

LATINOAMERICANA TCA S.A. ECUADOR

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

INDICE

Informe de los auditores independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de resultados Integral

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

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\$	Dólar estadounidense

Aries

AUDITORES

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de

LATINOAMERICANA TCA S.A. ECUADOR

31 de marzo del 2015

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de LATINOAMERICANA TCA S.A. ECUADOR, 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 de la Compañía por los estados financieros

La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), 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 a 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

Aries

AUDITORES

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 nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de LATINOAMERICANA TCA S.A. ECUADOR, 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 de acuerdo con La Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

Otros Asuntos

Hacemos mención que los Estados Financieros de LATINOAMERICANA TCA S.A. ECUADOR, al 31 de diciembre del 2014 fueron auditados por otros profesionales, los cuales con fecha 10 de abril de 2015 presentaron un informe sin salvedades.



No. de Registro en la
Superintendencia de
Compañías: SCV-RNAE-913



Dr. Carlos Calupíña
No. de Licencia
Profesional: 28524

LATINOAMERICANA TCA S.A. ECUADOR
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

Activo	Referencia a Notas	Diciembre 31,		Referencia a Notas	Diciembre 31,	
		2015	2014		2015	2014
ACTIVO CORRIENTE						
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	152.330	304.280	8	45.178	29.958
Cuentas por cobrar comerciales	4	769.633	1.012.815	6	5.080	6.848
Otras cuentas por cobrar	4	74.672	40.352	10	46.247	28.973
Inventarios	5	1.257.613	798.866		49.316	114.020
Anticipos de proveedores		76.188	70.427			
Impuestos retenidos	6	149.705	71.876			
Total activos corrientes		2.480.141	2.298.616		145.821	179.799
ACTIVO NO CORRIENTE						
Planta y equipo	7	24.807	23.121	11 8	23.445 1.546.933	13.301 1.441.760
Total activos no corrientes		24.807	23.121		1.570.378	1.455.061
TOTAL ACTIVOS						
		2.504.948	2.321.737		788.750	686.876
					2.504.948	2.321.737
PASIVO Y PATRIMONIO						
PASIVO CORRIENTE						
Cuentas por pagar comerciales						
Impuestos por pagar						
Obligaciones acumuladas						
Anticipos de clientes						
Total pasivos corrientes						
PASIVO NO CORRIENTE						
Obligación por beneficios definidos						
Otras cuentas por pagar						
Total pasivos no corrientes						
PATRIMONIO (según estado adjunto)						
		2.504.948	2.321.737			

Las notas explicativas anexas 1 a 14 son parte integrante de los estados financieros.

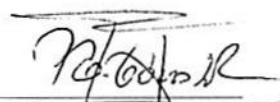

Fernando Gómez
Gerente General


Julio Lopera
Contador General

LATINOAMERICANA TCA S.A. ECUADOR
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
OPERACIONES ORDINARIAS		
Ingresos Ordinarios	2.903.654,11	2.454.039,00
Costo de Venta	<u>(1.850.938,75)</u>	<u>(1.583.840,15)</u>
Utilidad bruta	1.052.715,36	870.198,85
GASTOS		
De administración y ventas	(986.029,12)	(813.833,86)
Financieros	<u>(3.501,18)</u>	<u>(3.311,18)</u>
Utilidad (Pérdida) Operaciones Ordinarias	63.185,06	53.053,81
INGRESOS o EGRESOS NETOS DE OPERACIONES NO ORDINARIAS	<u>90.622,23</u>	<u>66.326,21</u>
Utilidad (Pérdida) antes de Impuesto a la renta	153.807,29	119.380,02
Menos gasto por impuesto a la renta:		
Corriente	(51.933,63)	(30.268,19)
Diferido	<u>-</u>	<u>-</u>
Total	<u>(51.933,63)</u>	<u>(30.268,19)</u>
UTILIDAD DEL AÑO	101.873,66	89.111,83
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		
Nuevas mediciones de obligaciones por beneficios definidos	<u>-</u>	<u>-</u>
OTRO RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO NETO DE IMPUESTOS	<u>-</u>	<u>-</u>
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO	<u><u>101.873,66</u></u>	<u><u>89.111,83</u></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 14 son parte integrante de los estados financieros.


