

CORESOLUTIONS S.A.

**INFORME SOBRE LOS ESTADOS
FINANCIEROS AUDITADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014**

CORESOLUTIONS S.A.

DICTAMEN Y ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

Contenido	Página
Dictamen de los Auditores Independientes	1
Estado de Situación Financiera	3
Estado de Resultados Integral	4
Estado de Cambios en el Patrimonio	5
Estado de Flujos de Efectivo	6
Notas a los Estados Financieros	7

Siglas empleadas:

EPD = Equipos de procesamiento de datos
IESS = Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
IVA = Impuesto al Valor Agregado
NIC = Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF's = Normas Internacionales de Información Financiera
Reclas. = Reclasificaciones
R.O. = Registro Oficial
S.A. = Sociedad Anónima
SOAT = Seguro Obligatorio de Accidentes de Tránsito
SRI = Servicio de Rentas Internas
US\$ = Dólares de Estados Unidos de Norteamérica (redondeado)

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas y Directores de
CORESOLUTIONS S.A.
Cuenca, Ecuador

Informe Sobre los Estados Financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **CORESOLUTIONS S.A.**, que comprende el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas.

Responsabilidad de la Administración de la Empresa por los Estados Financieros

2. La Administración de la Compañía es la responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's). Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación, y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no estén afectados por exposiciones erróneas e inexactas de carácter significativo, 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

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basados en las auditorías realizadas. Las auditorías practicadas fueron efectuadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas e inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo a exposiciones erróneas e inexactas del carácter significativo que podrían presentarse en los estados financieros por fraude o error. Al evaluar el riesgo, el auditor considera los controles internos relevantes implementados en la Compañía, y la presentación razonable de sus estados financieros, a fin de determinar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía. Incluye también la evaluación de los

principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.

Opinión

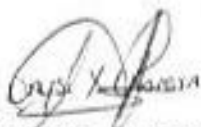
4. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **CORESOLUTIONS S.A.**, al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's.

Informe de Cumplimiento de Obligaciones Tributarias

5. De acuerdo con disposiciones tributarias, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias de **CORESOLUTIONS S.A.**, será presentado por separado hasta el 31 de julio del 2016, conjuntamente con los anexos exigidos por el S.R.I.; consecuentemente las diversas obligaciones y declaraciones tributarias, podrían tener modificación al concluir la elaboración de tales anexos.

Auditores del Austro Austroaudi Cía. Ltda.

RNAE - No. 525



Daysi Cabrera Campoverde
Responsable de Auditoría

Cuenca, 24 de marzo de 2016

Nota: Este dictamen se debe leer en conjunto con los estados financieros y sus notas explicativas.

CORESOLUTIONS S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014
EN US\$ DÓLARES

	NOTAS	2015	2014
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y sus Equivalentes	B	676.507	860.477
Cuentas y Documentos por Cobrar, Netas	C	833.482	724.506
Existencias	D	357.388	248.803
Pagos Anticipados	E	55.149	68.886
Diferidos		6.165	0
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		1.928.691	1.902.672
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Bienes	F	132.820	176.635
Otros Activos		6.692	6.192
TOTAL ACTIVOS		2.068.203	2.085.499
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Proveedores	G	345.299	307.448
Anticipo de Clientes	H	194.963	116.118
Obligaciones Patronales	I	22.189	34.928
Participación Trabajadores	R	54.955	109.815
Impuestos por Pagar	J	91.987	193.694
Dividendos por Pagar	K	305.450	285.072
Cuentas por Pagar	L	22.131	46.150
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		1.036.974	1.093.225
PASIVOS NO CORRIENTES			
Provisión jubilación patronal	M	84.325	93.251
Otras provisiones		7.593	0
Otros pasivos		0	1.171
TOTAL PASIVOS		1.128.892	1.187.647
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital Social	N	150.000	150.000
Reserva Legal		184.917	184.917
Reserva Facultativa y Estatutaria		97.564	0
Resultados Acumulados		265.373	75.117
Resultados del ejercicio		241.457	487.818
		939.311	897.852
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		2.068.203	2.085.499

