

## EP&TIC S.A.

Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre de 2015  
(Comparación con 2014)

---

### 1. Descripción del Negocio

EP&TIC S. A. fue constituida en la ciudad de Quito – Ecuador mediante escritura pública del 23 de Diciembre del 2011. Su actividad principal constituye la venta, desarrollo y comercialización de software, comercialización de programas y paquetes afines al mismo, comercialización de soluciones basadas en e-commerce negocios electrónicos, sistemas de mensajería, desarrollo de software usando bases de datos, tecnológicos de internet y tecnología de punta etc.

#### **1.1. fusión por absorción de KRUGERCORPORATION S.A. con ESTRATEGIA, PROCESOS, TECNOLOGÍA, INNOVACIÓN Y CONTROL, EP&TIC S.A.**

Con fecha 5 de noviembre del 2015, la Junta General de Accionistas de KRUGERCORPORATION S.A., principal Accionista de ESTRATEGIA, PROCESOS, TECNOLOGÍA, INNOVACIÓN Y CONTROL, EP&TIC S.A., aprobó la fusión por absorción de Krugercorporation S.A. con Orangetech S.A. El 6 de noviembre del 2015, se elevó a escritura pública de disolución anticipada y fusión y la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. SCVS-IRQ-DRASD-SAS-16-0044 del 12 de enero de 2016, aprobó la fusión e inscripción de la minuta.

Como parte de este proceso de fusión, se realizó la subrogación de contratos de todos los colaboradores bajo la nómina de Orange, asumiendo todas las obligaciones patronales Krugercorporation S.A. a partir del 1ro de noviembre del 2015.

### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables

#### **a) Base de Preparación -**

##### *i) Declaración de Cumplimiento*

Los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2013, fueron preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el International Accounting Standards Board (IASB por sus siglas en inglés), la que ha sido adoptada por la Superintendencia de Compañías del Ecuador y representa la adopción integral, explícita y sin reservas de la referida norma internacional.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2015 fueron aprobados para su publicación por la gerencia con fecha 12 de enero de 2016, la cual es la fecha de autorización para su emisión, a los fines de considerar los efectos derivados de los hechos posteriores a la fecha del balance, de conformidad con lo establecido en la Sección 32 "Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa". Los estados financieros al 31 de diciembre de 2015 han sido preparados por la gerencia de la Compañía, para someterlos a la aprobación de la Junta General Ordinaria de Accionistas, estimándose que serán aprobados sin ninguna modificación.

##### *ii) Base de Medición*

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

##### *iii) Moneda Funcional y de Reporte*

## EP&TIC S.A.

Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre de 2015  
(Comparación con 2014)

---

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía se valoran utilizando la moneda del entorno económico en que la entidad opera (moneda funcional). La moneda funcional de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América (US\$) que constituye además, la moneda de presentación de los estados financieros.

La República del Ecuador no emite papel moneda propio y en su lugar se utiliza el dólar de los Estados Unidos de América como moneda de curso legal.

### **b) Instrumentos Financieros –**

La Compañía, de acuerdo a lo permitido por la NIIF para las PYMES ha considerado la NIC 39 "Instrumentos Financieros" para la medición de los instrumentos financieros en las siguientes categorías:

- Activos financieros al valor razonable con impacto en el estado de resultados: comprende principalmente al efectivo y equivalentes de efectivo e inversiones en certificados de depósitos a plazo.
- Préstamos y otros deudores: comprende créditos por ventas y otros deudores.
- Otros pasivos financieros: comprende deudas comerciales y otras deudas.

La clasificación depende de la naturaleza y del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La gerencia determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento de reconocimiento inicial.

Los activos y pasivos financieros son reconocidos y dereconocidos a la fecha de liquidación.

La Compañía valoriza los instrumentos financieros como se describe a continuación:

#### *i) Efectivo y Equivalentes de Efectivo*

La Compañía para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo ha definido como efectivo y equivalentes de efectivo, el saldo del disponible en caja, cuentas corrientes bancarias, depósitos a plazo y otras inversiones a corto plazo con un vencimiento menor a tres meses que son rápidamente convertibles en efectivo y que no tienen riesgo significativo de cambios de su valor. Se registran a costo histórico que se aproxima a su valor razonable de mercado.

