



Ing. Com. Milton Alcívar Pin

Sucre 222 y Pedro Carbo - Edificio San Lorenzo - 3er. Piso Oficina 31
R.U.C. 1301005029001
Guayaquil - Ecuador

COMPAÑÍA CAILANSA S. A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL

31 DE DICIEMBRE DE 2015

**JUNTO CON EL INFORME DEL AUDITOR
INDEPENDIENTE**

Profesionalmente a su lado



DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Señores

ACCIONISTAS DE CAILANSA S.A.

Estados Financieros Auditados

1. He auditado los estados financieros adjuntos de CAILANSA S.A. que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2015 y los correspondientes Estados del Resultado Integral, de Cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otras informaciones explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para las PYME (NIIF para las PYME).- Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la presentación razonable de los estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debidas a 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. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basados en la auditoría ejecutada.- La auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIA).- Estas normas requieren que cumpla con requisitos éticos, así como que planifique y realice la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo.
4. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones presentadas en los estados financieros.- Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros por fraude o error.- Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, el auditor toma en consideración los controles internos de la compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, para diseñar los 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.- Una auditoría también comprende evaluar la propiedad de las

políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

5. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar una opinión de auditoría.

Opinión

6. En mi opinión, los estados financieros descritos en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de CAILANSA S.A., al 31 de diciembre del 2015, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con los principios que emanan de La Norma Internacional de Información Financiera para las PYME (NIIF para las PYME).

Informe sobre otros requisitos legales

7. De acuerdo con disposiciones legales, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias del año 2015, será presentado por separado, conjuntamente con los anexos exigidos por el Servicio de Rentas Internas (SRI).


ING. MILTON ALCIVAR PIN
C.P.A.
SC-RNAE 241

Guayaquil, Abril 15 del 2016

CAILANSA S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 - 12- 2015
Estados Financieros (en Dólares Americanos)

ACTIVO	NOTAS	2015	2014
CORRIENTE			
Caja Bancos	D	362.704	338.699
Cuentas por Cobrar	E	9.833	113.191
Inversiones	F	50.000	0
Total Activo Corriente		422.537	451.890
 ACTIVO FIJO	 G	 7.337	 7.337
 ACTIVOS A LARGO PLAZO			
Inversiones	H	674.113	681.381
 TOTAL DEL ACTIVO		 1.103.987	 1.140.608
 PASIVO			
CORRIENTE			
Dctos y Ctas por Pagar	I	2.152	11.218
15 % Particip. Trabajadores		8.204	19.355
Impuesto a la Renta		8.280	5.088
TOTAL PASIVO CORRIENTE		18.636	35.662
 PATRIMONIO			
	J		
Capital Social		221.000	221.000
Reserva Legal		72.399	61.940
Resultados Acumulados NIIF		248.860	248.860
Resul. por valuac. de Acciones		91.939	91.939
Utilidad Años Anteriores		412.942	376.616
Utilidad del Ejercicio		38.211	104.591
TOTAL PATRIMONIO		1.085.351	1.104.946
 TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		 1.103.987	 1.140.608

Las notas adjuntas forman parte de este estado.

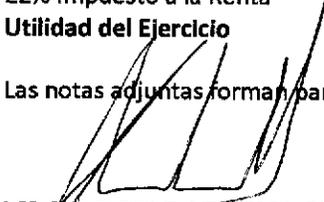

LCDO. XAVIER E. LEDESMA GINNATA
GERENTE GENERAL

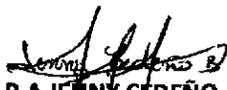

C.P.A. JENNY CEDEÑO
CONTADORA

CAILANSA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES AL 31-12-2015
(Expresado en Dólares Americanos)

VENTAS	2015	2014
Ventas	69.375	68.802
Otros Ingresos		371
Total Ventas	69.375	69.173
GASTOS OPERACIONALES		
Gastos de Administrac.	32.599	82.097
Total Gastos Operac.	32.599	82.097
UTILIDAD OPERACIONAL	36.776	-12.925
OTROS INGRESOS		
Utilidades exentas para I.R.	0	0
Intereses del Exterior	0	0
Ingresos no operacionales	18.039	0
Div. En Particp. Acciones		74.038
Otros gastos no operacionales	120	67.921
TOTAL OTROS INGRESOS	17.919	141.959
UTILIDAD ANTES DEL 15 % TRABAJAD.	54.695	129.035
15 % Participación Trabajadores	8.204	19.355
22% Impuesto a la Renta	8.280	5.088
Utilidad del Ejercicio	38.211	104.591

Las notas adjuntas forman parte de este estado.


