SYSTEM DUQUE MATRIZ CÍA. LTDA.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTAS</u>	2015	2014
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Efectivo y bancos	5	71.728	242.561
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	6	527.519	244.545
Inventarios	7	129.445	181.352
Activos por impuestos corrientes	8	117.003	321.919
<b>Total activos corrientes</b>		<u>845.696</u>	<u>990.377</u>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Propiedades, planta y equipo	9	<u>1.422.586</u>	<u>1.161.081</u>
<b>Total activos no corrientes</b>		<u>1.422.586</u>	<u>1.161.081</u>
<b>TOTAL</b>		<u><u>2.268.282</u></u>	<u><u>2.151.458</u></u>

Ver notas a los estados financieros

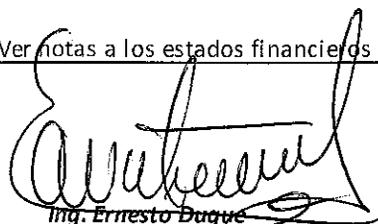
  
**Ing. Ernesto Duque**  
**Gerente General**

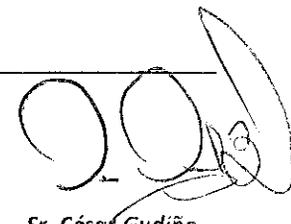
  
**Sr. César Gudiño**  
**Contador General**

**STORAGE SYSTEM DUQUE MATRIZ CÍA. LTDA.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Préstamos (Obligaciones Financieras)	10	260.223	229.800
Cuentas por pagar comerciales	11	545.107	895.748
Otras cuentas por pagar	12	107.864	100.644
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>913.193</b>	<b>1.226.193</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Proveedores L/P	15	226.323	
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	17	92.587	99.376
Obligaciones por beneficios definidos	20	123.083	123.258
Anticipo de Clientes	19	233.575	77.084
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>675.568</b>	<b>299.717</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>1.588.762</b>	<b>1.525.910</b>
<b>PATRIMONIO:</b>			
	21		
Capital social		32.000	32.000
Resultados Acumulados por Adopción NIIF		402.948	402.948
Resultados Acumulados		158.346	133.551
Reserva por Valuación		15.194	-
Resultado Integral		71.032	57.047
<b>Total patrimonio</b>		<b>679.520</b>	<b>625.547</b>
<b>TOTAL</b>		<b>2.268.282</b>	<b>2.151.458</b>

Ver notas a los estados financieros

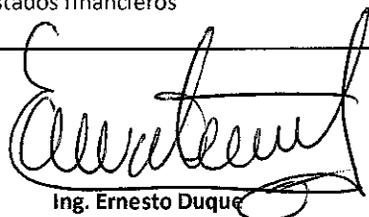
  
**Ing. Ernesto Duque**  
**Gerente General**

  
**Sr. César Gudiño**  
**Contador General**

**STORAGE SYSTEM DUQUE MATRIZ CÍA. LTDA.**  
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

	2015	2014
INGRESOS OPERACIONALES	3.236.376	3.131.710
COSTO DE VENTAS	<u>(2.300.526)</u>	<u>(1.608.872)</u>
MARGEN BRUTO	935.850	1.522.838
Gastos de Administración y Ventas	821.016	1.415.112
Otros Ingresos		
Otros Gastos no operacionales	<u>43.802</u>	<u>50.679</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA, PT Y RESERVAS	71.032	57.047
Menos:		
Gasto impuesto a la renta corriente y diferido y Participación	<u>37.060</u>	<u>34.151</u>
	<u>37.060</u>	<u>34.151</u>
UTILIDAD DEL AÑO Y TOTAL RESULTADO		
INTEGRAL DEL AÑO	<u><b>33.972</b></u>	<u><b>22.896</b></u>

Ver notas a los estados financieros

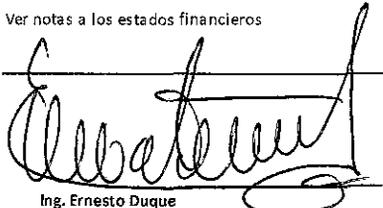
  
**Ing. Ernesto Duque**  
**Gerente General**

  
**Sr. César Gudiño**  
**Contador General**

STORAGE SYSTEM DUQUE MATRIZ CÍA. LTDA.  
ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

	Capital Social	Resultados Acumulados	Reserva por Valuación	Resultados por la Aplicación de NIIF	Utilidad del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2013	400	115.382	-	402.948	49.028	567.758
Variaciones						
Utilidad del Ejercicio	31.600	18.169		-	57.047	
Saldo al 31 de diciembre del 2014	32.000	133.551	-	402.948	57.047	625.547
Variaciones						
Utilidad del Ejercicio						
Saldo al 31 de diciembre del 2015	32.000	158.346	15.194	402.948	71.032	679.520

Ver notas a los estados financieros

  
Ing. Ernesto Duque  
Gerente General

  
Sr. César Gudiño  
Contador General

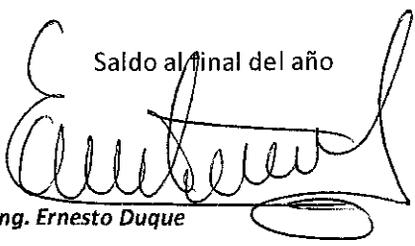
**STORAGE SYSTEM DUQUE MATRIZ CÍA. LTDA.**

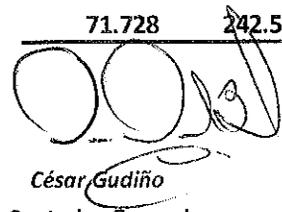
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014**

*(Expresado en dólares americanos)*

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b><u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u></b>		
Recibido de Clientes	3.109.891	3.028.380
Pagado a proveedores y empleados	(2.938.358)	(2.383.186)
Costos financieros	(43.802)	(50.679)
Otros Ingresos	(37.060)	(27.705)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>90.672</u>	<u>566.810</u>
<b><u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</u></b>		
Adiciones netas propiedad y equipos	(261.505)	(109.888)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(261.505)</u>	<u>(109.888)</u>
<b><u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u></b>		
Obligaciones Bancarias	-	(240.193)
Efectivo neto utilizado es actividades de financiamiento	<u>-</u>	<u>(240.193)</u>
<b>CAJA Y EQUIVALENTES:</b>		
Incremento neto durante el año	(170.833)	216.728
Saldo al inicio del año	242.561	25.832
Saldo al final del año	<u>71.728</u>	<u>242.561</u>

  
Ing. Ernesto Duque  
GERENTE GENERAL

  
César Gudiño  
Contador General

**STORAGE SYSTEM DUQUE MATRIZ CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

---

**1. INFORMACION GENERAL.**

**STORAGE SYSTEM DUQUE MATRIZ CÍA. LTDA.,** fue constituida en el Ecuador en 1981.

Objetivo principal.- Actividades de metal mecánica en general.