#### *ii) Cuentas por Cobrar – Comerciales y Otros Deudores*

Corresponde a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos de más de 12 meses a partir de la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes. Las cuentas por cobrar - comerciales se reconocen por el importe de la factura y que se aproxima a su valor razonable, en virtud que la partida por cobrar está bajo término normal de crédito y/o el plazo del crédito es hasta un año plazo y la actualización del flujo no es significativo, registrando provisiones devaluadoras en caso de existir evidencia objetiva de riesgo de no pago por parte del cliente. La Compañía no cobra intereses por mora a sus clientes. El plazo promedio de crédito de estas cuentas por cobrar es de 30 días.

#### *iii) Cuentas por Pagar - Comerciales y Otras Cuentas por Pagar*

Las cuentas por pagar - comerciales y otras cuentas por pagar se reconocen a su valor nominal, debido a que no difiere significativamente de su valor justo. La Compañía ha determinado que no existe una diferencia significativa de utilizar el cálculo del costo amortizado del método de tasa de interés efectiva, en virtud de que la actualización del flujo no es significativa.

*iv) Compensación de Instrumentos Financieros*

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan y se presentan por un neto en el balance, cuando existe un derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos, y la Compañía tiene la intención de liquidar por el importe neto, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

*v) Baja de Activos y Pasivos Financieros*

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

*vi) Pérdida por Deterioro de Valor de los Activos Financieros*

La Administración evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre un activo financiero o grupo de activos financieros. Si existen indicadores, la Administración estima el monto recuperable del activo deteriorado y lo compara con su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable, estimado con base en sus flujos de efectivo futuros.

Un activo financiero o un grupo de activos financieros está deteriorado, y se incurre en una pérdida por deterioro del valor, si, y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo «evento que causa la pérdida»; y, ese evento (o eventos) causante de la pérdida tenga un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o de la Compañía de activos financieros, que pueda ser estimado con fiabilidad.

Los criterios que utiliza la Administración de la Compañía para determinar si existe evidencia objetiva de una pérdida por deterioro incluyen:

- Dificultad financiera significativa del deudor; e,
- Incumplimiento de pagos.

El monto de la pérdida por deterioro corresponde a la diferencia entre el valor en libros de los activos y el valor presente de los futuros flujos de efectivo estimados, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. El valor en libros del activo se reduce mediante una provisión por deterioro y el monto de la pérdida se reconoce en los resultados del período.

Si en un período posterior, el importe de la pérdida por deterioro del valor disminuye, y el descenso se puede atribuir objetivamente a un evento ocurrido después de que el deterioro se haya reconocido (como una mejora en la calidad crediticia del deudor), la reversión del deterioro reconocido previamente se reconoce en los resultados del período.

*c) Propiedades y Equipos - M*

**EP&TIC S.A.**

**Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre de 2015  
(Comparación con 2014)**

---

Las propiedades y equipos se presentan neto de la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro, y están contabilizadas al costo histórico.

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación, se imputan a los resultados en la medida que se incurren, mientras que las renovaciones y mejoras que alargan la vida útil del activo se capitalizan.

La depreciación de las propiedades y equipos se registra con cargo a los resultados del período para distribuir el costo de los activos a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de línea recta, utilizando las siguientes vidas útiles estimadas:

<u>Clase de activo</u>	<u>Años</u>
Edificios	20
Equipos de oficina	10
Muebles y enseres	10
Instalaciones y mejoras	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

Los terrenos sobre los que se asientan los edificios tienen una vida útil indefinida, por lo tanto, no son objeto de depreciación. La vida útil y el método de depreciación de los activos se revisan y ajustan si es necesario, para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el patrón previsto de beneficios económicos de las partidas de propiedades y equipos.

Las propiedades y equipos se dan de baja cuando no se esperan beneficios económicos futuros de su uso o retiro. Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades y equipos se calculan comparando los ingresos obtenidos con el importe en libros y se reconocen en los resultados del período.

