

COMPUTADORES Y EQUIPOS COMPUEQUIP DOS S.A.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

CONTENIDO

Informe de los auditores independientes

Balance general

Estado de resultados

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviatura usada:

US\$	-	Dólar estadounidense
NIA	-	Normas Internacionales de Auditoría
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de: **Computadores y Equipos Compuequip DOS S.A.**

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Computadores y Equipos Compuequip DOS S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros al 31 de diciembre del 2014 y sus correspondientes notas, se han incluido en este informe exclusivamente con fines informativos, éstos fueron examinados por otra firma de auditores; su informe emitido el 27 de abril del 2015, presenta una opinión sin salvedades.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración de Computadores y Equipos Compuequip DOS S.A., es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de forma que estos no estén afectados por distorsiones significativas, sean estas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Condujimos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración 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 expresar nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Computadores y Equipos Compuequip DOS S.A., al 31 de diciembre del 2015, y el desempeño de sus operaciones y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Quito, abril 8 del 2016

Registro en la.
Superintendencia de Compañías,
Valores y Seguros AE-018



Edgar Núñez
Representante Legal

COMPUTADORES Y EQUIPOS COMPUEQUIP DOS S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
 AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

(expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	Notas	2015	2014
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	1.272.233	985.223
Cuentas por cobrar comerciales, neto	6	6.220.616	6.917.339
Compañías relacionadas	7	1.446.974	1.646.424
Otras cuentas por cobrar	8	3.624.295	1.936.890
Inventarios	9	2.363.107	6.140.244
Total activos corrientes		14.927.224	17.626.120
Activos no corrientes:			
Propiedad, planta y equipo	10	2.356.219	2.849.576
Inversiones permanentes	11	257.550	733.739
Compañías relacionadas	7	1.124.300	860.616
Otras cuentas por cobrar		18.424	18.424
Garantías		24.764	33.406
Impuestos diferidos	23	88.215	88.215
Total		3.869.472	4.583.976
Total activos		18.796.697	22.210.096
 PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Pasivo corriente:			
Préstamos bancarios- porción corriente	12	274.690	506.815
Obligaciones emitidas- porción corriente	13	0	828.902
Cuentas y documentos por pagar	14	8.742.396	8.524.580
Beneficios a empleados	15	673.720	488.864
Impuestos por pagar	16	1.937.458	1.654.026
Otras cuentas por pagar	17	272.226	5.319.279
Total		11.900.490	17.322.466
Pasivos no corriente:			
Préstamos bancarios	12	81.636	264.091
Obligaciones emitidas	13	1.059.393	1.179.443
Jubilación patronal y desahucio	18	1.182.321	771.721
Ingresos diferidos	24	1.114.773	0
		3.438.123	2.215.255
Total pasivos		15.338.613	19.537.721
Patrimonio de los accionistas (véase estado adjunto)	19	3.458.084	2.672.375
Total pasivos y patrimonio		18.796.697	22.210.096

Las notas explicativas anexas 1 a 28 son parte integrante de los estados financieros

COMPUTADORES Y EQUIPOS COMPUEQUIP DOS S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

(expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	2015	2014
INGRESOS:			
Por ventas	20	35.184.492	46.018.245
COSTOS:			
Costo de operación y ventas	21	25.497.883	37.275.587
Utilidad bruta en ventas		9.686.609	8.742.658
GASTOS OPERACIONALES:			
Gastos de administración		2.183.117	2.562.421
Gastos de venta		5.058.348	4.665.030
Depreciaciones y amortizaciones		662.965	400.051
Total		7.904.430	7.627.502
Utilidad en operación		1.782.178	1.115.156
Otros ingresos (egresos) neto		84.334	(286.878)
Gastos financieros		(260.842)	(391.836)
Utilidad antes de participación de empleados e impuesto a la renta		1.605.670	436.442
Participación a trabajadores	22	(240.850)	(65.466)
Impuesto a la renta	22	(559.109)	(313.700)
Utilidad neta		805.710	57.276
Utilidad por acción básica		3,83	0,27

Las notas explicativas anexas 1 a 28 son parte integrante de los estados financieros