LCDO. XAVIER E. LEDESMA GINNATA
GERENTE GENERAL

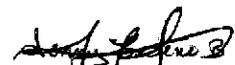

C.P.A JENNY CEDEÑO
CONTADORA

CAILANASA S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Expresado en dólares americanos)

Conceptos	Capital Social	Reserva Legal	Resultados por Valuac. Acc.	Resultados Acum. NIIF	Utilid. Acumulad.	Utilid. Ejercicio	Total del Patrimonio
Saldos al 31 diciembre 2014	221.000	61.940	91.939	248.860	376.616	104.591	1.104.947
Trasposos a reservas Legales		10.459					10.459
Utilid no Distrib. Result. Acumulados					36.326		36.326
Incremento en Utilidades ejercicio						(66.380)	(66.380)
Saldos al 31 de diciembre de 2015	221.000	72.399	91.939	248.860	412.942	38.211	1.085.351

Las notas adjuntas forman parte de este estado.

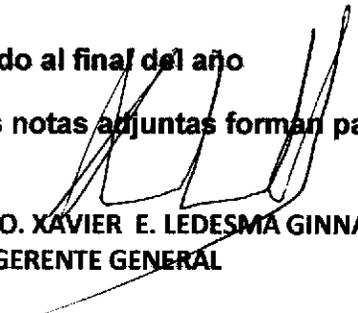

LCDO. XAVIER LEDESMA E. GINNATA
GERENTE GENERAL

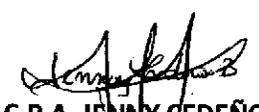

C.P.A. JENNY CEDEÑO
CONTDORA

CALANSA S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO AL 31/12/2015
(Expresado en Dólares Americanos)

	2015	2014
FLUJO DE CAJA PROVENIENTES (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE OPERACION		
Efectivo Recibido de Clientes	179.675	69.002
Efectivo pagado a proveedores y trabajadores	-130.719	-371.140
Dividendos recibidos	60.424	74.038
Otros Ingresos (gastos) netos	-42.505	68.292
Efectivo Neto Proveniente (utilizado) actividades de operación	66.875	-159.808
 FLUJOS DE CAJA PROVENIENTE(UTILIZADO)EN ACTIVIDADES		
DE INVERSION		
Adquición inversiones	7.268	-68.121
Incremento de otros activos		0
Flujo proveniente de actividades de inversión	7.268	-68.121
 FLUJO DE CAJA PROVENIENTE(UTILIZADOS)EN ACTIVIDADES DE FINANCIACION		
Disminución (aumento) en inversiones temporales	-50.000	150.000
Otros	-137	-3
Efectivo neto proveniente (utilizado) en activ. De financiación	-50.137	149.997
 EFFECTO DE VARIACIONES EN LOS TIPOS DE CAMBIO EN LA VARIACION DE CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA		
 CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA:		
Aumento (disminución) neta durante el año	24.005	-77.932
Saldo al inicio del año	338.699	416.631
 Saldo al final del año	 362.704	 338.699