**d) Beneficios a los Empleados**

*i) Beneficios a Empleados a Corto Plazo*

La Compañía reconoce un pasivo y el gasto correspondiente por el 15% de participación de los empleados en las utilidades, sueldos y beneficios sociales. Debido a que estos beneficios son de corto plazo se contabilizan por su valor nominal en el período en que se devengan.

Participación de los Empleados en las Utilidades

De conformidad con el Código de Trabajo de la República del Ecuador, la Compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de participación de las utilidades contables del año.

Vacaciones del Personal

La Compañía reconoce un gasto y un pasivo por vacaciones en el período en el que se generan, de acuerdo a lo dispuesto por el Código del Trabajo según el cual todo empleado tendrá derecho a gozar anualmente de un período ininterrumpido de quince días de descanso, incluidos los días no laborables; y aquellos que hubieren prestado servicios por más de cinco años en la Compañía, tendrán derecho a gozar adicionalmente de un día de vacaciones por cada uno de los años excedentes o recibirán en dinero la remuneración

correspondiente a los días excedentes, sin embargo, los días excedentes no podrán superar de quince.

ii) *Beneficios a Empleados a Largo Plazo y Post - Empleo*

Jubilación Patronal y Desahucio

El pasivo reconocido en el balance respecto de los planes de pensiones de prestaciones definidas por jubilación patronal y desahucio es el valor actual de la obligación en la fecha del balance menos el valor razonable de los activos afectos al plan (si existiesen), junto con los ajustes por los costos por servicios pasados no reconocidos. La obligación por prestaciones definidas se calcula anualmente por actuarios independientes de acuerdo con el método de la Unidad de Crédito Proyectada.

Las hipótesis actuariales incluyen variables, como son: tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Beneficios por Terminación

Son los beneficios a los empleados a pagar como consecuencia de la decisión de la Compañía de resolver el contrato de un empleado antes de la fecha formal de retiro. De acuerdo a la legislación laboral, el beneficio por terminación que la Compañía paga cuando da por terminada unilateralmente la relación laboral con un empleado, es el despido intempestivo. La Compañía reconoce los beneficios por terminación como un pasivo y como un gasto cuando, y sólo cuando, se encuentre comprometida de forma demostrable a rescindir el vínculo que le une con un empleado o grupo de empleados antes de la fecha normal de retiro.

e) **Reconocimiento de Ingresos -**

Los ingresos de las actividades ordinarias se reconocen en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan a la Compañía y que los ingresos se puedan medir de manera fiable, independientemente del momento en el que el cobro sea realizado. Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir y se presentan netos del impuesto al valor agregado, devoluciones y descuentos.

Las licencias y servicios de la Compañía son vendidos en base a órdenes de compra, contratos o mediante cualquier otra evidencia persuasiva de un acuerdo con los clientes, incluyendo que el precio de venta sea conocido o determinable.

- Las ventas de licencias son reconocidas como ingreso en el momento de la entrega, esto es cuando la Compañía no continúa su involucramiento gerencial ni retiene el control efectivo sobre las licencias y cuando el cobro está razonablemente asegurado.
- Los ingresos de los servicios prestados se reconocen principalmente sobre la base de los trabajos ejecutados que se aproxima al método del porcentaje de realización de los servicios.

f) **Costos y Gastos -**

Son registrados mediante el método de causación.

g) **Impuesto a la Renta Corriente y Diferido -**

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y al diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se 

trate de partidas que se reconocerá directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconocerá en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

*i) Impuesto a la Renta Corriente*

El cargo por impuesto a la renta corriente 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.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% en el 2013 (23% en el 2012) de las utilidades gravables, la cual se reduce en un 10% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente hasta el 31 de diciembre del año siguiente.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta". La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo. La Compañía, en el 2013 registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del 22% (23% en el 2012) sobre las utilidades gravables, puesto que este valor fue mayor al anticipo mínimo del impuesto a la renta correspondiente.

*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. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del balance general 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. Las disposiciones tributarias vigentes no permiten compensar en periodos futuros para propósito de cálculo de impuesto a la renta, gastos no deducibles que hayan sido considerados para la determinación del impuesto a la renta del año corriente.