COMPUTADORES Y EQUIPOS COMPUEQUIP DOS S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
 (expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Reserva legal	Superávit por valuación	Otros resultados integrales	Resultados acumulados por adopción de NIIF	Resultados acumulados	Total
Diciembre 31, 2013	2.103.660	99.871	255.002	(108.571)	(3.529)	52.746	2.399.179
Transferencia						0	0
Revaluación de inmuebles			215.920				215.920
Utilidad neta						57.276	57.276
Diciembre 31, 2014	2.103.660	99.871	470.922	(108.571)	(3.529)	110.022	2.672.375
Ajuste						(20.001)	(20.001)
Utilidad neta						805.710	805.710
Diciembre 31, 2015	2.103.660	99.871	470.922	(108.571)	(3.529)	895.731	3.458.084

Las notas explicativas anexas 1 a 28 son parte integrante de los estados financieros

COMPUTADORES Y EQUIPOS COMPUEQUIP DOS S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

(expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2.015</u>	<u>2014</u>
Flujos de efectivo generados por actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	35,184.492	51,245.831
Efectivo pagado a proveedores, empleados y terceros	(32,877.109)	(48,236.524)
Pago impuesto a la renta y participación trabajadores	(799.959)	(295.658)
Gastos financieros	(260.842)	(357.353)
Efectivo neto utilizado en (provisto) por actividades de operación	<u>1,246.582</u>	<u>2,356.296</u>
Flujos de efectivo en actividades de inversión:		
Efectivo utilizado en propiedad, planta y equipo	(122.036)	(1,099.395)
Efectivo utilizado en inversiones permanentes	493.357	0
Efectivo utilizado en garantías	8.642	(528.953)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>379.962</u>	<u>(1,628.348)</u>
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento:		
Efectivo (utilizado) en obligaciones financieras	(414.580)	257.660
Efectivo (utilizado) en emisión de obligaciones	(924.952)	(1,566.452)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>(1,339.533)</u>	<u>(1,308.792)</u>
Aumento (Disminución) neta de efectivo	287.012	(580.844)
Efectivo en caja y bancos al principio de año	985.223	1,566.067
Efectivo en caja y bancos al fin del año	<u>1,272.235</u>	<u>985.223</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 28 son parte integrante de los estados financieros

COMPUTADORES Y EQUIPOS COMPUEQUIP DOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

NOTA 1 - OPERACIONES

La Compañía fue constituida como sociedad e inscrita en el Registro Mercantil el 7 de noviembre de 1988. Su domicilio principal es la ciudad de Quito. Tiene como objeto principal la importación, adquisición, comercialización, arriendo, compra y venta de computadores y equipos de oficina y de repuestos, implementos, programas y todo tipo de accesorios relacionados con el campo de la computación y con la dotación de equipos y enseres de oficina. Brinda servicios profesionales y soporte técnico especializado en tecnología informática y telecomunicaciones. Implementa soluciones de tecnología informática y comunicaciones, sistemas ERP (Enterprise ResourcePlaning), y CRM (CustomerRelationship Manager), soluciones de facturación y realiza más actividades relacionadas todas con el ámbito de tecnologías informáticas.

Para el desarrollo de su objeto social, la compañía se ha dedicado a comercializar productos y servicios de los principales fabricantes a nivel mundial de hardware y software existentes en el mercado. En el Ecuador ha dispuesto sucursales en Guayaquil, Cuenca y Ambato, con el fin de atender de mejor forma los requerimientos de sus clientes. En Quito opera la casa matriz en donde se generan las mayores transacciones comerciales y administrativas.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

a) Bases para la preparación de los estados financieros

Los presentes estados financieros de Computadores y Equipos Compuequip DOS S.A., fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan. Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
(Continuación)

NIIF	Título	Efectiva a partir
NIC 16 y NIC 38	Enmienda. Métodos aceptados para el cálculo de la depreciación; y, amortización de intangibles.	Enero 1, 2016
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes	Enero 1, 2017
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2018

La Administración estima que la adopción de las nuevas normas, interpretaciones y enmiendas a las NIIF antes descritas, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

b) Traducción de moneda extranjera

Moneda funcional y moneda 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. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

c) Efectivo y equivalente de efectivo

Para propósitos de presentación del estado de flujo de efectivo se incluye en la cuenta caja y bancos valores cuyo vencimiento es menor a tres meses o corresponden a valores de alta liquidez. En caso de los sobregiros bancarios si los hubiere estos se presentan como pasivos corrientes en el balance general.

d) Activos y pasivos financieros

Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de: "cuentas por cobrar comerciales", "cuentas por cobrar relacionadas" y "otras cuentas por cobrar". De igual forma mantuvo pasivos financieros en la categoría de: "Préstamos bancarios" y "cuentas y documentos por pagar". Cuyas características se explican seguidamente.