Ing. Juan Carlos Jaramillo.
Gerente General

Ing. Katina Abad Mosquera
Contador General

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

CORESOLUTIONS S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014
EN US\$ DÓLARES

	NOTAS	2015	2014
Ventas	O	3.793.053	5.942.452
Costo de Ventas	O	(2.708.029)	(4.304.175)
UTILIDAD BRUTA	O	1.085.024	1.638.277
Gastos en Ventas	P	(481.642)	(569.540)
Gastos en Administración	Q	(323.530)	(393.498)
Gastos Generales		(9.859)	(6.997)
UTILIDAD OPERACIONAL		269.993	668.242
Otros Ingresos y Egresos no Operacionales, Neto		96.372	63.858
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIONES E IMPUESTOS		366.365	732.100
Menos: Participación Trabajadores	R	(54.955)	(109.815)
Menos: Impuesto a la Renta	R	(71.623)	(134.467)
Más: Ingresos por Impuestos a la Renta Diferido		1.670	0
Resultados del ejercicio		241.457	487.818

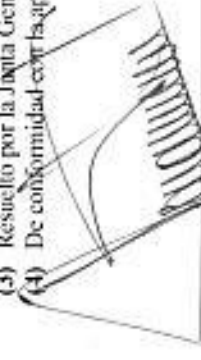

 Ing. Juan Carlos Jaramillo,
 Gerente General


 Ing. Karina Abad Mosquera
 Contador General

CORESOLUTIONS S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014
EN US\$ DÓLARES

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa y Estatutaria	Resultados Acumulados NIIF's	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldos auditados, diciembre 31 del 2013	150.000	91.021	0	(4.133)	0	472.347	709.235
Transferencia de resultados año 2013, a resultados acumulados					472.347	(472.347)	0
Apropiación de utilidades (1)		93.896			(93.896)		0
Distribución de utilidades a los socios (1)					(300.466)		(300.466)
Reconocimiento de pérdida aplicación NIIF's					(2.868)		(2.868)
Reverso del Impuesto a la Renta Diferido (2)				4.133			4.133
Resultado del Ejercicio						487.818	487.818
Saldos auditados, diciembre 31 del 2014	150.000	184.917	0	0	75.117	487.818	897.852
Transferencia de resultados año 2014, a resultados acumulados					487.818	(487.818)	0
Apropiación de utilidades (3)			97.564		(97.564)		0
Distribución de utilidades a los socios (4)					(199.998)		(199.998)
Resultado del Ejercicio						241.457	241.457
Saldos auditados, diciembre 31 del 2015	150.000	184.917	97.564	0	265.373	241.457	939.311

- (1) Resuelto por la Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas, del 28 de marzo de 2014.
(2) Reverso del Impuesto a la Renta Diferido realizado al cierre del año 2014, por la no recuperabilidad de estos valores por parte de la Administración Tributaria.
(3) Resuelto por la Junta General Ordinaria y Universal de Accionistas, del 27 de marzo de 2015.
(4) De conformidad con la aprobación de los accionistas en la repartición de utilidades, según Junta General Extraordinaria y Universal del 24 de diciembre de 2015.