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

En adición, es importante señalar que de acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, la tasa del Impuesto a la Renta se ha reducido progresivamente, iniciando en el 2011 con el 24% hasta llegar en el 2013 al 22%, por lo que el impuesto diferido se debe calcular considerando el decremento progresivo de la tasa impositiva.

La Compañía considerando que las diferencias temporales gravables no son significativas, no ha reconocido en sus estados financieros al 31 de diciembre de 2013 y 2012 pasivos por impuestos diferidos.

**h) Estimaciones y supuestos -** 

La elaboración de los estados financieros adjuntos, de conformidad con la NIIF para las PYMES, requiere que la administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones y supuestos que pueden afectar los importes registrados de los activos y pasivos, la exposición de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y a las cifras de los ingresos y gastos registrados en el período. Los resultados reales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

Las estimaciones y supuestos subyacentes se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos e información actuales. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que las estimaciones son revisadas y en los períodos futuros afectados.

Las principales estimaciones establecidas por la Compañía fueron como sigue:

*i) Propiedades y Equipos*

El tratamiento contable de la inversión en propiedades y equipos con vidas útiles definidas considera la realización de estimaciones para determinar el período de vida útil y valores residuales utilizados para el cálculo de su depreciación. La vida útil de los activos fue determinada por la gerencia en base a la experiencia de años anteriores.

*ii) Beneficios Post- Empleo por Jubilación Patronal y Desahucio*

Corresponde a un Plan de Beneficios Definido según la Sección 29 de la NIIF para las PYMES. El costo de las reservas por jubilación patronal y desahucio, así como el valor actual de la obligación se determina mediante evaluaciones actuariales. La evaluación actuarial implica hacer suposiciones acerca de las tasas de descuento, los futuros aumentos salariales y las tasas de mortalidad. Todos los supuestos son revisados en cada fecha de cierre de los estados financieros.

**3. Gestión del Riesgo Financiero**

**Factores de Riesgo Financiero**

Las actividades de la Compañía exponen a la misma a diversos riesgos financieros: riesgo de mercado, riesgo de crédito, riesgo de liquidez y riesgo operacional. El programa de gestión del riesgo global de la Compañía se centra en la incertidumbre de los mercados y trata de minimizar los efectos potenciales adversos sobre la rentabilidad financiera de la Compañía. La Compañía no emplea instrumentos financieros derivados para cubrir determinadas exposiciones al riesgo.

La gestión del riesgo está controlada por la presidencia, gerencia general y el departamento financiero con arreglo a las políticas aprobadas por la Compañía. La administración identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en estrecha colaboración con las unidades operativas de la Compañía. La Compañía proporciona políticas escritas para la gestión del riesgo global.

**(i) Riesgo de Mercado**

*Riesgo de Tipos de Cambio*

El Grupo opera en el mercado ecuatoriano y, por tanto, no está expuesto a riesgo de tipo de cambio por operaciones con monedas extranjeras, debido a que la moneda funcional de la

Compañía y de curso legal en el Ecuador es el dólar estadounidense y todas las transacciones locales y del exterior se realizan en dicha moneda.

#### *Riesgo de Precio*

La Compañía posee un buen posicionamiento de marca en el mercado de servicios tecnológicos del Ecuador.

Una de las ventajas competitivas de la Compañía es el tiempo de respuesta y la calidad de su servicio, posicionándose en el promedio de la industria. Las ventajas competitivas de la Compañía son las siguientes:

- Nivel alto de especialización de sus consultores, lo cual da una diferenciación muy marcada frente a sus competidores.
- Despliegue de personal equitativo entre varias ciudades (principalmente Quito y Guayaquil), lo cual da un tiempo de respuesta al mercado muy efectivo.
- Soluciones integrales que incluyen formación certificada en el uso, configuración, administración del producto.
- La Compañía siempre está a la vanguardia, diseñando constantemente nuevos modelos de negocio de orientación futurista y práctica para el mercado, lo cual le ha ganado el prestigio ante sus clientes como empresa innovadora, oportuna y diligente.