Los activos financieros son registrados al valor nominal, con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo, se incluyen en activos corrientes, excepto aquellos vencimientos superiores a doce meses que se clasifican en largo plazo.

Los pasivos financieros, derivados con pagos fijos o determinales, que no cotizan en un mercado activo; se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación.

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

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 compromete 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. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior -

Cuentas por cobrar comerciales: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por la venta de bienes y servicios en el curso normal de su operación. La Compañía vende sus bienes y servicios en un plazo de hasta 60 días.

Compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar: Estas cuentas se liquidan a corto plazo y no generan intereses por lo cual se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

Pasivos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

Préstamos bancarios: Se registra inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas.

Cuentas por pagar comerciales: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 60 días. Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo

e) Deterioro de activos financieros

Las cuentas por cobrar se reconocen por el importe de los productos y servicios facturados, registrando el correspondiente ajuste en el caso de existir evidencia objetiva de riesgo de incobrabilidad con los clientes. La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar.

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

(Continuación)

f) Partes relacionadas

Se considera parte relacionada con otra parte si una de ellas tiene la posibilidad de ejercer el control sobre la otra, o de ejercer influencia significativa sobre ella al tomar sus decisiones financieras y operativas.

Las operaciones con relacionadas son reveladas en los estados financieros, de acuerdo a la naturaleza de las relaciones existentes, y a los tipos de transacciones y elementos de las mismas. Estas operaciones se encuentran reveladas en base al volumen de las transacciones, ya sea en su cuantía absoluta o como proporción sobre una base apropiada; y a las políticas de precios que se hayan seguido.

Las transacciones con partes relacionadas de contenido similar son presentadas en los estados financieros de manera desagregada por tipo de operación.

Actualmente la Compañía, mantiene las siguientes partes relacionadas:

MQA - Dos Soluciones Empresariales
Andibosques y Carbono S.A
Nubetech Digital S.A.
EcsEvolutionConsulting
Fundación OneLife

g) Inventario

Los inventarios se valoran a su costo o a su valor neto realizable, el menor. El costo se determina por el método de costo promedio. El valor neto de realización es el valor estimado de venta durante el curso normal del negocio, menos los costos de terminación y gastos estimados de venta.

La Compañía analiza periódicamente sus inventarios para determinar si la ocurrencia de eventos internos, tales como daño físico y cambios en el proceso productivo, o eventos externos como innovaciones tecnológicas o condiciones del mercado, pudieran haberle causado obsolescencia o deterioro. Cuando se identifican inventarios deteriorados, se disminuye el saldo a su valor neto de realización; al igual que cuando se determinan saldos obsoletos.

h) Propiedad, planta y equipo

Propiedad, planta y equipo se presenta inicialmente al costo de adquisición, más todos los costos directamente relacionados con su ubicación y funcionamiento. Netos de depreciación acumulada.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan.

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

Los terrenos y edificios son presentados a sus valores revaluados, en base a un estudio realizado por un perito independiente; menos la depreciación acumulada. Cualquier aumento en la revaluación se reconoce en el patrimonio en la cuenta reserva por valuación. Una disminución del valor en libros de la revaluación, es registrada en resultados en medida que excede el saldo mantenido en la reserva por revaluación de dichos activos.

En caso de venta o retiro de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva por valuación es transferido directamente a utilidades retenidas.

El costo o valor revaluado se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Partidas	Tasas
Edificios e instalaciones	5%
Maquinaria y equipo	10%
Muebles y equipos de oficina	10%
Equipos de computación y softwares	33%
Vehículos	20%

i) Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y 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.

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% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige 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.

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.

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

Impuesto a la renta diferido:

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.

j) Beneficios a los trabajadores

Beneficios de corto plazo.- se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

Participación de los trabajadores en las utilidades que se calcula en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación vigente y se registra con cargo a resultados.

Vacaciones que se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre una base devengada.

Décimo tercer y décimo cuarto que se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente.

Beneficios de largo plazo (jubilación patronal y desahucio).- esta provisión es determinada anualmente con base en un estudio actuarial practicado por un profesional independiente, 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 es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo, 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 ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes a la provisión, basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales, se cargan a resultados en el periodo en el que surgen.

k) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir, y representan los importes a cobrar por los bienes vendidos, netos de descuentos, devoluciones e impuestos. Los ingresos ordinarios se reconocen cuando el ingreso se puede medir con fiabilidad, es probable que la entidad vaya a recibir un beneficio económico futuro y cuando se alcancen determinadas condiciones para cada una de las actividades de la compañía.