Sus oficinas se encuentran ubicadas en Quito, en 1ra. Transversal N 61-133 y Bernardo de Legarda.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

**1.2 Aprobación de los Estados Financieros**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2015, han sido emitidos con la autorización de la Gerencia General con fecha (Marzo de 2016) y posteriormente serán puestos, a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

**2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Información Financiera, estas políticas han sido diseñadas en función a la NIIF vigente al 31 de diciembre de 2015 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estados financieros.

**2.1 Bases de preparación :**

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2015 y 2014 están preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con el principio del costo histórico. La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 4 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad, o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

## 2.2 Nuevas normas, enmiendas e interpretaciones emitidas internacionalmente

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes. El IASB considera como necesarios y urgentes, los siguientes proyectos aprobados, de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

<u>Norma</u>	<u>Tipo de cambio</u>	<u>Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:</u>
NIC 32	Clarificó a los requerimientos de neteo y de los criterios "derecho exigible legalmente a compensar los valores reconocidos" y "intención de liquidar por el importe neto, o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente".	1 de enero del 2014
NIC 36	Enmienda. Requiere revelar sobre el valor recuperable de los activos deteriorados, si esa cantidad se basa en el valor razonable menos los costos de disposición.	1 de enero del 2014
NIC 39	Enmienda. Permite continuar con la contabilidad de cobertura en caso de novación de un contrato de derivados siempre que se cumplan ciertos criterios.	1 de enero del 2014
NIF 10	Enmienda. Incluye la definición de una entidad de inversión e introduce una excepción para consolidar ciertas subsidiarias pertenecientes a entidades de inversión. Además, requiere que esas subsidiarias deben ser medidas a valor razonable con cambios en resultados, de acuerdo a NIF 9.	1 de enero del 2014
IFRIC 21	Nueva interpretación denominada "Gravámenes". Es una interpretación de la NIC 37, la cual considera cómo contabilizar los gravámenes establecidos por los gobiernos, que no son impuestos a la renta.	1 de enero del 2014
NIC 19	Enmienda. Referente a la aplicación de las contribuciones a los empleados, por prestaciones definidas, que son independientes del número de años de servicio.	1 de julio del 2014
NIC 27	Enmienda. Permite que las entidades utilicen el método del valor patrimonial para las contabilizaciones de las inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas en sus estados financieros separados, de acuerdo a NIC 28.	1 de enero del 2016
NIF 10 NIC 28	Enmienda. Sobre la venta o aportes de activos entre un inversionista y sus asociadas y negocios conjuntos.	1 de enero del 2016
NIF 14	Mejora. Describe los saldos de las cuentas de diferimientos de actividades reguladas como los montos de gastos o ingresos que no se reconocían como activos o pasivos de acuerdo a otras Normas, pero que cumplen los requisitos para ser diferidos.	1 de enero del 2016
NIC 16 NIC 38	Enmienda. Aclaración sobre los métodos aceptables de depreciación y amortización.	1 de julio del 2016
NIF 11	Enmienda. Sobre la contabilización de adquisiciones de participaciones en operaciones conjuntas.	1 de julio del 2016
NIC 16 NIC 41	Enmienda. Plantas de producción, las cuales deben contabilizarse como propiedad, planta y equipo, ya que su funcionamiento es similar al de fabricación.	1 de julio del 2016
NIF 15	Mejora. Requerimientos para reconocimiento de ingresos que aplican a todos los contratos con clientes (excepto por contratos de leasing, contratos de seguros e instrumentos financieros).	1 de enero del 2017
NIF 9	Mejora. Reconocimiento y medición de activos financieros	1 de enero del 2018
NIF 9	Enmienda. Se ha revisado de forma sustancial la contabilidad de coberturas para permitir reflejar mejor las actividades de gestión de riesgos de los estados financieros; además, permite los cambios de los llamados "créditos propios".	1 de enero del 2018

La Administración de la Compañía ha revisado las normas vigentes desde el 1 de enero del 2015, que de acuerdo a su naturaleza, no han generado un impacto significativo en los presentes estados financieros. Adicionalmente, se encuentra en proceso de evaluación, los impactos de la adopción por los pronunciamientos vigentes desde el 1 de enero del 2016; sin embargo, estima que, considerando la naturaleza de sus actividades, no se generará un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

Las enmiendas que el IASB considera como necesarias pero no urgentes, son las que se detallan a continuación:

Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2010-2012: Los cambios son obligatorios para el periodo iniciado del 1 de julio del 2014. Las mejoras incluyen enmiendas a la: i) "NIIF 2 - Pago basados en acciones", donde se modifican definiciones; ii) "NIIF 3 - Combinaciones de negocios", donde se modifica la medición de la contraprestación contingente en una combinación de negocios; iii) "NIIF 8 - Segmentos operativos", donde se modifican las agregaciones de segmentos y la reconciliación del total de activos de los segmentos con los activos totales de la entidad; iv) "NIIF 13 - Valor razonable", donde clarifica el tratamiento de las cuentas por cobrar y pagar a corto plazo sin ningún tipo de interés establecido; v) "NIC 16 - Propiedades, planta y equipos" y NIC 38 - Activos intangibles, aclara sobre el método de revaluación, en relación al ajuste proporcional de la depreciación acumulada; vi) "NIC 24 - Información a revelar sobre partes relacionadas", donde clarifica que una compañía que preste servicios de gestión o dirección, es una parte relacionada.

Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2011-2013: Los cambios son obligatorios para el periodo iniciado del 1 de julio del 2014. Las mejoras incluyen enmiendas a la: i) "NIIF 1 - Adopción por primera vez de las NIIF", donde se clarifica la adopción anticipada de las NIIF; ii) "NIIF 3 - Combinaciones de negocios", donde se aclara el alcance de la norma en referencia a los negocios conjuntos; iii) "NIIF 13 - Valor razonable", donde se modifica el alcance de la excepción de valoración de portafolios"; y, iv) "NIC 40 - Propiedades de inversión", donde aclara que la NIC 40 y la NIIF 13 no son excluyentes.

Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2012-2014: Los cambios son obligatorios para el periodo iniciado del 1 de enero del 2016. Las mejoras incluyen enmiendas a la: i) "NIIF 5 - Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones descontinuadas", donde se aclara los procedimientos sobre los cambios en los métodos de eliminación de planes de venta y distribución; ii) "NIIF 7 - Instrumentos financieros: Revelaciones", donde se modifica para determinar si los contratos de servicios sobre activos financieros implican continuidad, y sobre la divulgación adicional requerida sobre los estados financiero interinos; iii) "NIC 19 - Beneficios a los empleados", donde se aclara que al determinar la tasa de descuento para las obligaciones post-empleo, lo importante es la moneda de los pasivos y no el país donde se generan"; y, iv) "NIC 34 - Información financiera interina", donde aclara sobre la revelación de información financiera en otras partes del informe intermedio.

La Administración de la Compañía ha revisado las enmiendas que están vigentes desde el 1 de julio del 2014 y las que estarán a partir del 1 de enero del 2016, las cuales de acuerdo a su naturaleza, no han generado ni generarán un impacto significativo en los presentes estados financieros.

### **2.3 Moneda funcional y de presentación.**

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

### **2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo.**

El efectivo y equivalentes de efectivo comprenden el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos y otras inversiones de corto plazo de alta liquidez con vencimientos originales de tres meses o menos. Los mencionados valores son de libre disponibilidad.

### **2.5 Activos y pasivos financieros.**

#### **2.5.1 Clasificación.**

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas", "préstamos y cuentas por cobrar", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento" y "activos financieros disponibles para la venta". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría "préstamos y cuentas por cobrar", y, mantuvo únicamente pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros". Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

#### **(a) Préstamos y cuentas por cobrar**

Representados en el estado de situación financiera por cuentas por cobrar comerciales. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

(b) Otros pasivos financieros

Representados en el estado de situación financiera por las Obligaciones financieras, proveedores y cuentas por pagar a partes relacionadas. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

## 2.5.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

### Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se comprometen a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

### Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de "valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y este es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

### Medición posterior

(a) **Préstamos y cuentas por cobrar:**

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta la siguiente cuenta dentro de esta categoría:

Cuentas por cobrar comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por la venta de productos en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles hasta en 30 días, menos la provisión por deterioro correspondiente.

(b) **Otros pasivos financieros.**

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

(i) Obligaciones bancarias: Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el

mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Los intereses devengados en estas obligaciones se presentan en el estado de resultados integrales bajo el rubro “(Gastos) ingresos financieros, netos”, los intereses pendientes de pago se presentan en el estado de situación financiera, bajo el rubro “Obligaciones bancarias”.

- (ii) Proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que no generan intereses y son pagaderas en plazos menores a 60 días.
- (iii) Cuentas por pagar a partes relacionadas: Corresponden a obligaciones de pago principalmente por préstamos corrientes entregados por los accionistas. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues se liquidan en el corto plazo.

### **2.5.3 Deterioro de activos financieros**

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. El deterioro para cubrir pérdidas se establece por el importe de la pérdida que se valora como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados descontado a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

Si, en un periodo posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y, dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en el estado de resultados integrales la reversión de la pérdida previamente reconocida.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la Compañía no ha registrado provisiones por deterioro de sus cuentas por cobrar.

### **2.5.4 Baja de activos y pasivos financieros.**

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si La Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

## 2.6 Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los productos terminados y los costos de compra, materia prima y otros costos incurridos para dejar los productos en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta, netos de descuentos atribuibles a los inventarios.

El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta.

Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

## 2.7 Propiedades y equipos.

Las propiedades y equipos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en los resultados integrales cuando son incurridos.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de las propiedades y equipos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades, plantas y equipos al término de su vida útil no es irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de propiedades y equipos son las siguientes:

—	Tipo de Bienes	Número de años
	Edificios	30-40
	Maquinaria y equipo	10-15
	Muebles y Enseres	10
	Vehículos	5
	Equipos de computación	3

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo de propiedades y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquél que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso, período que la Administración ha definido como mayor a un año.

## **2.8 Activos intangibles**

Los activos intangibles tienen una vida útil definida y se registran al costo menos su amortización acumulada. La amortización se calcula usando el método de línea recta para asignar su costo a resultados en el término de su vida útil estimada (3 años).

## **2.9 Deterioro de activos no financieros (propiedades y equipos y activos intangibles)**

Los activos sujetos a depreciación o amortización se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso.

Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre sus activos no financieros. Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros, debido a que la Administración ha determinado que no existen indicadores de deterioro.

## **2.10 Impuesto a la renta corriente y diferido.**

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

- (i) Impuesto a la renta corriente: La provisión para Impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.
- (ii) Impuesto a la renta diferido: El Impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF. El Impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 la Compañía no ha determinado la existencia de diferencias temporales entre sus bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF.

## 2.11 Beneficios a los empleados

### (a) Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

(i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de ventas y de los gastos administrativos en función de la labor del empleado que recibe este beneficio.

(ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

(iii) Décimos tercer y cuarto sueldos y beneficios de la seguridad social: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

**(b) Beneficios de largo plazo**

Provisiones de jubilación patronal y desahucio: La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de determinación 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 mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconoce con cargo a los costos y gastos (resultados integrales) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa anual de conmutación actuarial del 4% equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de conmutación actuarial, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a resultados integrales en el periodo en el que surgen. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

**2.12 Provisiones corrientes**

Las provisiones se reconocen cuando: (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

**2.13 Distribución de dividendos**

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía se deduce del patrimonio en el período en el que los dividendos sean sido aprobados por los accionistas de la Compañía.

## 2.14 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de los bienes y servicios en el curso normal de las operaciones de la Compañía. Los ingresos se muestran netos de impuestos, devoluciones y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía hace la entrega de sus productos al comprador y, en consecuencia, transfiere los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantienen el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

La experiencia acumulada de la compañía ha determinado que no existen devoluciones significativas de dichos bienes por lo que no se constituyen provisiones por devoluciones.