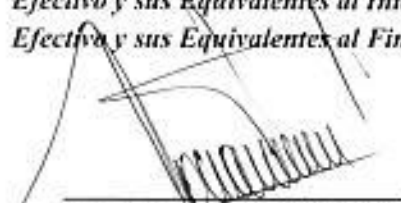

Ing. Juan Carlos Jaramillo
Gerente General


Ing. Karina Abad Mosquera
Contador General

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

CORESOLUTIONS S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

	<u>NOTAS</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<i>Flujo de Efectivo en Actividades de Operación</i>			
Utilidad Neta		241.457	487.818
Ajuste por:			
Depreciación de Bienes	F y Q	45.124	43.378
Provisión para Jubilación Patronal	M y Q	2.402	24.885
Provisión Cuentas Incobrables	C y Q	7.222	6.172
Participación Trabajadores	R	54.955	109.815
Provisión de Impuesto a la Renta	R	71.623	134.467
Provisión Reembolso a Clientes	P	7.593	0
Provisiones Varias		1.777	0
Reversión Jubilación Patronal y Desahucio		(11.328)	0
Impuesto Diferido		(1.670)	0
Utilidad en Venta de Bienes		0	(714)
<i>Efectivo Proveniente de Actividades Operativas Antes de Cambios en el Capital de Trabajo</i>			
Aumento en Cuentas por Cobrar		(116.198)	(117.562)
(Aumento) Disminución en Existencias		(108.585)	931.157
Disminución en Pagos Anticipados		13.737	74.555
(Aumento) Disminución de Otros Activos		1.170	162
Aumento Activo Diferido		(6.165)	0
Aumento en Proveedores y Cuentas por Pagar		(27.979)	(317.978)
Aumento en Anticipos de Clientes		78.845	(398.444)
(Aumento) Disminución en Obligaciones Patronales		(12.739)	7.447
Pago Participación Trabajadores		(109.815)	(100.741)
Pago Impuesto a la Renta		(134.467)	(98.516)
Efectivo Neto Proveniente de Actividades Operativas		(3.041)	785.901
<i>Flujos de Efectivo en Actividades de Inversión</i>			
Venta de Bienes		0	16.240
Adquisición de Bienes	F	(1.309)	(62.523)
Efectivo Neto Utilizado en Actividades de Inversión		(1.309)	(46.283)
<i>Flujos de Efectivo en Actividades de Financiamiento</i>			
Distribución de Dividendos		(179.620)	(236.664)
Efectivo Neto Utilizado en Actividades de Financiamiento		(179.620)	(236.664)
<i>(Aumento) Disminución en Efectivo y sus Equivalentes</i>		(183.970)	502.954
<i>Efectivo y sus Equivalentes al Inicio del Año</i>		860.477	357.523
<i>Efectivo y sus Equivalentes al Final del Año</i>	B	676.507	860.477


Ing. Juan Carlos Jaramillo.
Gerente General


Ing. Karina Abad Mbsquera
Contador General

CORESOLUTIONS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

A. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

CORESOLUTIONS S.A., fue constituida en Cuenca el 19 de enero de 2004, mediante escritura pública celebrada en la Notaria Segunda e inscrita en el Registro Mercantil con el No. 34 del 29 de enero del mismo año. Su actividad principal es la compraventa, comercialización, distribución, servicios técnicos y arriendo de equipos de computación.

El último incremento de capital fue realizado mediante escritura pública celebrada el 12 de septiembre de 2008 en la Notaria Segunda del Cantón Cuenca, e inscrita en el Registro Mercantil con el No. 609 el 1 de octubre del mismo.

Gobierno y Administración.- El Gobierno y la Administración de la empresa está a cargo de: la Junta de Accionistas como máxima autoridad; de acuerdo a lo establecido en la Ley de Compañías la Asamblea debe reunirse ordinariamente por lo una vez al año.

El Directorio como órgano directivo y administrativo está integrado por cinco miembros principales con sus respectivos suplentes elegidos por la Junta de Accionistas durando tres años en sus funciones.

El Gerente es el Administrador General de la empresa; es quien representa legal, judicial y extrajudicial, es la persona encargada de ejecutar las políticas emanadas por el Directorio.

Bases de Presentación.- Los estados financieros adjuntos fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF's, y sus operaciones fueron registradas en sobre las bases del costo histórico excepto por ciertas propiedades y equipos que son registrados a su valor razonable. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos.

Moneda de Presentación.- Los estados financieros se encuentran expresados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (US\$) moneda adoptada por la República del Ecuador.

Marco Legal Aplicable.- Las actividades y operaciones de la Compañía se rigen por las disposiciones establecidas en la Ley de Compañías, Código de Trabajo, Ley de Seguridad Social, Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, su reglamento de aplicación, normas y prácticas contables establecidas o autorizadas por Superintendencia de Compañías.

Efectivo y Equivalentes de Efectivo.- Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos en inversiones líquidas, que se puedan transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a 90 días.

Existencias.- Están valorados al costo promedio de adquisición que no exceden el valor neto de realización.

Las existencias se contabilizan a su costo de adquisición o a su valor neto de realización, si éste es inferior. Este costo incluye asimismo otros costos relacionados.