Ventas de bienes:

La compañía comercializa una amplia gama de productos electrónicos y de telecomunicaciones. Las ventas de bienes se reconocen cuando la compañía ha entregado los productos al cliente y no hay ninguna obligación incumplida que pueda afectar a la aceptación de los productos.

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

Ingresos por servicios:

La Compañía implementa soluciones de tecnología informática y comunicaciones y realiza actividades relacionadas todas con el ámbito de tecnologías informáticas; así como, servicios de mantenimiento preventivo y correctivo de equipo y consultoría técnica especializada. Los ingresos por servicios se reconocen en el período contable en que son prestados.

l) Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o asumida como resultado de un evento pasado, y es probable que se requiera de la salida de recursos para pagar la obligación y el monto se ha estimado confiablemente. No se reconocen provisiones para futuras pérdidas operativas.

Cuando existen varias obligaciones similares, la probabilidad de que se requiera de salida de recursos para su pago se determina considerando la clase de obligación como un todo. Se reconoce una provisión aun cuando la probabilidad de salida de recursos respecto de cualquier partida específica incluida en la misma clase de obligaciones sea menor. Las provisiones se miden al valor presente de los desembolsos que se espera se requerirán para cancelar la obligación utilizando una tasa de interés antes de impuestos que refleje las actuales condiciones de mercado sobre el valor del dinero y los riesgos específicos para dicha obligación.

m) Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los Accionistas de la Compañía se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el periodo en el que son aprobados por la junta de accionistas.

n) Reserva legal

De acuerdo a la legislación vigente la Compañía debe apropiarse obligatoriamente un mínimo del 5% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 25% del capital suscrito. La reserva no está disponible para distribución de dividendos, esta puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas en la parte que exceda el 50%.

o) Superávit por valuación

Corresponde a la contrapartida del avalúo a valor de mercado de los inmuebles efectuados por la Compañía. El saldo de esta cuenta, puede ser transferido a ganancias acumuladas, a medida que el activo sea utilizado por la Compañía, este se mantendrá en la cuenta "Superávit por Revaluación Propiedades Planta y Equipo", salvo el caso de que se produzca la baja o enajenación del activo.

p) Resultados acumulados por conversión a NIIF

Corresponde a la contrapartida del ajuste de las cuentas activas por aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera.

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

Los ajustes de la adopción por primera vez de las NIIF, se registrarán en el patrimonio en la subcuenta denominada "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, separada del resto de los resultados acumulados, y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas o socios, no será utilizado en aumentar el capital, en virtud que no corresponde a resultados operacionales, motivo por el que los trabajadores tampoco tendrán derecho a una participación sobre éste. De existir saldo acreedor, éste podrá ser utilizado en enjugar pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, o devuelto a los accionistas o socios en caso de liquidación de la Compañía.

NOTA 3.- ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de moneda, riesgo de valor razonable de tasa de interés, riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo y riesgo 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.

La Gerencia General y Financiera de la Compañía tienen a su cargo la administración de riesgos de acuerdo con las políticas aprobadas. Esta área identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía.

La Administración proporciona por escrito principios para la administración general de riesgos así como políticas escritas que cubren áreas específicas, tales como el riesgo de tipo de cambio, el riesgo de tasas de interés, el riesgo de crédito.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte a un instrumento financiero incumpla en una obligación o compromiso que ha suscrito la Compañía que presente como resultado una pérdida financiera para esta. Este riesgo surge principalmente en el efectivo y en las cuentas por cobrar a clientes. El efectivo es mantenido solo en instituciones de prestigio. La Compañía tiene la política de involucrarse únicamente con partes solventes y obtener garantías, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

Las cuentas por cobrar comerciales están distribuidas entre un número considerable de clientes, entidades del sector público y empresas privadas cuya posición financiera es confiable a nivel nacional, sin que exista concentración de crédito con ninguna de estas.

Riesgo de mercado

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, entre otras, produzca pérdidas económicas debido a la desvalorización de activos o pasivos, debido a la nominación de estos a dichas variables.

NOTA 3.- ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (Continuación)

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son liquidados entregando efectivo u otros activos financiero, o que estas obligaciones deban liquidarse de manera desfavorable para la Compañía. La Compañía monitorea semanalmente sus flujos de caja para evitar endeudamiento con instituciones financieras y mantiene una cobertura adecuada para cubrir sus operaciones.