El riesgo de mercado se lo mitiga a través de una constante evaluación de las tendencias de la industria, las políticas gerenciales en torno a las inversiones tecnológicas, y la capacidad de adquisición e inversión de los clientes en proyectos de esta índole, lo cual lleva a estar constantemente innovando la oferta y desarrollando modelos atractivos de negocio. Permanentemente se modela a la organización con procesos, políticas y metodologías que aseguren el modelo de gestión de calidad de manejo de proyectos y de estimación de los servicios.

#### **(II) Riesgo de Crédito**

El riesgo crediticio es el riesgo de que una contraparte no cumpla con sus obligaciones bajo un instrumento financiero o un contrato con un cliente, lo que conlleve una pérdida financiera. La Compañía está expuesta al riesgo crediticio proveniente de sus actividades operativas principalmente por deudores por venta.

El riesgo de crédito se gestiona a nivel de la Compañía. La Gerencia General es responsable de la gestión y análisis del riesgo de crédito de sus clientes nuevos antes de proceder a ofrecerles los plazos y condiciones de pago habituales. El riesgo de crédito se origina por el efectivo y depósitos en bancos e instituciones financieras, así como por la exposición al crédito con clientes, incluyendo las cuentas comerciales a cobrar y las transacciones acordadas. Para los bancos y las instituciones financieras, sólo se aceptan partes clasificadas, de acuerdo con valoraciones independientes, como un rango mínimo de "A".

Para los clientes, las políticas para el control del riesgo están diseñadas para identificar clientes con historiales crediticios aceptables, teniendo en cuenta su posición financiera, experiencia pasada y otros factores. Los límites individuales de riesgo se establecen en base a clasificaciones internas y externas de acuerdo con los límites establecidos por la gerencia.

Los créditos comerciales no se encuentran garantizados con cartas de crédito y/o otras garantías que garanticen su recuperabilidad. Al 31 de diciembre del 2013, los créditos

comerciales vencidos no estaban desvalorizados. Estos se relacionan con un número de clientes para los cuales no hay historia reciente de cesación de pagos. Los créditos considerados irrecuperables han sido castigados de la contabilidad.

#### (ii) Riesgo de Liquidez

La Compañía mantiene una política de liquidez consistente con una adecuada gestión de los activos y pasivos, buscando el cumplimiento puntual de los compromisos de cobro por parte de los clientes y optimización de los excedentes diarios. A su vez mantiene como política general, el pago a 30 días a sus proveedores y acreedores. Para gestionar el riesgo de liquidez las actividades operativas de la Compañía son financiadas principalmente de la recuperación de la cartera de clientes

La Presidencia, Gerencia General y el Departamento de Finanzas hacen un seguimiento de las provisiones de las necesidades de liquidez de la Compañía, utilizando herramientas de planificación en forma consistente y recurrente, con el fin de mantener la composición de activos y pasivos y un perfil de inversiones que permita contar con suficiente efectivo para cumplir con sus compromisos.

Para iniciar la actividad operativa de la Compañía, contó con el aporte económico de su accionista mayoritario, y se generó una deuda por pagar, la misma que se compensó en el año 2013 para aumento de capital y observar parte de los resultados acumulados de años anteriores. A partir del año 2012, dada la naturaleza de su negocio y el despegue de sus operaciones, ha presentado históricamente un flujo operacional que le permite afrontar adecuadamente sus obligaciones, y las proyecciones efectuadas por la administración no contemplan cambios respecto de esta capacidad generadora de flujos.

La gerencia mantiene el efectivo para financiar niveles de operaciones normales y cree que la Compañía mantiene acceso apropiado al mercado para necesidades de capital de trabajo de corto plazo.

La Compañía tiene una estrategia conservadora en el manejo de su liquidez, que consiste en efectivo en bancos, fondos líquidos e inversiones de corto plazo, con vencimiento de no más de tres meses desde el día de la compra.