El valor neto de realización representa el precio estimado de venta en el curso normal de las actividades, menos los costos estimados para la realización de la misma y otros gastos de venta.

Bienes.-

- Medición en el momento del reconocimiento: Las partidas de los bienes se contabilizan inicialmente por su costo de adquisición.
- Los gastos de reparaciones y mantenimiento son imputados en los resultados en el período que se produce.
- Método de depreciación y vida útil. El costo de los bienes son depreciados de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada en el Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno. Las tasas de depreciación anual de los activos son las siguientes:

<u>Activos</u>	<u>Vida Útil</u>
Equipo de computación	3 y 7 años
Vehículos	7 años

Ingreso por Ventas.- Se calcula al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar del bien o del servicio prestado, teniendo en cuenta el monto estimado por descuentos, rebajas o cualquier otra bonificación que la administración de la Compañía lo considere.

Costo de Ventas. Para su determinación se utiliza el sistema permanente de inventario, esto es, cuando se produce una venta se registra inmediatamente el costo de la mercadería vendida.

Reconocimiento de Costos y Gastos.- Son registrados por el método del devengado por el valor histórico de los bienes o servicios adquiridos o consumidos durante el período independientemente de que la cancelación se efectúe con posterioridad y son necesarios para la generación de ingresos.

Provisión para Jubilación Patronal y Desahucio.- Son registrados de conformidad con el estudio actuarial anual con cargo a resultados.

Participación a Trabajadores.- De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, la Compañía distribuye entre sus empleados el 15% de utilidades antes de impuestos.

Impuesto a la Renta.- La Ley de Régimen Tributario Interno (Art 37), establece la tarifa de impuesto a la renta del 22% para los años 2014 y 2015, para sociedades,

Reserva Legal.- La Ley de Compañías requiere que al menos el 5% de la utilidad líquida de cada ejercicio económico, se destine al fondo de reserva legal. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para futuros aumentos de capital.

Partes Relacionadas.- Para su reconocimiento, la Compañía considera lo establecido en el artículo enumerado posterior al número 4 de Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

Cambios en el Poder Adquisitivo de la Moneda Nacional.- El poder adquisitivo de la moneda ecuatoriana según lo mide el Índice General de Precios al Consumidor del área urbana, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, causó los siguientes porcentajes de inflación en los últimos cinco años:

<u>Años</u>	<u>Inflación (%)</u>
2011	5,41
2012	4,16
2013	2,70
2014	3,67
2015	3,38

B. EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

Un resumen del efectivo y sus equivalentes es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Caja	250	250
Bancos (1)	420.565	509.670
Fondos de Inversión (2)	255.692	350.557
Total	<u>676.507</u>	<u>860.477</u>

(1) Para el año 2015 y 2014, los depósitos monetarios son los siguientes:

<u>Institución</u>	<u>Cuenta</u>	<u>Nº Cta.</u>	<u>Valor</u>	
			<u>2015</u>	<u>2014</u>
Bco. Bolivariano	Corriente	4005010543	110.113	239.128
Bco. del Austro	Corriente	0600501143	119.048	0
Bco. del Pacífico	Corriente	7309678	184.764	238.150
Produbanco	Corriente	02074006254	1.095	32.352
Cooperativa JEP	Ahorros	406066308401	5.505	0
Coopera Ltda.	Ahorros	129596	40	40
			<u>420.565</u>	<u>509.670</u>

(2) A diciembre 31 de 2015 y 2014, corresponden a las inversiones mantenidas en las siguientes instituciones financieras, como sigue:

Institución	Nro. Doc.	Tasa	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	2015
Banco Bolivariano C. A.	04001DPV012003-4	6,00%	30-dic-15	30-mar-16	101.486
Diners Club del Ecuador	2563244	6,00%	28-dic-15	29-mar-16	154.206
Total					255.692

Institución	Nro. Doc.	Tasa	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	2014
Banco del Pacífico	261715523	4,75%	04-dic-14	04-mar-15	300.000
Banco Bolivariano C.A.	04001DPV010902-8	4,50%	19-dic-14	20-mar-15	50.557
Total					350.557

C. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR, NETAS

Un resumen de cuentas y documentos por cobrar es como sigue:

	2015	2014
Cientes (1)	538.224	399.267
Anticipo a Proveedores (2)	301.968	305.852
Otras Cuentas por Cobrar	15.045	33.920
	855.237	739.039
Menos: Provisión Cuentas Incobrables (3)	(21.755)	(14.533)
Total	833.482	724.506

(1) Las cuentas por cobrar año 2015 y 2014, es la siguiente:

	2015	2014
Créditos por Vencer	54.929	113.007
Créditos Vencidos	483.295	286.260
Total	538.224	399.267

(2) En el año 2015 y 2014 están conformados por: Arq. Ullaui Donoso Claudio US\$ 299.445 y US\$ 299.000 el cual viene en efecto de la Escritura Promesa de Compraventa celebrada el 31 de agosto de 2012, donde funciona la compañía por el total de US\$ 300.000, Austroaudi Cía. Ltda. US\$ 1.000 y US\$ 871,20; Nobitacell Telecomunicaciones S.A. US\$ 1.598,80 y US\$ 0, Integra Comunicaciones Cía. Ltda. US\$ 0 y US\$ 5.354,72 y Otros por el valor de US\$ 368,84 y US\$ 179,26 respectivamente.

(3) Durante los años 2015 y 2014, el movimiento de la provisión para cuentas incobrables fue como sigue:

	2015	2014
Saldo Inicial, enero 1	14.533	14.533
Menos Castigos (Nota Q)	(94)	0
Provisión (Nota Q)	7.316	0
Saldo Final, diciembre 31	21.755	14.533

D. EXISTENCIAS

Durante los años 2015 y 2014, un resumen de las existencias fue como sigue:

	2015	2014
Saldo Inicial, 1 enero	248.803	1.179.960
Adiciones	2.599.443	5.235.332
Ventas	(2.490.858)	(6.166.489)
Saldo Final, 31 diciembre	357.388	248.803

E. PAGOS ANTICIPADOS

Un resumen de pagos anticipados, es como sigue:

	2015	2014
Retenciones en la Fuente Realizada por Clientes	46.337	68.886
Crédito Tributario del IVA	8.812	0
Total	55.149	68.886

F. BIENES

El movimiento de los bienes e instalaciones durante los años 2015 y 2014, es como sigue:

	Saldo Inicial 01-ene-2015	Adiciones	Saldo Final 31-dic-2015
Equipo de computación	59.821	1.309	61.130
Vehículos	211.347	0	211.347
Total Activos	271.168	1.309	272.477
Menos: Depreciación Acumulada	(94.533)	(45.124)	(139.657)
Total	176.635	(43.815)	132.820

	Saldo inicial 01-ene-2014	Adiciones	Venta	Bajas	Saldo Final 31-dic-2014
Equipo de Computación	43.171	18.782	(2.132)		59.821
Vehículos	208.669	43.741	(41.063)		211.347
Total Activos	251.840	62.523	(43.195)		271.168
Menos: Depreciación Acumulada	(80.564)	(43.378)	29.409		(94.533)
Total	171.276	19.145	(13.786)		176.635

Los bienes no se encuentran dados en garantía y están a nombre de la compañía.

G. PROVEEDORES

Un resumen de proveedores, es como sigue:

	2015	2014
Avnet Technology Solutions	224.086	189.941
Inacorp S.A.	105.040	39.183
Aig Metropolitana Cia. De Seguros	6.751	0
Banco Bolivariano C.A.	2.560	3.773
Sanjines Velarde Raúl Antonio	2.300	0
Licencia on Line Lolcom S.A.	0	42.908
Nexsys del Ecuador	0	28.420
Otros (menores a US\$2.000)	4.562	3.223
Total	345.299	307.448

H. ANTICIPOS DE CLIENTES

Corresponde a valores entregados por los clientes para futuras compras de mercaderías, durante el año 2015 se tuvo a: Corporación Eléctrica del Ecuador CELEC EP por US\$ 139.049; Empresa Eléctrica Regional Centro Sur C.A. por US\$ 24.959; Lácteos San Antonio C.A., por US\$ 23.675 y finalmente Las Fragancias Cía. Ltda., por el valor de US\$ 7.280.