Como política fundamental, la Compañía se asegura de contar con suficientes fondos para cumplir sus compromisos de pago, incluyendo el pago de obligaciones financieras; lo cual excluye el posible impacto de circunstancias extremas que no pueden predecirse razonablemente, como los desastres naturales. De otra parte, la Compañía recibe constantemente financiamiento de su accionista que también está disponibles para cubrir necesidades de fondos.

NOTA 4.- INSTRUMENTOS FINANCIEROS

A continuación se presenta el valor en libros de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía al cierre de cada ejercicio:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Activos:		
Activo corriente		
Medidos al costo		
Efectivo y equivalentes de efectivo	1,272.233	985.223
Medidos al costo amortizado		
Cuentas por cobrar comerciales, neto	6.220.616	6.917.339
Compañías relacionadas	1.446.974	1.646.424
Otras cuentas por cobrar	3.624.295	1.936.890
Total de activos financieros	<u>12.564.118</u>	<u>11.485.876</u>
Pasivos:		
Pasivo corriente		
Medidos al costo amortizado		
Préstamos bancarios- porción corriente	274.690	506.815
Obligaciones emitidas- porción corriente	0	828.902
Cuentas y documentos por pagar	8.748.683	8.524.580
Total de pasivos financieros	<u>9.023.373</u>	<u>9.860.297</u>

NOTA 5.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Caja	222	5.300
Bancos cuentas corrientes	<u>1.272.011</u>	<u>979.923</u>
	<u>1.272.233</u>	<u>985.223</u>

NOTA 6.- CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Clientes (1)	5.885.293	6.664.846
Anticipo a proveedores	<u>335.323</u>	<u>494.586</u>
	<u>6.220.616</u>	<u>7.159.432</u>

(1) Corresponde a saldos pendientes de cobro a clientes por venta de bienes y servicios, con vencimientos entre 30 y 60 días y no devengan intereses.

NOTA 7.-COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2.015</u>		<u>2.014</u>	
	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
Andibosques y Carbono S.A. (1)	523.576	1.124.300	594.012	860.616
Septeico S.A. (1)	0	0	486.121	0
C Consorcio Cibercall DOS (1)	209.671	0	209.671	0
MQA- DOS Soluciones Empresariales (1)	284.137	0	155.776	0
Green DC S.A.	0	0	115.175	0
ECS Evolution Consulting (1)	91.713	0	85.444	0
Centrotecni	0	0	225	0
SOD	291.022	0	0	0
Nubetech Digital S.A. (1)	44.595	0	0	0
Compuimagen Corp. K2 S.A. (1)	2.260	0	0	0
	<u>1.446.974</u>	<u>1.124.300</u>	<u>1.646.424</u>	<u>860.616</u>

(1) Corresponde a saldos pendientes de cobro préstamos para cubrir actividades operativas, así como por transacciones originadas en el giro comercial de cada una de las relacionadas; mismos no devengan intereses.

NOTA 8.-OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Crédito tributario impuesto a la renta	1.724.407	1.214.889
Préstamos y anticipos de sueldos	2.173	133.891
Pagos anticipados	39.669	60.471
Otras cuentas por cobrar (1)	<u>1.858.046</u>	<u>527.639</u>
Total	<u>3.624.295</u>	<u>1.936.890</u>

(1) Corresponde a provisiones de costos incurridos efectuadas en años anteriores, cuyos servicios no han sido facturados; sin embargo, ésta provisión no ha sido reconocida en el estado de resultados. La Administración considera que será amortizada en dos años con cargo a gastos no deducibles.

NOTA 9.- INVENTARIOS

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Mercadería disponible	2.363.107	3.139.197
Provisión costo de ventas	<u>0</u>	<u>3.031.478</u>
Total	<u>2.363.107</u>	<u>6.170.675</u>

NOTA 10.-PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre, comprende:

Concepto	Saldo al Inicio	Adiciones	Bajas	Saldo al Final
Terrenos	390.839	0	0	390.839
Edificios	520.381	0	0	520.381
Muebles y enseres	168.525	0	(257)	168.268
Equipos de computacion	1.656.589	202.722	(445.178)	1.414.133
Equipo de oficina	26.185	0	0	26.185
Vehiculos	288.384	23.048	(32.249)	279.183
Software	0	179.113	0	179.113
Activos fijos en tránsito	465.620	0	0	465.620
	<u>3.516.523</u>	<u>404.883</u>	<u>(477.684)</u>	<u>3.443.722</u>
(-) Depreciacion Acumulada	(666.947)	(558.407)	137.851	(1.087.503)
Total	<u>2.849.576</u>	<u>(153.524)</u>	<u>(339.833)</u>	<u>2.366.219</u>