Fernando Gómez
Gerente General

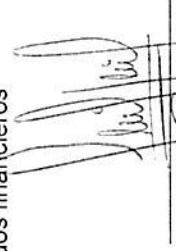

Julio Lupera
Contador General

LATINOAMERICANA TCA S.A. ECUADOR
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

Referencia a Notas	Capital	Reserva Legal	Utilidades Retenidas		
			Utilidades Distribuibles	Resultados Acumulados NIIF	Total
Saldos al 1 de enero del 2014	32.250,00	16.125,00	553.955,97	(4.566,46)	597.764,51
Resultado integral del año	-	-	89.111,83	-	89.111,83
Saldos al 31 de diciembre del 2014	32.250,00	16.125,00	643.067,80	-	686.876,34
Resultado integral del año	-	-	101.873,66	-	101.873,66
Saldos al 31 de diciembre del 2015	32.250,00	16.125,00	744.941,46	-	788.750,00

Las notas explicativas anexas 1 a 14 son parte integrante de los estados financieros


Fernando Gómez
Gerente General


Julio Lopera
Contador General

LATINOAMERICANA TCA S.A. ECUADOR
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Recibido de clientes	3.106.931	2.356.798
Pagos a proveedores y a empleados	(3.247.308)	(2.294.612)
Intereses pagados	(3.501)	(3.311)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>(143.878)</u>	<u>58.875</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Adquisición o Ventas de propiedades, planta y equipo	<u>(8.072)</u>	<u>(6.660)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(8.072)</u>	<u>(6.660)</u>
Flujo de fondos de las actividades de financiamiento:		
Incremento o Disminución de obligaciones financieras	<u>-</u>	<u>-</u>
Efecivo neto proveniente de actividades de financiamiento	<u>-</u>	<u>-</u>
Incremento (disminución) neto de efectivo	(151.950)	52.215
Efectivo al principio del año	304.280	252.065
Efectivo al fin del año	<u>152.330</u>	<u>304.280</u>
Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto utilizado en actividades de operación:		
Utilidad neta del año	101.874	89.112
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:		
Provisión Cuentas Incobrables	(59.119)	-
Provisión Jubilación Patronal y Desahucio	10.144	3.062
Depreciación	6.386	6.593
Impuesto a la renta	51.934	30.268
Participación Trabajadores	37.575	21.067
	<u>148.793</u>	<u>150.102</u>
Cambios en el capital de trabajo		
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	203.277	(97.241)
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	114.631	74.355
Inventarios	(458.747)	(8.328)
Obligaciones acumuladas	(20.301)	(16.943)
Impuestos	<u>(131.531)</u>	<u>(43.071)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>(143.878)</u>	<u>58.875</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 14 son parte integrante de los estados financieros.


Fernando Gómez
Gerente General


Julio Lupera
Contador General

LATINOAMERICANA TCA S.A. ECUADOR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL

LATINOAMERICANA TCA S.A. ECUADOR, fue constituida el 1 de junio de 2007 e inscrita en el Registro Mercantil el 23 abril de 2008 en la ciudad de Quito, su objeto social entre otros son:

La importación, compra, venta, distribución, consignación, representación y comercialización de: aparatos eléctricos, equipos y accesorios informáticos, cableado estructurado, programas de computación (software), internet y correo electrónico (e-mail), asesoría en la adquisición de software para empresas particulares con asesoría y servicio técnico.

Telecomunicaciones y comunicación social en lo relacionado con: importación, venta, exportación, instalación y pruebas de centrales telefónicas, equipos de telecomunicaciones, sistemas de radio enlace, suministro de baterías y motores generadores para el sistema de telecomunicaciones, mantenimiento y fiscalización de sistemas de redes y canalización telefónica.

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES
POLITICAS CONTABLES**

a) Preparación de los estados financieros -

a.1 Declaración de cumplimiento –

Los estados financieros de la compañía se prepararon de conformidad con La Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

a.2 Moneda funcional –

La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

a.3 Bases de preparación - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertas propiedades de propiedad planta y equipo que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Los estados financieros de LATINOAMERICANA TCA S.A. ECUADOR comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2015 y 2014 , los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014.

