

ELECTRONICA SIGLO XXI S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

1. INVERSIONES TEMPORALES

| Inversiones Temporales | US\$ |
|---|------------|
| Inversiones Sony Internacional Electronics Stand By (c) | 200,000.00 |
| Inversiones EPSON Stand By (d) | 300,000.00 |

TOTAL DE INVERSIONES TEMPORALES 500,000.00

(a) Esta inversión esta en Sony Electronics como Stand by para nuestras compras.

(b) Esta inversión está en Epson como Stand by para nuestras compras.

2. INVERSIONES EN ACCIONES

| Inversiones en Acciones | US\$ |
|--|-------------|
| Acciones en Electroquil | 8,10 |
| TOTAL DE INVERSIONES TEMPORALES | <u>8,10</u> |

Corresponde a 16 acciones a valor nominal de \$ 0,50 y 5 acciones a valor nominal de \$ 0,02.

3. CUENTAS POR COBRAR

| Clientes | US\$ |
|--------------------------------------|---------------------|
| Clientes Locales No Relacionados | 12499,059.63 |
| Empleados | 24,101.71 |
| Partes Relacionadas: | |
| Accionistas (a) | 75,202.80 |
| Prestamos Accionistas. (b) | 22,900.14 |
| Cuentas por Cobrar Nicecorp S.A. (c) | 127,385.17 |
| Cuentas por Cobrar Avemil S.A. (c) | - |
| Cuentas por cobrar Comerline S.A. | 1,843.51 |
| Cuentas por cobrar Posline S.A. | 49,208.40 |
| Cuentas por cobrar Tkipos S.A. | 2,045.40 |
| (-) Provisión de Cuentas Incobrables | (509,471.56) |
| TOTAL CUENTAS POR COBRAR | <u>12292,275.20</u> |

(a) Este valor corresponde a pagos efectuados a nombre del Accionista.

(b) Este valor corresponde a un préstamo en efectivo otorgado al Accionista con una tasa de intereses del 7% anual.

(c) Estos valores corresponden a préstamos con una tasa de interés del 7% anual.

ELECTRONICA SIGLO XXI S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Continuación)

4. INVENTARIOS

| | US\$ |
|--|--------------------|
| Inventario de Mercadería por Marca | |
| Epson | 523,267.22 |
| Hewlett Packard | 1004,018.98 |
| Tripp Lite | 163,521.01 |
| Microsoft | 277,985.71 |
| Imation | 179,873.11 |
| LG Electronics | 379,368.73 |
| Samsung | 392,450.41 |
| Varios (Sony, Adistec, Bell, Kingston, etc.) | 349,934.95 |
| Inventario en Transito | 1954,278.54 |
| | |
| (-) Provisión por Obsolescencia | (47,405.60) |
| | |
| TOTAL DE LOS INVENTARIOS | 5177,293.06 |

5. PAGOS ANTICIPADOS

| | US\$ |
|---------------------------------------|--------------------|
| Impuestos Anticipados | |
| Crédito Tributario por IVA | - |
| Retenciones ISD Año 2015 (a) | 1313,813.53 |
| Retenciones en la fuente año 2016 (b) | 684,069.46 |
| | |
| TOTAL PAGOS ANTICIPADOS | 1997,882.99 |

(a) Estos valores corresponde a crédito tributario por impuesto a la salida de divisas correspondiente al año 2015.

(b) Este valor corresponde a las retenciones en la fuente de impuesto a la renta del periodo fiscal 2015.

ELECTRONICA SIGLO XXI S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

(Continuación)

6. PROPIEDADES Y EQUIPOS

| Propiedades y equipos | | US\$ |
|------------------------------|-----|--------------------|
| Terrenos | (a) | 565,000.00 |
| Edificios | (a) | 4631,672.36 |
| Muebles y Enseres | | 238,037.82 |
| Vehículos | | 208,066.70 |
| Equipos de Computación | | 936,318.62 |
| Equipos Eléctricos | | 137,709.22 |
| Subtotal | | 6716,804.72 |
| (-) Depreciación Acumulada | | (1731,980.50) |
| TOTAL DEL ACTIVO FIJO | | 4984,824.23 |

(a) Estos activos se encuentran garantizando una hipoteca a favor del Banco Guayaquil y Banco General Rumiñahui.

7. ACTIVO NO CORRIENTE

| Cuentas por Cobrar Largo Plazo | US\$ |
|-------------------------------------|-------------------|
| Fordeim S.A. | 859,985.48 |
| TOTAL CUENTAS POR COBRAR L/P | 859,985.48 |

8. ACTIVOS DIFERIDOS

| Activos Diferidos | US\$ |
|-------------------------------|------------------|
| Impuesto a la renta diferido | 50,069.09 |
| TOTAL CARGOS DIFERIDOS | 50.069,09 |

9. OBLIGACIONES BANCARIAS

| Obligaciones Bancarias | US\$ |
|-----------------------------------|-------------------|
| Banco de Guayaquil | 388,917.58 |
| Banco Bolivariano | 500,000.00 |
| TOTAL DOCUMENTOS POR PAGAR | 888,917.58 |

(a) Corresponde a préstamos a corto plazo donde se paga capital e intereses a una tasa promedio del 8,9%.