#### (ii) Riesgo Operacional

El riesgo operacional comprende la posibilidad de incurrir en pérdidas por deficiencias, fallas o inadecuaciones de los siguientes aspectos o factores de riesgos:

- Recurso Humano, que es el personal vinculado directa o indirectamente con la ejecución de los procesos de la Compañía.
- Tecnología, que es el conjunto de herramientas de hardware, software y comunicaciones, que soportan los procesos de la Compañía.
- Infraestructura, que son elementos de apoyo para la realización de las actividades.

La Compañía tiene definidos procedimientos tendientes a que se administre efectivamente su riesgo operativo en concordancia con los lineamientos de los organismos de control y de la Junta de Accionistas, basados en sistemas de reportes internos y externos.

Gestión del Capital



**EP&TIC S.A.**

**Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre de 2015  
(Comparación con 2014)**

Los objetivos de la Compañía a la hora de gestionar el capital son salvaguardar la capacidad del mismo para continuar como un negocio en marcha y así poder proporcionar rendimiento a los socios y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

La Compañía busca mantener un adecuado nivel de endeudamiento a corto plazo sobre el total del patrimonio neto considerando la industria y los mercados en los que opera.

La Compañía no tiene que cumplir con requerimientos regulatorios de mantenimiento de capital tal como se conoce en la industria de servicios financieros.

**4. Efectivo y Equivalentes de Efectivo**

El siguiente es un detalle del efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre de 2014 y 2015:

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Caja	100	33
Bancos	US\$ <u>36.772</u>	<u>32.597</u>
	<u>36.872</u>	<u>32.630</u>

**5. Cuentas por Cobrar - Comerciales y Otros deudores**

Un detalle de las cuentas por cobrar – comerciales y otros deudores al 31 de diciembre de 2014 y 2015 es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Comercial	-	-
Relacionadas	20.771	21.051
Otras	US\$ <u>-</u>	<u>3.967</u>
	<u>20.771</u>	<u>25.018</u>

Al 31 de diciembre del 2014 y 2015, las cuentas por cobrar – comerciales son a la vista y no devengan intereses.

**6. Activos por impuestos corrientes**

Un detalle de los activos por impuestos corrientes al 31 de diciembre de 2014 y 2015 es como sigue:

EP&TIC S.A.

Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre de 2015  
(Comparación con 2014)

		<u>2014</u>	<u>2015</u>
Crédito Tributario IVA		3.335	2.910
Retenciones Impuesto a la Renta	US\$	<u>10.034</u>	<u>26.200</u>
		<u>13.369</u>	<u>29.110</u>

7. **Activos Financieros no Corrientes**

La Compañía no registra Activos Financieros no Corrientes

8. **Cuentas por Pagar - Comerciales y Otros Acreedores**

Un resumen de las cuentas - comerciales y otros deudores al 31 de diciembre de 2014 y 2013 es el siguiente:

		<u>2014</u>	<u>2015</u>
Proveedores		22.769	1.692
Anticipo a Proveedores	US\$	<u>-</u>	<u>-</u>
		<u>22.769</u>	<u>1.692</u>

9. **Pasivos por Impuestos Corrientes**

Un detalle de los pasivos por impuestos corrientes al 31 de diciembre de 2013 y 2012 es el siguiente:

		<u>2014</u>	<u>2015</u>
Impuestos por pagar	US\$	<u>1.948</u>	<u>722</u>
		<u>1.948</u>	<u>722</u>

10. **Beneficios a Empleados a Corto Plazo**

La Compañía otorga a sus empleados beneficios de corto plazo como parte de sus políticas de compensación y retención del personal.

Los beneficios a corto plazo se encuentran comprendidos principalmente por remuneraciones, beneficios sociales y participación de los empleados en las utilidades.

Estos beneficios son registrados al momento en que se devenga la obligación y usualmente son pagados antes de 12 meses, por lo tanto, no son descontados.