La preparación de estados financieros conforme con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), exige el uso de ciertas estimaciones. También exige a la dirección que ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Empresa en la preparación de sus estados financieros:

b) Efectivo y equivalentes de efectivo -

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a doce meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera, cuando se presentan.

c) Inventarios -

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de venta. Los inventarios en tránsito están valorados al costo de importación más los costos relacionados a la nacionalización, los cuales no exceden a su valor neto de realización.

d) Planta y equipo -

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de lineal.

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

El costo comprende el precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos no reembolsables y cualquier costo atribuible directamente para ubicar y dejar el activo en condiciones de uso.

Los desembolsos por mantenimiento y reparación menores son cargados a los resultados, cuando se incurren.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Ítem	Vida útil (en años)
Maquinaria y herramienta	10
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3
Equipo de oficina	10

e) Costos por préstamos –

Todos los costos por préstamos se reconocen en el resultado del periodo en el que se incurren.

f) Reconocimiento de ingreso por actividades ordinarias

Se registran en base a la emisión de las facturas a los clientes; y a la entrega de la mercadería en el Departamento de Distribuciones y exigibilidad de la comisión por servicio en el Departamento de Representaciones.

g) Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

h) Deterioro del valor de los activos

Inventarios.- La pérdida por deterioro se reconoce en resultados cuando el precio de venta menos los costos para completar y vender es más bajo que el valor en libros a la fecha de presentación del reporte.

Activos diferentes a los inventarios.- Si la cantidad recuperable es más baja que el valor en libros, la diferencia se reconoce en resultados como una pérdida por deterioro.

Cuando hay evidencia física de deterioro se deben determinar el valor recuperable del activo, y de su caso, reconocer el deterioro.

i) Beneficios a empleados

Incluye las provisiones por beneficios a empleados, que comprenden los beneficios post-empleado, o aquellos generados por beneficios pactados durante la contratación del personal por parte de la compañía.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

j) Participación de los trabajadores en las utilidades –

La Empresa reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

k) Préstamos

Son préstamos solicitados a instituciones financieras y/o terceros; cuyo capital se divide en corto plazo (hasta 12 meses) y largo plazo (mayor a 12 meses); y cuyo costo financiero se contabiliza al gasto y se refleja en los resultados del período en que se incurre.

l) Cuentas por pagar comerciales

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes y servicios es de 120 días.

m) Impuesto a las Ganancias

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 de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la empresa por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Impuestos diferidos - El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias impositivas.

Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

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

n) Secciones nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas

La compañía no ha aplicado las siguientes secciones de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

Sección	Título	Efectiva a partir de periodos que inicien en o después de
1	Pequeñas y medianas entidades	Enero 1, 2017
2	Conceptos y principios fundamentales	Enero 1, 2017
4	Estado de situación financiera	Enero 1, 2017
5	Estado de resultado integral y estado de resultados.	Enero 1, 2017
6	Estado de cambios en el patrimonio y estado de resultados y ganancias acumuladas.	Enero 1, 2017
9	Estados financieros consolidados y separados	Enero 1, 2017
10	Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores.	Enero 1, 2017
11	Instrumentos financieros básicos	Enero 1, 2017
12	Otros temas relacionados con los instrumentos Financieros.	
14	Inversiones en asociadas	Enero 1, 2017
15	Inversiones en negocios conjuntos	Enero 1, 2017
16	Propiedades de inversión	
17	Propiedades, planta y equipo	Enero 1, 2017
18	Activos intangibles distintos de la plusvalía	
19	Combinaciones de negocios y plusvalía	Enero 1, 2017
20	Arrendamientos	Enero 1, 2017
21	Provisiones y contingencias	Enero 1, 2017
22	Pasivos y patrimonio	Enero 1, 2017
26	Deterioro del valor de los activos	Enero 1, 2017
28	Beneficios a los empleados	Enero 1, 2017
29	Impuesto a las ganancias	Enero 1, 2017
30	Conversión de moneda extranjera	Enero 1, 2017
31	Hiperinflación	Enero 1, 2017
33	Información a revelar sobre partes relacionadas	Enero 1, 2017
34	Actividades especializadas	Enero 1, 2017
35	Transición a la NIIF para las pymes	Enero 1, 2017

Se permite la aplicación anticipada de estas secciones nuevas y revisadas.