## 2.15 Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo, estos se reconocen a medida en que se incurren, independientemente de la fecha en que se realiza el pago, de acuerdo a los lineamientos de la base contable de acumulación (devengo) en la NIC 1 "Presentación de Estados Financieros"

## 3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

### 3.1 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (que comprende a los riesgos de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

El departamento financiero tiene a su cargo la administración de riesgos de acuerdo con las políticas aprobadas a nivel corporativo y/o la Gerencia General, quienes identifican, evalúan y cubren los riesgos financieros en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía.

#### (a) *Riesgos de mercado*

##### Riesgo de precio y concentración:

##### (i) Riesgo de precio:

La exposición a la variación de precios de la Compañía está relacionada con el componente de gravámenes en importaciones y la política de gobierno central que incrementa gradualmente los mismos. Los impuestos podrían llegar a convertirse en un componente importante del costo de los productos para la venta para aquellos productos que son importados para su comercialización. Esta circunstancia es medida

constantemente por el departamento financiero a fin de determinar la estructura de precios adecuada. Sin embargo, dadas las circunstancias actuales, la Administración considera que el riesgo de precio es bajo.

(ii) Riesgo de precios productos:

Los departamentos de compras y tesorería mantienen listas actualizadas de precios y detalles diversificados de proveedores de bienes y servicios, con el fin de buscar las mejores alternativas en cuanto a precios y calidad; adicionalmente existen políticas y procesos de selección de proveedores. La Compañía ha suscrito, convenios de abastecimiento de inventario y de servicios con proveedores locales y del exterior.

(b) *Riesgo de crédito*

Las políticas de administración de riesgo crediticio son aplicadas principalmente por gerencia. El riesgo de crédito se encuentra presente en el efectivo y equivalente de efectivo y en las cuentas por cobrar comerciales.

Respecto a los bancos e instituciones financieras donde se mantiene el efectivo, tienen calificaciones de riesgo independiente que denoten niveles de solvencia y respaldo adecuados; dichas calificaciones en general superan la calificación "A".

La Compañía mantiene su efectivo y equivalente de efectivo en caja:

(c) *Riesgo de liquidez*

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades operacionales. La administración prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y equivalentes de efectivo, la disponibilidad de financiamiento a través de un número adecuado de fuentes de financiamiento comprometidas y la capacidad de cerrar posiciones de mercado. En este sentido, la Compañía no está expuesta a riesgos significativos de liquidez ya que históricamente los flujos de efectivo de sus operaciones le han permitido mantener suficiente efectivo para atender sus obligaciones.

Continuando con el modelo de negocio y factibilidad interno, se administra la liquidez tomando en consideración los siguientes puntos:

- Elaboración y aplicación de políticas, procedimientos, manuales de cobranzas claras que permitan un mejor seguimiento del crédito otorgado, a través de una estructura administrativa descentralizada que la soporte.
- Elaboración y análisis mensual de indicadores que permitan evaluar la gestión en determinados procesos.
- La cobranza es realizada por el departamento de cobranzas

### 3.2 Administración del riesgo de capital -

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

El detalle de los activos y pasivos financieros es como sigue:

	2015	2014
<b>Activos Financieros a costo amortizado:</b>		
Caja Bancos	71.728	242.561
Inversiones	-	-
Cuentas por Cobrar	527.519	244.545
<b>TOTAL</b>	<b>599.248</b>	<b>487.106</b>
<b>Pasivos Financieros a costo amortizado:</b>		
Con Instituciones Financieras	260.223	229.800
Préstamos Accionistas	92.587	99.376
Cuentas por Pagar comerciales y otras cuentas por pagar	545.107	895.748
Otros Pasivos financieros		
<b>TOTAL</b>	<b>897.917</b>	<b>1.224.924</b>

### 4. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Compañía realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

#### (a) Deterioro de cuentas por cobrar

La estimación para cuentas dudosas es determinada por la Gerencia de la Compañía, con base en la evaluación individualizada de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos, teniendo como principal indicativo de duda de su cobrabilidad, la existencia de saldos vencidos por más de 360 días. La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados integrales del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

(b) Vida útil de los propiedades y equipos

Los cambios en circunstancias, tales como avances tecnológicos, cambios en el uso planificado, podrían hacer que la vida útil fuera diferente de las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de las vidas útiles se evalúa al cierre de cada año. Ver Nota 2.7.

(c) Deterioro de activos no financieros

El deterioro de los activos no financieros se evalúa con base en las políticas y lineamientos descritos en la Nota 2.9.

(d) Provisiones por beneficios a empleados a largo plazo

Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y Desahucio, para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes. Ver Nota 2.11.

**Efectivo y equivalentes.**

Un resumen de la cuenta Efectivo y Equivalente es como sigue:

<b>NOTA 5</b>				
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES EN EFECTIVO</b>				
Un resumen de la cuenta es como sigue:				
Saldo al 31, diciembre de		2015		2014
Caja Chica		1.700,00		700,00
Fondos de Gastos		-		378,07
Bancos		60.028,11		239.482,97
Fondo de Inversiones		10.000,00		2.000,00
<b>TOTAL</b>		<b>71.728,11</b>		<b>242.561,04</b>

El saldo de Bancos corresponde a:

	2015	2014
BANCOS Banco del Pacífico 5258391	245,60	218,10
BANCOS Bolivariano 5005045058	50.822,11	10.733,28
BANCOS Guayaquil Ahorros 11754703	375,30	355,69
BANCOS Internacional 800893659 Ahorro Programado	3.030,05	5.008,47
BANCOS Pichincha 3401730904	-	199.916,80
BANCOS Internacional 800145624	-	17.849,90
BANCOS Pichincha 2200626458 Ahorro Programado	5.466,57	5.312,25
BANCOS Pichincha Ahorros 4932831200	88,48	88,48
Banco Guayaquil Cte. 41228474	-	-
<b>Total</b>	<b>60.028,11</b>	<b>239.482,97</b>

### Cuentas y Documentos por Cobrar.

Un resumen de la cuenta Cuentas por Cobrar es como sigue:

<b>Nota 6</b>				
<b>CUENTAS POR COBRAR</b>				
Un resumen de la cuenta es como sigue:				
Saldo al 31, diciembre de		2015		2014
Cuentas por Cobrar Clientes		539.580,71		252.496,50
Garantía Arriendo Oficina		-		-
Provisión para Cuentas Incobrables		(12.061,27)		(7.951,99)
<b>TOTAL</b>		<b>527.519,44</b>		<b>244.544,51</b>

\* El saldo de esta cuenta corresponde a:

	2015		2014
Cientes Quito	348.544		
Cientes Guayaquil	62.384		
Cientes en Proyectos	128.652		
<b>Total</b>	<b>539.581</b>		

\*\* La Provisión Cuentas Incobrables representa el 2% 3%

### Inventarios.

Un resumen de la cuenta Inventarios es como sigue:

<b>Nota 7</b>				
<b>INVENTARIOS</b>				
Un resumen de la cuenta es como sigue:				
Saldo al 31, diciembre de		2015		2014
Inventarios		98.179		181.352
Importaciones en Tránsito		31.267		-
<b>TOTAL</b>		<b>129.445</b>		<b>181.352</b>

El saldo de esta cuenta corresponde a Inventario de Materias Primas.

	2015		2014
Inventarios MP, Partes y otros	30.537		181.352
Inventario insumos	4.769		
Inventario de Seguridad Industrial	1.609		
Inventario Repuestos	2.093		
Inventario Importaciones	59.170		
<b>Total</b>	<b>98.179</b>		<b>181.352</b>

**Activos por Impuestos Diferidos.**

Un resumen de la cuenta Activo por Impuestos Diferidos es como sigue:

<b>NOTA 8</b>				
<b>PAGOS ANTICIPADOS</b>				
Un resumen de la cuenta es como sigue:				
Saldo al 31, diciembre de		2015		2014
Anticipo a Proveedores y subcontratistas		34.941	△	149.943
Anticipo Oficinas MEGAPLAZA		-		66.600
Impuestos Anticipados		82.062	□	105.376
<b>TOTAL</b>		<b>117.003</b>		<b>321.919</b>

△ El saldo de Anticipos de Proveedores y subcontratistas corresponde:

	2015	2014
Anticipos de proveedores		
ANTICIPO COMPRA TERRENO G3	-	-
ANTICIPO OFICINAS MEGAPLAZA	-	-
ANTICIPO EMPLEADOS	-	1.706,00
PRESTAMOS A EMPLEADOS	-	2.040,50
ANTICIPO PROVEEDORES	-	52.130,91
ANTICIPO PROVEEDORES EXTERIOR	-	94.065,25
<b>TOTAL</b>	-	<b>149.942,66</b>

□ <b>RETENCION EN LA FUENTE VENTAS</b>	63.493
<b>CREDITO FISCAL ACMDO. RETENCIONES</b>	41.883
<b>Total</b>	<b>105.376</b>

Los valores reconocidos como impuestos por Cobrar Crédito tributario IVA, Retención en la fuente corresponden a los años 2015 y 2014.

**Propiedad Planta y Equipo.**

Un resumen de la cuenta Propiedad, Planta y Equipo es como sigue:

<b>NOTA 9</b>			
<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>			
Un resumen de la cuenta es como sigue:			
Saldo al 31, diciembre de		<b>2015</b>	<b>2014</b>
TERRENOS		120.313	168.610
INSTALACIONES		189.825	1.137.293
MUEBLES Y ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA		245.317	867.469
MAQUINARIA Y EQUIPO INDUSTRIAL		1.653.314	
EQUIPO ELECTRICO Y SOFTWARE		52.116	
VEHICULOS		384.036	
<b>TOTAL</b>		<b>2.644.921</b>	<b>2.173.372</b>
<b>DEPRECIACIÓN ACUMULADA</b>			
		<b>2015</b>	<b>2014</b>
DEPRECIACIÓN ACUMULADA INSTALACIONES Y GALPONES		36.664	672.157
DEPRECIACIÓN ACUMULADA MAQUINARIA Y EQUIPO INDUSTRIAL		803.109	340.135
DEPRECIACIÓN ACUMULADA MUEBLES, ENSERES Y EQUIPO DE OFICINA		143.446	
DEPRECIACIÓN ACUMULADA EQUIPO ELECTRÓNICO Y SOFTWARE		38.512	
DEPRECIACIÓN ACUMULADA VEHÍCULOS		200.603	
<b>TOTAL</b>		<b>1.222.335</b>	<b>1.012.292</b>
<b>ACTIVO NETO</b>		<b>1.422.586</b>	<b>1.161.081</b>

Un detalle de Propiedad Planta y Equipo es como sigue:

<b>ACTIVOS FIJOS STORAGE SYSTEM DUQUE MATRIZ</b>									
	01/01/2014	COMPRAS	VENTAS	BAJAS	SALDO AL 31-12-2014	COMPRAS	VENTAS	BAJAS	SALDO AL 31/12/2015
TERRENOS									120.313
INSTALACIONES	110.500	58.110			168.610	21.215			189.825
MUEBLES Y ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA	879.940	257.354			1.137.293	(891.976)			245.317
MAQUINARIA Y EQUIPO INDUSTRIAL	867.469	(0)			867.469	785.845			1.653.314
EQUIPO ELECTRICO Y SOFTWARE									52.116
VEHICULOS									384.036
<b>TOTAL</b>	<b>1.857.908,9</b>	<b>315.463,4</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.173.372,3</b>	<b>(84.915,9)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.644.920,7</b>
<b>DEPRECIACION ACUMULADA</b>									
	SALDO INICIAL	GASTO DEL AÑO			SALDO 31-12-2013	COMPRAS	VENTAS	BAJAS	SALDO 31/12/2015
DEPRECIACIÓN ACUMULADA AVTIVOS FIJOS	469.481	212.676			672.157		(635.493)		36.664
DEPRECIACIÓN POR REVALORIZACION DE ACTIVOS FIJOS	340.135	-			340.135		462.975		803.109
									143.446
									38.512
									200.603
<b>TOTAL</b>	<b>799.616</b>	<b>-</b>	<b>212.676</b>	<b>-</b>	<b>1.012.292</b>	<b>-</b>	<b>(172.518)</b>	<b>-</b>	<b>1.222.335</b>
<b>ACTIVOS TOTALES NETOS</b>	<b>1.058.293</b>				<b>1.161.081</b>				<b>1.422.586</b>