ELECTRONICA SIGLO XXI S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

(Continuación)

10. PORCION CORRIENTE DEL PASIVO A LARGO PLAZO

Banco Rumiñahui Oficina Quito L/P 24,431.05

TOTAL PORCION CORRIENT PASIVO L/PLAZO 24,431.05

11. CUENTAS POR PAGAR

| Cuentas por Pagar | US\$ |
|--|-----------------------------------|
| Proveedores del Exterior | 9536,671.39 |
| Proveedores Locales | 2129,520.94 |
| Anticipo de clientes | 334,629.24 |
| Subtotal de Proveedores | <u>12000,821.57</u> |
| Beneficios Sociales por Pagar | |
| Decimo Tercer Sueldo | 43,668.31 |
| Decimo Cuarto Sueldo | 41,340.87 |
| Vacaciones | 33,154.18 |
| Fondo de Reserva | 22,992.34 |
| Aporte Patronal | 11,117.78 |
| Aporte Individual | 8,722.44 |
| Préstamos Quirografarios | 9,364.91 |
| Provisión Jubilación Patronal | 381,920.17 |
| Provisión Bonificación por Desahucio | 113,868.06 |
| Subtotal de Beneficios Sociales | <u>666,149.07</u> |
| Impuestos por Pagar (SRI) | |
| IVA Diferido en Ventas | 526,528.82 |
| Impuesto a la salida de divisas | 738,078.47 |
| Retenciones fuente Impto. Renta | 87,135.57 |
| IVA en Ventas y Retenciones de IVA | 170,041.68 |
| Subtotal de Impuestos (SRI) | <u>1521,784.54</u> |
| Participación utilidades | 158,749.49 |
| Impuesto a la renta | 213,460.83 |
| TOTAL CUENTAS POR PAGAR | <u><u>14560,965.50</u></u> |

ELECTRONICA SIGLO XXI S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

(Continuación)

12.PASIVO DIFERIDO

| Pasivo Diferido | US\$ |
|------------------------------|-------------------|
| Impuesto a la renta diferido | 144,245.90 |
| TOTAL PASIVO DIFERIDO | 144,245.90 |

13.DOCUMENTOS POR PAGAR LARGO PLAZO

| | US\$ |
|--|--------------------|
| Emisión de Obligaciones Largo Plazo | |
| Cuarta Emisión (b) | |
| Fondo Jubilación EQQ | 50,000.00 |
| Corporación Financiero Nacional | 375,000.00 |
| Corporación Financiero Nacional -CTE | 225,000.00 |
| Fondo Activa | 25,000.00 |
| Plusvalores | 75,000.00 |
| Ibcorp | 35,000.00 |
| Fondo Omega | 7,500.00 |
| Mercapital | 75,000.00 |
| Advfinsa | 27,500.00 |
| ISSPOL | 260,000.00 |
| Ventura casa de valores | 95,000.00 |
| Subtotal de Cuarta Emisión | 1250,000.00 |
| | |
| Banco General Rumiñahui (Oficinas Quito) | 737,387.50 |
| Banco Guayaquil | 379,536.27 |
| Subtotal de Documentos por pagar | 1116,923.77 |
| | |
| TOTAL DOC POR PAGAR L/PLAZO | 2366,923.77 |

(a) La Tercera Emisión de Obligaciones autorizada por la Superintendencia de Compañías según resolución No. 2010 -2-02-00840 del 27 de Agosto del 2010; es una operación a 1440 y 1800 días respectivamente por un monto de USD \$ 4'000.000,00; con tasas fijas del 7% y variables (TPR +2%) anuales y con garantías generales a la fecha está totalmente pagada.

ELECTRONICA SIGLO XXI S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

(Continuación)

- (b) La Cuarta Emisión de Obligaciones autorizada por la Superintendencia de Compañías según resolución No. 2012 -2-02-01067 del 06 de Agosto del 2012; es una operación a 1440 días por un monto de USD \$ 5'000.000,00; con tasas fijas del 8% y variables (TPR +2%) anuales y con garantías generales.
- (c) Esta operación reemplazo el crédito con el Banco Rumiñahui a largo plazo y tiene una vigencia de 108 meses con una tasa del 10.57% anual reajutable trimestralmente.

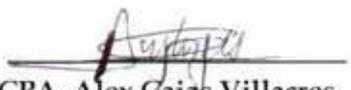
14. PATRIMONIO

| Patrimonio: | | US\$ |
|-----------------------------|-----|---------------------|
| Capital pagado | (a) | 3600,000.00 |
| Reserva de Capital | | 35,621.50 |
| Reserva Legal | | 428,987.00 |
| Reserva por valuación | | 270,243.00 |
| Utilidades Acumuladas | | 6414,754.88 |
| Utilidad del ejercicio | | 686,119.60 |
| TOTAL DEL PATRIMONIO | | 11435,725.98 |

- (a) El capital pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2015 comprende 3'600.000,00 acciones ordinarias de valor nominal USD \$ 1,00 cada una.



Ing. Johnny Romero
Contralor General



CPA. Alex Cajas Villacres
Contador General