Las notas adjuntas forman parte de esta estado

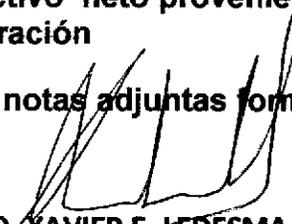

LCDO. XAVIER E. LEDESMA GINNATA
GERENTE GENERAL

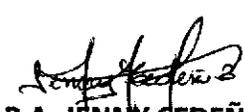

C.P.A. JENNY CEDEÑO
CONTDORA

**RECONCILIACION DEL RESULTADO NETO DEL AÑO
CON EL EFECTIVO PROVENIENTE(UTILIZADO) EN ACTIVIDADES
DE OPERACIÓN**

	2015	2014
UTILIDAD (PERDIDA) NETA	38.211	104.591
Ajustes para reconciliar el resultado del año con el efectivo neto proveniente (utilizado) en actividades de operación		
Depreciación de propiedades - administración & Ventas	0	1.365
Dividendos pagados	-57.668	0
Cambios en activos y pasivos		
Cuentas por cobrar comerciales	110.300	200
Gastos anticipados	0	6.267
Otras Cuentas por Cobrar	-6.942	0
Cuentas por pagar	-281	-446
Obligaciones bancarias	0	-210.000
Otras Cuentas por Pagar	-8.786	3.670
Participación de utilidades por pagar	-11.151	-28.644
Impuesto a la renta por pagar del año	3.191	-36.813
Total Ajustes	28.664	-264.401
Efectivo neto proveniente (utilizado) actividades de operación	66.875	-159.810

Las notas adjuntas forman parte de esta estado


LCDO. XAVIER E. LEDESMA GINNATA
GERENTE GENERAL


C.P.A. JENNY CEDEÑO
CONTDORA

CAILANSA S.A.

NOTA DE LOS ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA POR EL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

A. DESCRIPCION DE LA COMPAÑÍA:

Es una Compañía Constituida en la ciudad de Guayaquil, a los dieciocho días del mes de marzo del año mil novecientos noventa y cuatro ante el Doctor Alberto Bobadilla Boderó, Notario Cuarto del cantón Guayaquil e inscrita en el Registro Mercantil el dieciocho de abril de mil novecientos noventa y cuatro; como Sociedad Anónima.

Cambió su domicilio del Cantón salinas al cantón Samborondón mediante escritura pública autorizada por el Notario Vigésimo Segundo del Cantón Guayaquil, Ab. Jorge Vernaza Quevedo, el 21 de Marzo del 2008, e inscrita en el Registrador Mercantil a cargo del Registrador de la Propiedad del Cantón Samborondón el día 21 de enero del 2009.

El proceso de dolarización incorporó desde el año 2000 el dólar de los Estados Unidos de América como la moneda oficial en la República del Ecuador, por lo expuesto, la contabilidad y la presentación de los estados financieros de la Compañía, se llevan en dólares americanos.

B.- OPERACIONES:

Sus principales actividades están dedicadas al asesoramiento administrativo, legal, financiera, para las empresas comerciales e industriales domiciliadas en el Ecuador, relacionadas con importación y comercialización de equipos electrónicos al por mayor y menor.

C.- POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

Las políticas contables están basadas en la Norma Internacional de Información Financiera para las PYMES (NIIF para las PYME), la cual requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros.

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, tal como se explica en las políticas detalladas más abajo. El costo histórico está basado en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los Activos.

A continuación detallamos las principales prácticas contables en la preparación de los estados financieros:

Efectivo y Equivalente al efectivo

Representa el efectivo disponible, los saldos de los bancos valores de libre disposición por la Compañía.

Activos y Pasivos Financieros.

Los Activos Financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de transacción. Posteriormente a su reconocimiento inicial, todos los activos financieros reconocidos, son medidos en su totalidad al costo amortizado.

La Compañía clasifica sus Activos Financieros en Cuentas por Cobrar Comerciales, Otras Cuentas por Cobrar y otros activos corrientes y sus Pasivos Financieros en Obligaciones con Instituciones Financieras locales, Cuentas por Pagar y Otros Pasivos.

La Empresa clasifica sus activos financieros en:

Cuentas por Cobrar Comerciales

Otras Cuentas por Cobrar

Cuentas Por Cobrar Comerciales

Estas cuentas son activos financieros clasificados como el activo corriente y son medidos en su totalidad al costo amortizado y se dan de baja cuando han sido cancelados o amortizados en su totalidad

Las Cuentas por Cobrar Comerciales pueden incluir una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de probabilidad de recuperación de la cartera.