En tanto que durante el año 2014, estos clientes fueron: el Benemérito Cuerpo de Bomberos Voluntarios de Cuenca US\$ 53.000, Banco del Austro S.A. de US\$ 45.250, el Gobierno Provincial del Azuay de US\$ 13.500 y Mutualista Azuay por US\$ 4.368.

I. OBLIGACIONES PATRONALES

El movimiento de esta cuenta, es como sigue:

	Saldo Inicial al 01-ene-15	Pagos	Provisión	Saldo Final al 31-dic-15
Aporte Patronal	25.444	(59.744)	47.715	13.415
Préstamos IESS	1.558	(21.382)	21.738	1.914
Fondos de Reserva	675	(34.015)	34.127	787
SECAP-IECE	2.282	(5.327)	4.248	1.203
Décimo Tercer Sueldo	2.702	(24.287)	24.095	2.510
Décimo Cuarto Sueldo	2.267	(5.310)	5.403	2.360
Total	34.928	(150.065)	137.325	22.189

	Saldo Inicial al 01-ene-14	Pagos	Provisión	Saldo Final al 31-dic-14
Aporte Patronal	20.283	(55.479)	60.640	25.444
Préstamos IESS	790	(13.750)	14.518	1.558
Fondos de Reserva	825	(8.362)	8.212	675
SECAP-IECE	1.818	(4.975)	5.438	2.282
Décimo tercer sueldo	2.042	(24.496)	25.156	2.702
Décimo cuarto sueldo	1.723	(4.646)	5.190	2.267
Total	27.481	(111.708)	119.154	34.928

J. IMPUESTOS POR PAGAR

Un resumen de impuestos por pagar, es como sigue:

	2015	2014
Impuesto a la Renta	71.623	134.467
Impuesto por Pagar	20.364	59.227
Total	91.987	193.694

K. DIVIDENDOS POR PAGAR

Durante el 2015, fueron cancelados una parte de los dividendos correspondientes al 2013, mismos que al cierre del ejercicio anterior estuvieron como pendientes de pago según la resolución tomada en Junta General Extraordinaria y Universal en diciembre por la repartición del 80% de los dividendos.

De acuerdo con la Acta de Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas del 24 de diciembre del 2015, fueron aprobadas la repartición entre los accionistas por el valor de US\$ 199.998; mismas que se encuentran constituidas por el 20% de los dividendos del 2013 y el 32% del 2014, las cuales están por cancelarse.

L. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar, es como sigue:

	2015	2014
Comisiones por Pagar	8.984	23.405
Aporte Personal IESS	11.370	21.565
Otros	1.777	1.180
Total	22.131	46.150

M. PROVISIÓN JUBILACIÓN PATRONAL

El movimiento de esta cuenta, es como sigue:

	Jubilación Patronal	Bonificación Desahucio	Total
Saldo diciembre 31, 2013	37.666	30.700	68.366
Provisiones	15.177	9.708	24.885
Saldo diciembre 31, 2014	52.843	40.408	93.251
Reversión de provisiones (trabajadores)	0	(6.728)	(6.728)
Reversión de provisiones (trabajadores mayores a 10 años)	(4.600)	0	(4.600)
Provisiones (trabajadores menores a 10 años)	2.402	0	2.402
Saldo diciembre 31, 2015	50.645	33.680	84.325

N. CAPITAL SOCIAL

El capital social de la compañía está constituido por ciento cincuenta mil acciones participaciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 cada una, distribuidas así:

	%	2015	2014
Juan Carlos Jaramillo	75%	112.500	112.500
Rafael Hernán Gavilanes	25%	37.500	37.500
Total		150.000	150.000

O. VENTAS, COSTO DE VENTAS Y UTILIDAD BRUTA EN VENTAS

El origen y su acumulación durante los años 2015 y 2014, fue como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ventas Brutas		
Servicios	198.675	520.187
Mercaderías	3.819.646	5.522.946
(-) Descuentos y devoluciones	-225.268	-100.681
Ventas Netas	3.793.053	5.942.452
(-) Costo de Ventas	2.708.029	4.304.175
(+) Inventario Inicial	248.803	1.179.960
(+) Compras	3.964.763	3.501.593
(-) Descuentos y devoluciones	-1.148.149	-128.575
(-) Inventario Final	-357.388	-248.803
Utilidad Bruta en Ventas	1.085.024	1.638.277