*pd*

**EP&TIC S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre de 2015  
(Comparación con 2014)

Las provisiones registradas producto de prestaciones recibidas y no pagadas al 31 de diciembre de 2014 y 2015 son como sigue:

	2014	2015
IESS por pagar	7.886	
Décimo Tercer Sueldo	2.540	33.265
Décimo Cuarto Sueldo	3.537	4.716
Vacaciones	10.668	33.168
Participación Trabajadores	US\$ 1.791	-
	<u>26.421</u>	<u>71.149</u>

**11. Deuda a Largo Plazo**

La Compañía no registra Deudas a Largo Plazo

**12. Beneficios a Empleados a Largo Plazo y Post-Empleo**

Un resumen de los beneficios a empleados a largo plazo y post-empleo al y por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2014 y 2015 es el siguiente:

	2014	2015
Jubilación Patronal	8.015	-
Provisión para Desahucio	US\$ 1.131	-
	<u>9.146</u>	<u>-</u>

En el año 2014, el informe actuarial, reflejó un ajuste a Otros Resultados Integrales por el valor de 1.024. En el año 2015, producto de la fusión con KRUGERCORPORATION S.A. y la subrogación de contratos de los colaboradores, no se realizó ningún ajuste por concepto de Jubilación y Desahucio de colaboradores.

**13. Patrimonio Neto****Capital Social**

La Compañía al 31 de diciembre de 2014 y 2015 tiene un capital accionario de 8.800 acciones ordinarias, pagadas y en circulación con un valor nominal de US\$ 1 por acción y con derecho a un voto por acción.

En el año 2014 se realizó un aumento de Capital por el valor de \$8.000,00, con el objetivo de superar la causal de disolución, por pérdida del año anterior.

## **Distribución de Dividendos**

### Política de Dividendos

De acuerdo con lo establecido en la Ley de Compañías, salvo acuerdo diferente adoptado en la Junta de Accionistas por unanimidad de las acciones emitidas, cuando exista utilidad deberá destinarse a lo menos el 50% de la misma al reparto de dividendos. Adicionalmente, a las normas legales se tiene en consideración la política de distribución de dividendos aprobada por la Junta General Ordinaria de Accionistas.

Los dividendos distribuidos no devengan intereses y son registrados en los estados financieros de la Compañía cuando los accionistas de la Compañía tienen el derecho legal a recibir el pago o cuando los dividendos interinos son aprobados por los accionistas de acuerdo con el estatuto de la Compañía.

### Dividendos Distribuidos

Por decisión de la Junta General Ordinaria de Accionistas, se decidió no repartir dividendos y mantenerlos como ganancias acumuladas para amortizar la pérdida del año anterior.

## **Reserva legal**

De conformidad con las disposiciones societarias vigentes al menos el 10% de la ganancia neta de la Compañía de cada año, debe ser destinada a una reserva legal hasta que ésta alcance un monto acumulado igual al 50% del capital accionario. No se pueden distribuir dividendos de dicha reserva, excepto en el caso de liquidación, pero puede ser utilizada para aumentar el capital social o para cubrir pérdidas en las operaciones.

## **Resultados acumulados - Ajustes Provenientes de la Adopción por Primera vez de las "NIIF"**

El saldo acreedor de los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de la NIIF para las PYMES que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados Acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por Primera Vez de las "NIIF", sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto a los accionistas en el caso de liquidación de la compañía.

En el caso de registrar un saldo deudor, éste podrá ser absorbido por los resultados acumulados y por los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

## **Resultados Acumulados Adopción NIIF Primera Vez – Superávit por Valuación**

De acuerdo con las normas societarias vigentes, el saldo acreedor de la cuenta Resultados Acumulados - Ajustes por la Adopción por Primera Vez de las NIIF provenientes del valor razonable de los terrenos y edificios a la fecha de transición, no está sujeto a distribución a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la Compañía; sin embargo, puede ser objeto de absorción de pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren, previa decisión de la Junta General de Accionistas.