### Obligaciones Financieras Corto Plazo.

Un resumen de la cuenta Obligaciones con Instituciones Financieras es como sigue:

<b>NOTA 10</b>			
<b>OBLIGACIONES FINANCIERAS</b>			
Un resumen de la cuenta es como sigue:			
Saldo al 31, diciembre de		2015	2014
SOBREGIRO BANCARIO		46.522	-
OBLIGACIONES BANCARIAS		213.701	220.400
TARJETAS DE CRÉDITO		-	9.400
<b>TOTAL</b>		<b>260.223</b>	<b>229.800</b>

	2015		2014
--	------	--	------

#### El Sobregiro Bancario esta registrado en las siguientes cuentas:

Banco del Pichincha Cta. Cte. No. 3401730904

Banco Bolivariano Cta. Cte. 5005045058

Banco Internacional Cta. Cte. No. 0800145624

Banco del Pacifico Cta. Cte. 05258391

**TOTAL** -

#### OBLIGACIONES BANCARIAS

	2015		2014
--	------	--	------

##### Corresponde a lo siguiente

Banco Pichincha Crédito	-	-
Banco Internacional	-	-
Banco Bolivariano	-	-
Banco Pichincha 2072399-00	1.727	21.055
Banco Bolivariano 219957	128.348	14.683
Banco Bolivariano 510002041	-	16.430
Banco Bolivariano 500023699	-	27.715
Banco Internacional 80302191	83.626	22.757
Banco Internacional 80302344	-	8.767
Banco Internacional 80302375	-	10.423
Banco Internacional 80302449	-	20.559
Banco Internacional 80302526	-	19.012
Banco Internacional 80302635	-	45.000
Banco Internacional 80302655	-	14.000

**TOTAL** 213.701 220.400

#### TARJETAS DE CREDITO

##### Corresponde a lo siguiente:

DINERS		9.400
PACIFICARD		
VISAS		
MASTERCARD		
<b>TOTAL</b>		<b>9.400</b>

### Cuentas y Documentos por Pagar

Un resumen de la cuenta Cuentas y Documentos por Pagar es como sigue:

<b>NOTA 11</b>				
<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</b>				
Un resumen de la cuenta es como sigue:				
Saldo al 31, diciembre de		2015		2014
CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES LOCALES		411.645		690.830
CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES DEL EXTERIOR		133.462		204.918
<b>TOTAL</b>		<b>545.107</b>		<b>895.748</b>

### Otras Obligaciones Corrientes.

Un resumen de la cuenta Otras Obligaciones Corrientes es como sigue:

<b>NOTA 12</b>				
<b>OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES</b>				
<b>IMPUESTOS POR PAGAR</b>				
Un resumen de la cuenta es como sigue:				
Saldo al 31, diciembre de		2015		2014
IMPUESTOS POR PAGAR		7.918		7.038
<b>TOTAL</b>		<b>7.918</b>		<b>7.038</b>

**13. Impuesto a la renta reconocido en los resultados.-** Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por Impuesto a la renta es como sigue:

		2015		2014
15%	Utilidad antes de Participación e Impuestos	71.032		57.047
	Participación Trabajadores	10.655		8.557
	Utilidad antes de Impuestos	60.377		48.490
	Gastos no Deducibles	39.245		67.845
	Partidas conciliatorias	-		-
	Base Imponible	99.622		116.336
22%	Impuesto causado	21.917		25.594
	Retenciones años anteriores	37.962		
	Anticipo Determinado	26.405		

- (1) De conformidad con disposiciones legales la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución (22% para el año 2013)
- (2) A partir del año 2010 se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado el cual resulta de la suma matemática del 0,4 % del activo, 0,2% del patrimonio 0,4% de ingresos grabados y 0,2% de costos y gastos deducibles.

Durante el año 2015, la Sociedad realizó un pago total de anticipo de impuesto a la renta de **US\$ 26.405** y su impuesto a la renta causado del año fue de **US\$ 21.917**; por ende la Sociedad registró como impuesto a la renta del año, el Anticipo determinado.

Las declaraciones de impuesto no han sido revisadas por las autoridades tributarias hasta el año 2015 y son susceptibles de revisión.

**Provisiones Corto Plazo**

Un resumen de la cuenta Provisiones Corto Plazo es como sigue:

<b>NOTA 13</b>				
<b>OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES</b>				
<b>IESS POR PAGAR</b>				
Un resumen de la cuenta es como sigue:				
Saldo al 31, diciembre de		2015		2014
IESS POR PAGAR		13.196		10.875
PROVISIONES SOCIALES		86.691		77.020
<b>TOTAL</b>		<b>99.887</b>		<b>87.895</b>

<b>PROVISIONES SOCIALES</b>		2015		2014
NOMINA POR PAGAR		47.852,28		39.626,87
APORTES IESS POR PAGAR		9.746,06		-
PRESTAMOS QUIROGRAFARIOS / HIPOTECARIOS		2.153,91		-
PROVISION DECIMO CUARTO SUELDO		9.154,85		10.446,34
PROVISION DECIMO TERCER SUELDO		7.859,46		7.617,97
PROVISION VACACIONES		21.824,42		18.885,11
PROVISION FONDO DE RESERVA		1.296,36		-
COLABORACIONES ENTRE EMPLEADOS		-		443,85
<b>TOTAL</b>		<b>99.887,34</b>		<b>77.020,14</b>

### Otras Cuentas por Pagar.

Un resumen de la cuenta Otras Cuentas por Pagar es como sigue:

<b>NOTA 14</b>				
<b>OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES</b>				
<b>OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>				
Un resumen de la cuenta es como sigue:				
Saldo al 31, diciembre de		2015		2014
RETENCION JUDICIAL POR PAGAR		58		58
MULTAS EMPLEADOS		-		342
DIAS NO TRABAJADOS		-		3.108
DESCUENTO EMPLEADOS		-		2.204
VIATICOS POR PAGAR EMPLEADOS				
<b>TOTAL</b>		<b>58</b>		<b>5.712</b>

### Cuentas por Pagar Largo Plazo.

Un resumen de la cuenta Cuentas por Pagar Largo Plazo es como sigue:

<b>NOTA 15</b>				
<b>CUENTAS POR PAGAR</b>				
<b>PROVEEDORES LARGO PLAZO</b>				
Un resumen de la cuenta es como sigue:				
Saldo al 31, diciembre de		2015		2014
Proveedores Locales		133.232		-
Proveedores del Exterior		93.092		-
<b>TOTAL</b>		<b>226.323</b>		<b>-</b>

## **16. PRECIOS DE TRANSFERENCIA**

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US \$ 5 millones, están obligados a presentar un estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia.