P. GASTOS EN VENTAS

Durante los años 2015 y 2014, fueron causados como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Sueldos y Salarios	260.886	302.184
Beneficios Sociales	91.699	105.801
Comisión en Ventas	53.973	106.039
Accesorios	38.252	776
Viajes	9.548	6.705
Reembolsos a Clientes	7.593	0
Servicios y Seguros Contratados	6.132	10.620
Capacitación	2.692	18.239
Instalaciones y mantenimientos	2.584	233
Gastos de Gestión	2.106	3.380
Servicios Básicos	1.613	3.457
Promoción y Publicidad	1.590	6.741
Mantenimiento de equipo y vehículos	1.175	995
Fletes	1.036	3.662
Otros gastos	763	708
Total	481.642	569.540

Q. GASTOS EN ADMINISTRACIÓN

Durante los años 2015 y 2014, fueron causados como sigue:

	2015	2014
Sueldos y Salarios	95.487	144.142
Mantenimiento de equipo y vehículos	48.145	33.168
Depreciaciones (Nota F)	45.124	43.378
Servicios contratados y Seguros	34.397	27.268
Beneficios Sociales	23.889	33.960
Viajes	18.799	16.513
Servicios Básicos	17.176	12.036
Capacitación	11.554	21.927
Otros	10.892	1.859
Provisión Incobrables (Nota C)	7.222	6.172
Agasajo navideño y gastos de personal	2.895	10.173
Jubilación Patronal y Desahucio (Nota M)	2.402	27.429
Multas y contribuciones	2.398	2.700
Gasto de Gestión	1.497	8.333
Útiles de oficina	926	3.035
Fletes y gastos de importación	504	405
Donaciones y regalos	223	1.000
Total	323.530	393.498

R. PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

A diciembre 31 de 2015 y 2014, el cálculo para determinar la participación de trabajadores y el impuesto a la renta, fue como sigue:

	2015	2014
Utilidad antes de participaciones e impuestos	366.365	732.100
(-) 15% participación trabajadores	-54.955	-109.815
(+) Gastos no deducibles	14.151	13.354
(-) Deducción incremento neto empleados	0	-24.426
Utilidad Gravable	325.561	611.213
Impuesto a la Renta	71.623	134.467

T. CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

Mediante Resolución NAC-DGERCGC10-00139 (R.O. No. 188 de mayo 7 del 2010) el SRI dispuso que todas las sociedades obligadas a tener auditoria externa, presentarán a sus auditores externos para que ellos emitan informe de obligaciones tributarias previa revisión de los anexos y cuadros referentes a información

tributaria de acuerdo a instructivo y formatos proporcionados por el SRI. El plazo de presentación del mencionado informe es hasta julio 31 del 2016.

A la fecha la empresa está preparando los anexos tributarios a la que está obligada a presentar.

Hasta la fecha de conclusión de la auditoría (marzo 24 de 2016), el SRI no ha realizado revisión tributaria a la compañía, consecuentemente no existen glosas pendientes de pago, ni contingencia fiscal que requiera ser provisionada.

T. CUMPLIMIENTO DE DISPOSICIONES DE LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

En cumplimiento a lo dispuesto en el Reglamento sobre requisitos mínimos que deben contener los informes de auditoría externa vigente desde el 23 de abril del 2002, efectuamos las siguientes revelaciones:

Activos, pasivos contingentes y cuentas de orden.- Al 31 de diciembre del 2015, no existen estas cuentas que hayan sido reportadas por la administración.

Eventos posteriores.- Entre diciembre 31 del 2015 (fecha de cierre de los estados financieros) y marzo 24 de 2016 (fecha de conclusión de la auditoría) no ha existido eventos importantes que revelar, que pudieran tener efecto sobre los estados financieros,

Las otras revelaciones dispuestas en la mencionada resolución están reflejadas en las notas correspondientes. Aquellas no mencionadas son inaplicables para la Compañía por tal razón no están reveladas.