Los saldos acreedores del superávit por valuación que provienen de la adopción por primera vez de las NIIF, no podrán ser capitalizados. *mp*

**EP&TIC S.A.**

**Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre de 2015  
(Comparación con 2014)**

**14. Ingresos**

Un detalle de los ingresos por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2014 y 2015 es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Ingresos por Servicios	547.118	808.258
Reconocimiento de Ingresos	-	125.000
Otros	US\$ -	5.303
	<u>547.118</u>	<u>938.562</u>

**15. Costo de los servicios**

Un detalle de los costos de los servicios el 31 de diciembre del 2014 y 2015 es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Materiales	-	-
Personal	286.913	708.847
Otros Costos Directos	US\$ 67.897	3.110
	<u>354.810</u>	<u>711.957</u>

**16. Gastos de Venta y Administrativos**

Un detalle de los gastos de venta y administrativos por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2014 y 2015 es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Gastos de Personal	77.248	210.363
Servicios de Terceros	300	-
Otros	US\$ 102.822	21.361
	<u>180.370</u>	<u>231.724</u>

**17. Impuesto a la Renta**

Las partidas que afectaron la utilidad contable con la utilidad corriente fiscal de la Compañía, para propósitos de determinación del gasto por impuesto a la renta corriente por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2014 y 2015, fueron las siguientes: 

**EP&TIC S.A.****Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre de 2015  
(Comparación con 2014)**

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Utilidad/Pérdida antes de impuestos y participación trabajadores	11.939	(5.120)
Participación Trabajadores	1.791	-
Más Gastos no deducibles	3.032	-
Menos amortización pérdidas	3.295	-
Utilidad Grabable	<u>9.885</u>	<u>(5.120)</u>
Tasa Impositiva 22%	<u>2.175</u>	<u>-</u>
<b>Total Impuesto a la renta</b>	<u>2.175</u>	<u>-</u>

De conformidad con las disposiciones tributarias vigentes las sociedades constituidas en el Ecuador estarán sujetas a la tarifa impositiva del 22% en el 2014 (22% en el 2013) y gozarán de una exoneración del 10% sobre las utilidades del ejercicio que sean objeto de reinversión (aumento de capital). En adición, la tarifa del impuesto a la renta se ha reducido progresivamente, iniciando en el 2011 con el 24% hasta llegar en el 2013 al 22%.

Las normas tributarias exigen el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos. Además, se establece que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Para los ejercicios económicos 2014, el gasto por impuesto a la renta corriente se determinó en función de la tasa impositiva de impuesto. En el 2015 tuvo pérdida por lo tanto no se generó impuesto a la renta.

Los dividendos y utilidades pagadas y distribuidas por compañías nacionales a personas naturales serán considerados como ingresos gravados para la determinación de la base de cálculo del impuesto a la renta. Adicionalmente, los dividendos y utilidades pagadas y distribuidas a personas naturales o jurídicas domiciliadas en paraísos fiscales o países de menor imposición tributaria, serán considerados como ingresos de fuente ecuatoriana, y por consiguiente, estarán sujetas a retención en la fuente del impuesto a la renta. Se establece que cuando una sociedad otorgue a sus accionistas, partícipes o beneficiarios, préstamos de dinero, se considerará dividendos o beneficios anticipados por la sociedad y por consiguiente, ésta deberá efectuar la retención en la fuente que corresponda sobre su monto.

**Situación Fiscal**

A la fecha de aprobación de los Estados Financieros, las declaraciones de impuesto a la renta presentadas por la Compañía por los años 2011 al 2015 están abiertas a revisión por parte de las autoridades tributarias.

**Precios de Transferencia**

En el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 878 del 24 de enero de 2013 se publicó la Resolución No NAC-DGERCGC13-00011 emitida por el Servicio de Rentas Internas mediante la cual establece que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un

**EP&TIC S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre de 2015  
(Comparación con 2014)

---

mismo período fiscal en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 3.000.000), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, así como estableció que los sujetos pasivos que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro del mismo período fiscal, en un monto acumulado superior a los seis millones de dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 6.000.000) deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

La Compañía, en el ejercicio fiscal 2015 no ha efectuado transacciones con partes relacionadas locales que superen los US\$ 3.000.000.

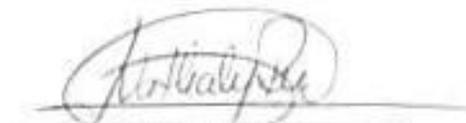
**18. Hechos Ocurridos después de Periodos sobre el que se Informa**

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de este informe (10 de enero del 2016), no se produjeron eventos, que en opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.



---

Miguel Rivera  
Gerente General



---

Ing. Natafi Ruiz  
Contadora General