Durante el año 2015, STORAGE SYSTEM DUQUE MATRIZ CÍA, LTDA., no realizó transacciones por importe inferiores al importe acumulado con parte relacionadas del exterior, por lo cual, STORAGE SYSTEM DUQUE MATRIZ CÍA, LTDA., no se encuentra obligada a presentar un estudio de precios de transferencia.

## 17. PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2015 y 2014 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías y partes relacionadas a: i) las personas naturales o jurídicas (compañías) que directamente o indirectamente controlan o son controladas por la Compañía, tienen control conjunto o influencia significativa (asociadas) y ii) personal clave de la gerencia o administración.

En el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 878, publicado el día 24 de enero del 2013, el Servicio de Rentas Internas (SRI) emitió la Resolución No. NAC-DGERCGC13-00011 reformando la Resolución No. NAC-DGER2008-0464 referente a la obligación de las sociedades de presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas (OPRE) y el Informe Integral de Precios de Transferencia al momento de realizar transacciones con partes relacionadas.

El Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas deberá ser presentado cuando se efectúen transacciones con partes relacionadas locales y del exterior, por un monto acumulado superior a USD 3.000.000,00.

<b>NOTA 17</b>				
<b>CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO</b>				
<b>CUENTAS POR PAGAR</b>				
Un resumen de la cuenta es como sigue:				
Saldo al 31, diciembre de		2015		2014
PRESTAMOS ACCIONISTAS		92.587		99.376
<b>TOTAL</b>		<b>92.587</b>		<b>99.376</b>

### Remuneraciones al personal clave de la gerencia

La Administración de la Compañía incluye miembros clave que son dos Gerencias. Los costos percibidos por los ejecutivos principales de la Compañía al 31 de diciembre del 2015 corresponden a US\$ 84.000 .

## 18. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

**Gestión de riesgos financieros** .- En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Sociedad está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que puede afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Sociedad dispone de una organización y de sistemas de información, gestionados por la Administración, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud y proponer medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Sociedad, una caracterización y cuantificación de estos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso, si fuere el caso.

**Riesgo en las tasas de interés-** La Sociedad se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés debido a que mantiene préstamos a tasas de interés tanto fijas y variables. El riesgo es manejado por la Sociedad manteniendo una combinación apropiada entre los préstamos a tasa fija y tasa variable.

**Riesgo de crédito-** El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Sociedad. La Sociedad ha adoptado una política de involucrarse básicamente con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

Las cuentas comerciales por cobrar, están compuestas por un número limitado de clientes.

Las cuentas comerciales por cobrar están compuestas por las facturas comerciales de los diferentes proyectos y en diferentes áreas geográficas. La evaluación de crédito continua se realiza sobre las condiciones financieras de los clientes. La Sociedad no mantiene exposiciones de riesgo de crédito significativas con ninguno de los distribuidores. La concentración de riesgo de crédito con algún cliente específico no excedió del 9% de la cartera total en ningún momento durante el año.

**Riesgo de Liquidez.-** La Administración de la Sociedad tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Administración ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo. La Sociedad maneja riesgo de liquidez manteniendo reservas y facilidades financieras adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

**Riesgo de Capital.-** La Sociedad gestiona su capital para asegurarse que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha, mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de sus pasivos y patrimonio.

Los sistemas de información gerencial generan suficiente información para los diferentes órganos de dirección, a través del cual se revisa en forma constante la estructura de capital de la sociedad. Como parte de esta revisión se analiza el costo del capital y los riesgos asociados con cada clase de capital.

**Categorías de Instrumentos Financieros.**

El detalle de los activos y Pasivos Financieros mantenidos por la Sociedad es como sigue:

**Valor razonable de los Instrumentos financieros**

La Administración de la Sociedad considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

Activos Financieros

- Efectivo y Equivalentes
- Cuentas y Documentos por Cobrar

Pasivos Financieros

- Obligaciones Bancarias
- Cuentas y Documentos por Pagar
- Otras Cuentas por Pagar

**Valor razonable de los instrumentos financieros**

La Administración de **STORAGE SYSTEM DUQUE MATRIZ CÍA, LTDA.**, considera que los importes en los libros de los activos y pasivos financieros reconocidos en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

**Anticipos de Clientes.**

Un resumen de la cuenta Anticipo de Clientes es como sigue:

<b>NOTA 19</b>				
<b>CUENTAS POR PAGAR</b>				
<b>ANTICIPOS RECIBIDOS</b>				
Un resumen de la cuenta es como sigue:				
Saldo al 31, diciembre de		<b>2015</b>		<b>2014</b>
ANTICIPOS RECIBIDOS CLIENTES		233.575		77.084
<b>TOTAL</b>		<b>233.575</b>		<b>77.084</b>

### Provisiones Sociales Largo Plazo

Un resumen de la cuenta Provisiones Sociales Largo Plazo es como sigue:

<b>NOTA 20</b>				
<b>CUENTAS POR PAGAR</b>				
<b>PROVISIONES LARGO PLAZO</b>				
Un resumen de la cuenta es como sigue:				
Saldo al 31, diciembre de		2015		2014
Jubilación Patronal		81.749		81.749
<b>TOTAL</b>		<b>81.749</b>		<b>81.749</b>

<b>NOTA 20</b>				
<b>CUENTAS POR PAGAR</b>				
<b>PROVISIONES LARGO PLAZO</b>				
Un resumen de la cuenta es como sigue:				
Saldo al 31, diciembre de		2015		2014
Desahucio		41.334		41.509
<b>TOTAL</b>		<b>41.334</b>		<b>41.509</b>

## **21. PATRIMONIO.**

**21.1** **Capital Social.**- El capital social consiste de 32.000,00 participaciones de US \$ 1,00 valor nominal unitario.