La Administración anticipa que estas enmiendas que serán adoptadas en los estados financieros en los periodos futuros no tendrán un impacto sobre los importes de los activos y pasivos y las revelaciones de la compañía. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado

NOTA 3 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera.

NOTA 3 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO
(Continuación)

Composición:

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Caja General	600	600
Banco y entidades financieras	151.730	303.680
Total	<u>152.330</u>	<u>304.280</u>

NOTA 4 - CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Composición:

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cuentas por cobrar comerciales:		
Cientes no relacionados	872.473	1.056.535
Provisión cuentas dudosas	(43.720)	(43.720)
Provisión dterioro de cartera	(59.119)	-
Total	<u>769.633</u>	<u>1.012.815</u>

Otras cuentas por cobrar:		
Compañías Relacionadas locales	43.291	-
Compañías Relacionadas exterior	9.356	25.738
Garantías	15.150	12.350
Otras	6.875	2.264
Total	<u>74.672</u>	<u>40.352</u>

Cambios en la provisión para cuentas dudosas

Saldos al comienzo del año	(43.720)	(43.720)
Provisión del año	(59.119)	-
Total	<u>(102.839)</u>	<u>(43.720)</u>

NOTA 5 - INVENTARIOS

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Inventario de Producto Terminados	1.172.928	607.518
Inventario en Tránsito	101.714	199.547
Otros Inventarios	-	8.831
Provisión para Obsolescencia	<u>(17.030)</u>	<u>(17.030)</u>
Total	<u><u>1.257.613</u></u>	<u><u>798.866</u></u>

NOTA 6 - IMPUESTOS RETENIDOS Y POR PAGAR

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Activos por impuesto corriente:		
Crédito tributario IVA	40.888	-
Crédito tributario retenciones IVA	8.124	-
Impuestos retenidos	80.664	52.257
Impuesto a la salida de divisas	<u>20.029</u>	<u>19.619</u>
Total	149.705	71.876
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto al Valor Agregado - IVA por pagar y retenciones	1.799	4.076
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	<u>3.281</u>	<u>2.772</u>
Total	<u><u>5.080</u></u>	<u><u>6.848</u></u>

NOTA 7 - PLANTA Y EQUIPO

Composición:

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Maquinaria y herramienta	2.425	2.425
Muebles y enseres	11.744	8.950
Equipos de oficina	19.473	16.601
Equipos de computación	18.772	27.361
	52.413	55.338
Menos:		
Depreciación acumulada	(27.606)	(32.217)
Total	<u>24.807</u>	<u>23.121</u>

Movimiento:

Saldo al 1 de enero	23.121	23.054
Adiciones netas	8.072	6.660
Depreciación del año	(6.386)	(6.593)
	<u>24.807</u>	<u>23.121</u>

NOTA 8 - CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y RELACIONADAS

Composición:

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cuentas por pagar comerciales:		
Proveedores locales no relacionados	41.563	11.195
Proveedores locales relacionados	-	18.763
Otras cuentas pagar no relacionados	<u>3.614</u>	<u>-</u>
Total	<u>45.178</u>	<u>29.958</u>

Largo Plazo

Otras cuentas por pagar:		
Cuentas por Pagar no relacionados exterior	368.734	361.372
Cuentas por pagar Socios (1)	1.150.091	930.313
Cuentas por Pagar relacionados exterior	<u>28.108</u>	<u>150.075</u>
Total	<u>1.546.933</u>	<u>1.441.760</u>

(1) Cuentas por pagar al Socio Leonardo Rodríguez, sobre la cual no se ha definido plazo de pago.

NOTA 9 – IMPUESTOS

Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

NOTA 9 – IMPUESTOS
(Continuación)

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	153.807	119.380
Gastos no deducibles	82.255	18.203
Ingresos exentos	-	-
Otras deducciones (remuneraciones empleados con discapacidad)	-	-
Utilidad gravable	<u>236.062</u>	<u>137.583</u>
Impuesto a la renta causado 22% (1)	<u>51.934</u>	<u>30.268</u>
 Anticipo calculado (2)	<u>25.132</u>	<u>23.685</u>
Impuesto a la renta corriente cargado a resultados	<u>51.934</u>	<u>30.268</u>
 Movimiento de la provisión de impuesto a la renta		
Saldos al comienzo del año	-	-
Provisión del año	51.934	30.268
Compensación de retenciones (ISD y Renta)	<u>(51.934)</u>	<u>(30.268)</u>
Saldos al fin del año	<u>-</u>	<u>-</u>

(1) De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución, y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

(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 gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias.