NOTA 11.-INVERSIONES PERMANENTES

Al 31 de diciembre, corresponde a:

	<u>Participación</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Centrotecni S.A.		0	37.848
Andibosques y Carbono C.A.		0	115.733
Nubetech Digital S.A.	66%	205.000	351.205
MQA DOS Soluciones Empresariales	15%	52.050	228.953
Total		<u>257.050</u>	<u>733.739</u>

NOTA 12.- PRESTAMOS BANCARIOS

Al 31 de diciembre, corresponde a:

	Fecha vencimien	Tasa de interés	N. operacio	2.015		2.014	
				Corto plazo	Largo plazo	Corto plazo	Largo plazo
Banco COFIEC	2017	9,76%	1	112.010	65.380	93.432	177.390
		8,92% a					
Banco del Pichincha	2015	11,90%	5	0	0	201.444	0
Banco Produbanco	2017	10,21%	4	162.680	16.256	211.939	43.384
Otros				0	0	0	43.317
Total				<u>274.690</u>	<u>81.636</u>	<u>506.815</u>	<u>264.091</u>

NOTA 13.- OBLIGACIONES EMITIDAS

Al 31 de diciembre, corresponde a obligaciones emitidas por la Compañía, mismas que se encuentran registradas en el Mercado de Valores del Ecuador:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Corto plazo:		
Segunda emisión (09/08/2011)	0	468.750
Tercera emisión (04/09/2012)	0	360.152
Total	<u>0</u>	<u>828.902</u>
Largo plazo:		
Tercera emisión (04/09/2012)	1.059.393	1.179.443
Total	<u>1.059.393</u>	<u>1.179.443</u>

Segunda Emisión de Obligaciones:

Mediante resolución No. Q.IMV.2011.3516 de fecha 9 de agosto del 2011 la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros aprueba la emisión y el contenido del prospecto, autoriza a la Oferta Pública y dispone su inscripción en el mercado de valores, de la segunda emisión de obligaciones por parte de COMPUTADORES Y EQUIPOS COMPUEQUIP DOS S.A., con las siguientes especificaciones:

NOTA 13.- OBLIGACIONES EMITIDAS
(continuación)

<u>Segundaemisión de obligaciones</u>	<u>Características</u>
Monto:	2.500.000 Se emitirán 125 títulos de US\$ 20.000 c/u; con 16 cupones de capital e interés de US\$ 1.250
Tasa:	Clase P: Fija 8% Clase W: Variable TPR del BCE más 2% en la semana que entren en circulación los títulos
Garantía:	General
Plazo:	1.440 días
Sistema de colocación:	Bursátil o Extrabursátil
Calificación de Riesgo:	AA
Amortización:	Capital e interés en forma trimestral
Forma de pago:	Efectivo

El movimiento de capital e intereses en esta segunda emisión de obligaciones al 31 de diciembre es el siguiente:

	2.015		2.014	
	Capital	Interés	Capital	Interés
Valores pagados	468.750	18.750	2.031.250	406.250
Valores por pagar	0	0	468.750	18.750
Total	468.750	18.750	2.500.000	425.000

Tercera Emisión de Obligaciones

Mediante resolución No. Q.IMV.2012.5167 de fecha 4 de octubre del 2012 la Superintendencia de Compañías aprueba la emisión y el contenido del prospecto, autoriza a la Oferta Pública y dispone su inscripción en el mercado de valores, de la tercera emisión de obligaciones por parte de COMPUTADORES Y EQUIPOS COMPUEQUIP DOS S.A., con las siguientes especificaciones:

NOTA 13.- OBLIGACIONES EMITIDAS
(continuación)

Tercera emisión de obligaciones		Características
Monto:	2.500.000	Se emitirán 125 títulos de US\$ 20.000 c/u; con 16 cupones de capital e interés de US\$ 1.250
Tasa:		Clase P: Fija 8% Clase W: Variable TPR del BCE más 2% en la semana que entren en circulación los títulos
Garantía:		General
Plazo:		1.440 días
Sistema de colocación:		Bursátil o Extrabursátil
Calificación de Riesgo:		AA
Amortización:		Capital e interés en forma trimestral
Forma de pago:		Efectivo

El movimiento de capital e intereses pagados en esta tercera emisión de obligaciones al 31 de diciembre es el siguiente:

	2.015		2.014	
	Capital	Interés	Capital	Interés
Valores pagados	480.202	108.762	939.066	323.471
Valores por pagar	1.059.393	107.224	1.539.595	215.985
Total	1.539.595	215.986	2.478.661	539.456