<b>NOTA 21.1</b>				
<b>CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO</b>				
Un resumen de la cuenta es como sigue:				
Saldo al 31, diciembre de		2015		2014
CAPITAL SOCIAL		32.000		32.000
<b>TOTAL</b>		<b>32.000</b>		<b>32.000</b>

**21.2** **Aportes Futuras Capitalizaciones** .- Constituyen aportes en efectivo realizados por los accionistas, para sustentar las operaciones de la Compañía.

**21.3** **Reserva Legal.**- La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la ganancia del año sea apropiado como reserva legal hasta que esta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

**21.4 Reserva Facultativa.-** La Ley de Compañías establece que el cálculo de la Reserva Facultativa y su reconocimiento concuerde con lo aprobado y establecido en el estatuto de cada empresa.

**21.5 Reserva según PCGA anteriores.-** Los saldos acreedores de las reservas de capital y por valuación podrán ser utilizados para compensar las pérdidas acumuladas y el excedente, si hubiere, podrá ser capitalizado. Los saldos de estas cuentas podrán ser devueltas en el caso de liquidación de la Compañía.

Los saldos de las siguientes cuentas surgen de la aplicación por primera vez de las NIIF y de los saldos según PCGA anteriores, los cuales según Resolución No. SC.ICI.CPA.IFRS.G.11.007 emitida por la Superintendencia de Compañías el 14 de octubre de 2011 podrán ser utilizadas de la siguiente forma.

<b>NOTA 21.5</b>				
<b>RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES</b>				
Un resumen de la cuenta es como sigue:				
Saldo al 31, diciembre de		<b>2015</b>		<b>2014</b>
UTILIDAD EJERCICIOS ANTERIORES		158.346		74.027
RESULTADO INTEGRAL 2011		-		59.524
<b>TOTAL</b>		<b>158.346</b>		<b>133.551</b>

**21.6 Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF.-** Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo acreedor podrá ser utilizado para compensar pérdidas acumuladas. Este saldo no es disponible para el pago de dividendos y no podrá ser capitalizado. Los trabajadores no tendrán derecho a una participación sobre este saldo y podrá ser devuelta en el caso de liquidación de la compañía.

<b>NOTA 21.6</b>				
<b>AJUSTES NIIF</b>				
Un resumen de la cuenta es como sigue:				
Saldo al 31, diciembre de		<b>2015</b>		<b>2014</b>
RESULTADOS ACUMULADOS POR ADOPCIÓN NIIF PRIMERA VEZ		402.948		402.948
<b>TOTAL</b>		<b>402.948</b>		<b>402.948</b>

**21.7 Reservas según PCGA anteriores:** Los saldos acreedores de las reservas de capital podrán ser utilizadas para compensar las pérdidas acumuladas y el excedente, si hubiere podrá ser capitalizado. Los saldos de estas cuentas podrán ser devueltos en el caso de liquidación de la compañía.

<b>NOTA 21.7</b>				
<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>				
Un resumen de la cuenta es como sigue:				
Saldo al 31, diciembre de		<b>2015</b>		<b>2014</b>
RESULTADOS ACUMULADOS		402.948		-
<b>TOTAL</b>		<b>402.948</b>		<b>-</b>

**21.8** **Reserva por valuación:** La revalorización de activos fijos es una práctica contable que permite incrementar el valor en libros de los activos fijos a valores de mercado, también podemos decir, que es el proceso de aumentar su valor en libros en caso de grandes cambios en el valor justo de mercado. Las Normas Internacionales Información Financiera (NIIF) requieren que los activos fijos se registren al costo, pero permiten dos modelos para la contabilidad de los activos fijos, lo cuales son: el modelo del costo y el modelo de revaluación.

<b>NOTA 21.8</b>				
<b>RESERVA POR VALUACIÓN</b>				
Un resumen de la cuenta es como sigue:				
Saldo al 31, diciembre de		<b>2015</b>		<b>2014</b>
RESERVA POR VALUACIÓN		15.194		-
<b>TOTAL</b>		<b>15.194</b>		<b>-</b>

**21.9** **Resultados del ejercicio:** corresponden a los resultados finales del año 2015.

<b>NOTA 21.9</b>				
<b>RESULTADOS EJERCICIO ACTUAL</b>				
Un resumen de la cuenta es como sigue:				
Saldo al 31, diciembre de		<b>2015</b>		<b>2014</b>
RESULTADO INTEGRAL		71.032		57.047
<b>TOTAL</b>		<b>71.032</b>		<b>57.047</b>

## **INGRESOS**

Los Ingresos de la Compañía han sido generados con clientes externos ubicados principalmente en las diferentes ciudades del país.

<b>INGRESOS</b>				
Un resumen de la cuenta es como sigue:				
<b>Saldo al 31, 12 de</b>		<b>2015</b>		<b>2014</b>
Ingresos		3.236.376		3.131.710
<b>TOTAL</b>		<b>3.236.376</b>		<b>3.131.710</b>

## **COSTOS Y GASTOS**

<b>COSTOS</b>				
Un resumen de la cuenta es como sigue:				
<b>Saldo al 31, 12 de</b>		<b>2015</b>		<b>2014</b>
COSTOS DE VENTAS		2.300.526		1.608.872
<b>TOTAL</b>		<b>2.300.526</b>		<b>1.608.872</b>

<b>GASTOS DE ADMINSTRACION Y VENTAS</b>				
Un resumen de la cuenta es como sigue:				
<b>Saldo al 31, 12 de</b>		<b>2015</b>		<b>2014</b>
GASTOS DE PERSONAL		-		626.295
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN		403.217		179.638
GASTOS DE VENTAS		417.799		103.110
OTROS GASTOS		-		506.069
<b>TOTAL</b>		<b>821.016</b>		<b>1.415.112</b>

<b>GASTOS FINANCIEROS</b>				
Un resumen de la cuenta es como sigue:				
<b>Saldo al 31, 12 de</b>		<b>2015</b>		<b>2014</b>
GASTOS FINANCIEROS		43.802		50.679
<b>TOTAL</b>		<b>43.802</b>		<b>50.679</b>

**22. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2015 y hasta la emisión de nuestro informe de auditoría 05 de Mayo de 2016 no se produjeron eventos, que en opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativos sobre los estados financieros que se adjuntan.

**23. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros del año terminado el 31 de diciembre del 2015 han sido aprobados por la Administración de la Compañía y posteriormente serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Accionistas sin modificaciones.