Para el año 2015, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta de US\$25,2; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de US\$ 51,934.

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias, por lo que son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2012 al 2015.

NOTA 9 – IMPUESTOS (Continuación)

9.3 Aspectos Tributarios

El 18 de diciembre de 2015 se emitió la Ley Orgánica de Incentivos para Asociaciones Público-Privadas y la Inversión extranjera, con el objetivo de establecer incentivos para la ejecución de proyectos bajo la modalidad de asociación público privada y establecer incentivos para promover el financiamiento productivo, la inversión nacional y la inversión extranjera, a continuación se detallan ciertos incentivos y reformas de carácter tributario establecidas en dicha Ley:

Las inversiones para la ejecución de proyectos públicos en la modalidad de asociación público-privada podrán obtener exenciones al impuesto a la renta, al impuesto a la salida de divisas y a los tributos al comercio exterior.

Las sociedades que se creen o estructuren para el desarrollo de proyectos públicos en asociación público-privada, gozarán de una exoneración del pago del impuesto a la renta durante el plazo de 10 años.

Estarán exentos del impuesto a la renta los rendimientos y beneficios obtenidos por depósitos a plazo fijo en instituciones financieras nacionales, así como por inversiones en valores en renta fija que se negocien a través de las bolsas de valores del país o del Registro Especial Bursátil.

Estarán exentos del impuesto a la salida de divisas los pagos realizados al exterior, por capital e intereses sobre créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, o entidades no financieras especializadas calificadas por los entes de control correspondientes en Ecuador, que otorguen financiamiento con un plazo de 360 días y que sean destinados al financiamiento de vivienda, microcrédito o inversiones productivas.

NOTA 10 – OBLIGACIONES ACUMULADAS

Composición:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Participación a trabajadores	37.575	21.067
Beneficios sociales	8.672	7.906
Total	<u>46.247</u>	<u>28.973</u>

Los movimientos de participación trabajadores fueron como sigue:

Saldos al comienzo del año	21.067	19.060
Provisión del año	37.575	21.067
Pagos	<u>(21.067)</u>	<u>(19.060)</u>
Total	<u>37.575</u>	<u>21.067</u>

NOTA 11 – OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de la obligación por beneficios definidos es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Jubilación Patronal	18.541	10.427
Bonificación por Desahucio	4.904	2.874
Total	23.445	13.301

Los movimientos de las provisiones fueron como sigue:

Saldos al comienzo del año	13.301	10.239
Provisión del año	10.144	3.062
Pagos	-	-
Total	23.445	13.301

Jubilación patronal - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Bonificación por desahucio - De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio

Aspectos Técnicos

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2015 y 2014 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes, con base en el enfoque de la banda de fluctuación.

Las hipótesis actuariales significativas utilizadas para la determinación de las obligaciones por beneficios definidos son la tasa de descuento, incremento salarial esperado y la mortalidad. El análisis de sensibilidad detallado a continuación se ha desarrollado en base a los cambios razonablemente posibles que se produzcan al final del período de referencia de los respectivos supuestos.

NOTA 12- TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Venta de producto	-	-
Compra de inventario	-	150,075
Asesoría en distribución de logística	-	-
Reembolso de gastos	-	-
Servicios administrativos	75,824	-

Las ventas de bienes a partes relacionadas se realizaron a los precios de lista usuales con terceras partes y las compras se realizaron al precio de mercado.

No se han otorgado ni recibido garantías en relación con los saldos y éstos se liquidarán en efectivo. No se ha reconocido ningún gasto en el periodo actual ni en periodos anteriores con respecto a incobrables o cuentas de dudoso cobro relacionados con los saldos adeudados por partes relacionadas.

NOTA 13- CAPITAL SOCIAL

El capital social autorizado consiste de 32.250 participaciones iguales, acumulativas e indivisibles de un dólar cada una.

NOTA 14 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de estos estados financieros (31 de marzo del 2016) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.