Política de Endeudamiento

Por decisión de la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la compañía reunida el 23 de junio del 2011, se determinó que mientras esté vigente la presente Emisión de Obligaciones, la compañía limitará su endeudamiento de tal manera que no comprometa la relación de Activos establecida en el Artículo 162 de la Ley de Mercado de Valores y sus normas complementarias; en defensa de los Obligacionistas. Adicionalmente, según lo dispone el literal f) del Artículo 164 de la Ley de Mercado de Valores, se compromete a mantener durante el período de vigencia de esta emisión un nivel de endeudamiento equivalente hasta **2.50** veces la razón Deuda financiera/Patrimonio.

**NOTA 13.- OBLIGACIONES EMITIDAS
(continuación)**

Al 31 de diciembre, los niveles de endeudamiento son los siguientes:

	<u>2.015</u>	<u>2.014</u>
Deuda financiera	1.439.719	2.779.251
(/) Patrimonio	3.458.083	2.672.375
Total	<u>0,42</u>	<u>1,04</u>

NOTA 14.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Proveedores locales	7.001.792	4.813.131
Proveedores del exterior	1.740.604	3.711.449
	<u>8.742.396</u>	<u>8.524.580</u>

NOTA 15.- BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre, corresponde a:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Obligaciones con el IESS	99.208	182.570
Beneficios sociales	100.141	241.995
Vacaciones	233.520	0
Participación 15% utilidades	240.850	64.299
Total	<u>673.720</u>	<u>488.864</u>

NOTA 16.- IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre, corresponde a:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Impuestos por pagar	1.890.889	1.340.326
Impuesto a la renta	46.569	313.700
Total	<u>1.937.458</u>	<u>1.654.026</u>

NOTA 17.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre, corresponde a:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Acreeedores varios	73.609	4.589.265
Anticipo de clientes	198.617	730.014
Total	<u>272.226</u>	<u>5.319.279</u>

NOTA 18.- JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

Los empleadores tienen la responsabilidad de pagar a sus trabajadores que por veinte o veinticinco años o más años, hubieran prestado servicios continua o interrumpidamente, todos los beneficios que establece el Código de Trabajo por concepto de pensiones de jubilación patronal, tomando como base un estudio actuarial practicado por un profesional independiente.

De la misma forma, de acuerdo con el Código de Trabajo la compañía tiene un pasivo por indemnizaciones con los empleados que se separen bajo ciertas circunstancias. Una parte de éste pasivo probablemente no será exigible por la separación voluntaria de algunos empleados. La jubilación patronal y la bonificación por desahucio han sido registradas basándose en los parámetros contables de la NIC 19 para beneficios a empleados. Los montos reconocidos en los estados financieros corresponden a los valores actuariales presentes de las Obligaciones por Beneficios Definidos. La Compañía no ha constituido ningún activo para cubrir las obligaciones contraídas, únicamente se tratan de reservas contables.

El saldo de Jubilación Patronal y Desahucio al 31 de diciembre es el siguiente:

	<u>2.015</u>		<u>2.014</u>	
	Jubilación patronal	Desahucio	Jubilación patronal	Desahucio
Saldo al inicio del año	585.476	186.245	595.077	205.656
Costos de los servicios período corriente	296.367	185.298	85.979	21.484
Costos de intereses	(19.038)	(52.028)	40.045	13.981
(Ganancia) pérdida actuarial	0	0	(15.608)	(33.384)
Beneficios pagados			0	(21.492)
Efecto de liquidaciones anticipadas	0	0	(120.017)	0
Total	<u>862.805</u>	<u>319.515</u>	<u>585.476</u>	<u>186.245</u>

NOTA 19.- PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Social

Al 31 de diciembre de 2015 el capital social se encuentra conformado por:

	<u>Capital</u>	<u>N. acciones</u>	<u>%</u>
Carlos Enrique Pinos Hernández	2.083.182	208.318	99,03%
José Luis Pinos Vargas	20.478	2.048	0,97%
Total	2.103.660	210.366	100%

NOTA 20.- INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

Al 31 de diciembre, corresponde a:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Venta de hardware	18.579.777	24.982.711
Venta de software	8.477.098	12.021.981
Venta de servicios	7.674.392	7.708.618
Comisiones por rebates y otros	434.754	1.304.935
Otras	18.470	0
Total	35.184.492	46.018.245

Los ingresos por servicios han sido registrados basándose en el principio del devengado y bajo el método de avance de obra, es decir que fueron reconocidos como ingreso en la medida en que el trabajo ha sido desarrollado y aceptado por el cliente, independientemente de la facturación o cobro.