Otras cuentas por Cobrar

Están representadas principalmente por cuentas por cobrar a los empleados, impuestos por recuperar y otras cuentas por cobrar que se liquidan en el corto plazo.

Pasivos Financieros en:

Obligaciones con Instituciones Financieras

Cuentas por Pagar

Otros Pasivos

Obligaciones con Instituciones Financieras

Son registradas inicialmente a su valor nominal, mismas que no difieren de su valor razonable pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado.

No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el Estado de Resultado Integrales en el rubro gastos financieros.

Cuentas por Pagar a Proveedores y Otras Cuentas por Pagar

Son obligaciones de pagos por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales y del exterior en el curso normal del negocio. Si se espera pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

Propiedades, plantas y Equipos

Las propiedades, plantas y equipos están registradas al costo revaluado. El costo de reparación y mantenimiento, incluyendo las reposición de partidas menores, se cargan a los resultados del año a medida en que se incurren. Las depreciaciones se cargan a los resultados del ejercicio.

El costo de las propiedades, plantas y equipos se deprecian de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de acuerdo con lo que señala el estudio efectuado por peritos valuadores.

Bienes	Años
Equipos de Oficina	10
Vehículos	5

Reserva Legal.

La Ley de Compañías establece una apropiación del 10 % de la Utilidad anual para Reserva Legal, hasta que represente el 50 % del capital pagado. Esta reserva puede ser capitalizada o destinada a absorber pérdidas incurridas. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o capitalizarse.

Participación de los Trabajadores.

De acuerdo con el Código del Trabajo, la Compañía debe distribuir entre sus empleados el 15 % de las utilidades antes del Impuesto a la Renta. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados del período en que se devenga.

Impuesto a la Renta.

El Impuesto a la Renta se calcula a una tasa del 22 % sobre las utilidades antes de la participación de trabajadores..

Ingresos por Ventas y sus respectivos Costos.

De conformidad con la Sección 23 Ingresos de Actividades Ordinarias Los Ingresos asociados con la prestación de Servicios deben reconocerse, considerando el grado de terminación de la prestación final del periodo que se informa.

Los respectivos costos se registran a la entrega de dichos productos al devengar la prestación de servicios.

Índice de Precios del Consumidor

Información relacionada con el porcentaje de inflación anual en los índices de precios del consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos.

Año Terminado	
A Diciembre 31	
2013	2.70%
2014	3.67%
2015	3,38%

D.- CAJA BANCOS

Los saldos de las cuentas bancarias, fueron revisados contra los Estados de Cuenta emitidos por cada uno de los bancos, verificando el registro oportuno de las transacciones y conciliando sus saldos de manera mensual, por lo que se determinó la razonabilidad de los mismos.

CUENTAS	2015	2014	VARIACIÓN
Banco Pichincha Cta. 3122443604	87.666	313.632	-225.966
Amro Bank Cta. 6007903	275.038	25.066	249.972
Suman	362.704	338.699	24.005

E.- CUENTAS POR COBRAR

CUENTAS	AÑO 2015	AÑO 2014	VARIACION
Ctas.x Cob. Clientes no relac.	0	110.300	-110.300
Otras Cuentas por Cobrar	3.540	0	3.540
Total: Doc. y Ctas. por Cobrar	3.540	110.300	-106.760
Crédito Tributario	6.293	2.891	3.402
Total	9.833	113.191	-103.358

Las cuentas por cobrar disminuyeron en el año 2015 en la suma de \$ -110.300 que representan el -100% % en relación al año anterior, No se registró las provisiones para cubrir posibles pérdidas que puedan derivarse por falta de recuperación de la cartera.

Otras Cuentas por Cobrar conforman:

Nombre	Valor
Antonio Ledesma	692
Mónica Velásquez	1.797
Xavier Ledesma	1.051
Total	3.540

F.- INVERSIONES

Las inversiones está conformada por el depósito a plazo fijo del bando del pichincha con vencimiento el 29 de abril de 2016.

Banco	Fecha Inicio	Vencimiento	Operación	%	Valor
Pichincha	Abril 30-2015	Abril 29-2016	1487463	6%	50.000

G.- ACTIVO FIJO

COSTO	Equipo de			TOTAL
	Instalaciones	Oficina	Vehículos	
Activo Fijo Diciembre 2014	545	9.090	27.125	36.760
Incrementos/Deducciones 2015	0	0	0	0
T. Activos Fijos Diciembre 2015	545	9.090	27.125	36.760
Depreciación Acumulada 2014	177	2.122	27.124	29.423
Incrementos/Deducciones 2015	0	0	0	0
T. Deprec. Acumul. Diciembre 2015	177	2.122	27.124	29.423
Activo Fijo Neto	368	6.968	1	7.337

Los activos fijos se registran al costo de adquisición y son depreciados aplicando el método de línea recta con los porcentajes correspondientes para cada clase de Activo Fijo. AL 31 de diciembre del 2015 no se deprecian los activos Fijos

H.- ACTIVOS A LARGO PLAZO.

Al 31 de diciembre del 2015, en Activo Largo Plazo, registramos acciones a las Compañías Safied S.A., y Cotzul S.A., lo cual asciende a la cantidad de \$ 674.113, de acuerdo al siguiente detalle:

CUENTAS	AÑO 2015	AÑO 2014	VARIACION
Safied	536.435	501.118	35.317
Coffeetrade	0	200	-200
Cotzul	137.678	180.063	-42.385
Total	674.113	681.381	-7.268

I.- CUENTAS POR PAGAR

CUENTAS	AÑO 2015	AÑO 2014	VARIACION
Cia. Seg. Ecuatoriano Zuiza	0	281	-281
Obligaciones Tributarias (SRI)	4	6.389	-6.385
Beneficios Sociales	351	588	-238
Otros Pasivos	1.797	3.961	-2.164
Total	2.152	11.219	-9.067

Beneficios Sociales conforman:

Nombre	Valor
Vacaciones	25
Decimo Tercer Sueldo	31
Decimo Cuarto Sueldo	295
Total	351

Otros Pasivos corrientes lo conforman:

Nombre	Valor
Dinners Club	1.797
Total	1.797

Participación de los Trabajadores

De conformidad con las leyes vigentes, debe destinarse el 15 % de la ganancia líquida anual antes del Impuesto sobre la renta para repartirlo entre los trabajadores de la empresa. En el presente ejercicio económico se determinó que el 15 % para los trabajadores es de \$ 8.204.

Impuesto a la Renta

La provisión del Impuesto a la Renta para el año 2015, se calculó en base al 22 % sobre la utilidad tributable anual cuyo valor es de \$ 8.280.

Utilidad	54.695
15% Participación Trabajadores	8.204
Utilidad antes de Imp.	46.491
(-) Ing. No objeto Imp. Renta (reinvert. asociadas)	60.424
(+) Gastos no deducibles	120
(+) Gastos inversiones en asociadas	42.385
(+) 15% Participación trabajadores de Ingresos exentos	9.064
Utilidad gravable	37.635
22% Impuesto a la Renta	8.280

J.- PATRIMONIO

CUENTAS	AÑO 2015	AÑO 2014	VARIACION
Capital Social	221.000	221.000	0
Reserva Legal	72.399	61.940	10.459
Resultados Acum.Adopción NIIF	248.860	248.860	0
Reserva x Valuac.de Acc.	91.939	91.939	0
Utilidades no Distribuidas a Socios	412.942	376.616	36.326
Utilidad del Ejercicio	38.211	104.591	-66.380
Total	1.085.351	1.104.947	-19.596

Reserva legal: De acuerdo con la Ley de Compañías, se debe transferir un mínimo del 10 % de su ganancia líquida anual a la Reserva Legal, hasta completar el 50 % del Capital Suscrito y Pagado. Esta Reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en los casos de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el Capital.

En el ejercicio económico 2015, la empresa incrementó su provisión para Reserva Legal en la cantidad de \$ 10.459 cuyo valor total al 31 de diciembre del 2015 es de \$ 73.399.

HECHOS SUBSECUENTES

Hasta la emisión de este informe por parte del Auditor Externo, no se presentaron hechos que pudieran tener un efecto relevante en los estados financieros