NOTA 21.- COSTOS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 los valores presentados como costos de ventas por venta de hardware, software, servicios y renta de equipos son de US\$ 25.497.883 y US\$ 37,275,587, respectivamente.

NOTA 22.- IMPUESTO A LA RENTA

La conciliación tributaria preparada por la compañía de acuerdo a las disposiciones legales es la siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Utilidad contable antes de impuesto a la renta y participación empleados	1.605.669	436.442
15% participación empleados	240.850	65.466
Utilidad contable antes de impuesto a la renta	1.364.819	370.976
Menos ingresos exentos	0	0
Más gastos no deducibles	1.176.585	432.551
15% trabajadores por ingresos exentos	0	0
Deducciones especiales	0	(16.350)
Menos gastos aplicables a ingresos exentos	0	0
Base para impuesto a la renta	2.541.404	787.177
22% impuesto a la renta	559.109	173.179
Anticipo impuesto a la renta- nuevo impuesto del período	337.046	313.700
Impuesto a la renta determinado	559.109	313.700

De acuerdo con disposiciones tributarias, las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto a reinvertir, siempre que lo destinen a la adquisición de maquinarias o equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva y efectúen el correspondiente aumento de capital, mismo que deberá perfeccionarse con la inscripción en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del año siguiente.

Contingencias.-

Mediante Orden de Determinación No. RNO-ASODETC14-00010 de fecha 1 de agosto del 2014 la Administración Tributaria notifica a la Compañía, el inicio del Proceso de Determinación Tributaria para el ejercicio fiscal 2012. Y mediante Orden N. DZ9-AZODETEC1600000012 del 8 de marzo del 2016 para el ejercicio 2013.

A la fecha de emisión del presente informe, el Servicio de Rentas Internas continúa con la revisión fiscal del periodo mencionado; razón por la cual, aún se desconocen los resultados de esta revisión y sus posibles efectos en la situación financiera de la Compañía.

Los ejercicios 2014a 2015 no han sido revisados por las autoridades tributarias, por lo tanto están abiertos para revisión.

NOTA 23.- IMPUESTOS DIFERIDOS

Los impuestos diferidos se reconocen, de acuerdo con el método de pasivo, por las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros en los estados financieros.

Al 31 de diciembre, la Compañía mantiene las siguientes partidas temporarias como Activo por Impuestos Diferidos:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Provisión cuentas incobrables	18.800	18.800
Jubilación patronal	<u>69.415</u>	<u>69.415</u>
Total	<u>88.215</u>	<u>88.215</u>

NOTA 24.- INGRESOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre del 2015 por US\$ 1.090.773, corresponde a venta de bienes y servicios que se encuentran facturados pero aún no se entrega el bien o el servicio.

NOTA 25.- SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Un resumen de los saldos y transacciones con compañías relacionadas por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 es el siguiente.

	<u>(US\$)</u>
Ventas	884.799
Compras	<u>1.608.138</u>
Activos:	
Cuentas por cobrar	1.155.952
Cuentas por pagar	<u>585.413</u>
Inversiones en acciones	<u>257.050</u>

NOTA 26.- IMPUESTOS DIFERIDOS

El detalle de las Garantías Asignadas al 31 de diciembre del 2015, es como sigue:

Institución:	<u>Tipo de garantía</u>
Produbanco	Garantía general sobre activos libres de gravámenes; Hipoteca de bienes inmuebles de propiedad de los Accionistas.
COFIEC	Hipoteca de bienes inmuebles de propiedad de los Accionistas
Pichincha	Hipoteca de edificio, e hipoteca de bienes inmuebles de propiedad de los Accionistas

NOTA 27.- PRECIOS DE TRANSFERENCIA

De acuerdo con disposiciones tributarias vigentes en el Ecuador, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado dentro de un mismo período fiscal, operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, por un importe acumulado superior a US\$ 3.000.000, se encuentran obligados a presentar a la Administración Tributaria un anexo de precios de transferencia; y si el importe supera US\$ 5.000.000, deberán presentar adicionalmente al anexo de precios de transferencia, el informe integral de precios de transferencia. Al respecto la Compañía nos ha informado que no mantiene transacciones que superen los montos establecidos con partes relacionadas.

NOTA 28.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de estos estados financieros, abril 8 de 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 o en sus notas.