

Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2015

WESTCON CORPORATION ECUADOR WCE CIA. LTDA.

WESTCON CORPORATION ECUADOR WCE CIA. LTDA.

Westcon
Group
ECUADOR

1. IDENTIFICACIÓN DE LA ENTIDAD Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

- Nombre de la entidad.
WESTCON CORPORATION ECUADOR WCE CIA. LTDA.
- RUC de la entidad.
1792583632001
- Domicilio de la entidad.
Av. República del Salvador 1082 y Naciones Unidas
- Forma legal de la entidad.
Compañía Limitada
- País de incorporación de la entidad.
Ecuador.
- Descripción de la naturaleza de las operaciones de la entidad.

La Compañía WESTCON CORPORATION ECUADOR WCE CIA. LTDA. en adelante "La Compañía", fue constituida el 09 de Abril del 2015. Su objetivo principal es la provisión de servicios y productos informáticos; por lo que la compañía podrá realizar la importación, exportación y comercialización, tanto nacional como internacional, de todo tipo de productos y servicios informáticos.

2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

Una descripción de las principales políticas contables utilizadas en la preparación de sus estados financieros se presenta a continuación:

2.1. Bases de preparación.

Los presentes estados financieros han sido preparados íntegramente y sin reservas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) (NIIF), vigentes al 31 de diciembre de 2015 y 2014.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables. En la Nota 4, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o en las cuales las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

2.2. Pronunciamientos contables y su aplicación.

Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés):

Pronunciamientos contables vigentes a partir del año 2015:

Norma	Título	Publicación	Vigencia
-------	--------	-------------	----------

<u>Modificaciones</u>			
NIC 16	Propiedades, planta y equipo	May-14	Ene-16
NIC 38	Activos intangibles	May-14	Ene-16
NIIF 11	Acuerdos conjuntos	May-14	Ene-16
NIC 16	Propiedades, planta y equipo	Jun-14	Ene-16
NIC 41	Agricultura	Jun-14	Ene-16

<u>Normas</u>			
NIC 1	Presentación de estados financieros	Dic-14	Ene-16
NIIF 14	Cuentas reguladoras diferidas	Ene-14	Ene-16
NIIF 15	Ingresos de contratos con clientes	May-14	Ene-17
NIIF 9	Instrumentos financieros	Jul-14	Ene-18
NIIF 9	Instrumentos financieros	Nov-13	Sin fecha

<u>Mejoras</u>			
NIIF 5	Activos mantenidos para la venta	Sep-14	Ene-16
NIIF 7	Instrumentos financieros	Sep-14	Ene-16
NIC 19	Beneficios a los empleados	Sep-14	Ene-16
NIC 34	Información financiera intermedia	Sep-14	Ene-16

La Administración de la Compañía no adoptó anticipadamente ninguno de los pronunciamientos antes descritos; actualmente se encuentra evaluando la aplicación de los cambios citados y sus posibles impactos, pero estima que su adopción no tendrá impacto significativo en sus estados financieros de periodos posteriores.

2.3. Moneda funcional y de presentación.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran operando. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

2.4. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se presentan en función a su vencimiento, como corrientes cuando es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corrientes cuando es mayor a ese periodo.

2.5. Efectivo y equivalentes de efectivo.

En este grupo contable se registran las partidas de alta liquidez incluyendo inversiones a corto plazo.

2.6. Gastos pagados por anticipado.

En este grupo contable se registra los anticipos entregados a terceros o pagos anticipados para la compra de bienes y servicios que no hayan sido devengados al cierre del ejercicio económico. Se miden inicial y posteriormente a su valor nominal; su amortización se reconoce en los resultados del periodo en el cual generan beneficios económicos futuros.

2.7. Cuentas por pagar proveedores.

En este grupo contable se registran las obligaciones de pago en favor de proveedores relacionados y no relacionados adquiridos en el curso normal de negocio. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva.

2.8. Pasivos por beneficios a los empleados.

Pasivos corrientes.- en este grupo contable se registran las obligaciones presentes con empleados como beneficios sociales (décimo tercer y cuarto sueldo, vacaciones, etc.); obligaciones con el IESS y participación a trabajadores. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del periodo en el que se generan.

El cálculo de la participación a trabajadores se realiza de acuerdo a las disposiciones legales vigentes; representa el 15% sobre la utilidad contable de la Compañía antes de liquidar el impuesto a la renta y se reconoce en los resultados del periodo.

Pasivos no corrientes.- en este grupo contable se registran los planes de beneficios a empleados post empleo como jubilación patronal y desahucio. Se reconocen y miden sobre la base de cálculos actuariales, estimados por un período independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías y Valores aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación futura.

El costo de los servicios presentes o pasados y costo financiero, son reconocidos en los resultados del periodo en el que se generan; las nuevas mediciones del pasivo por beneficios definidos se denominan ganancias y pérdidas actuariales y son reconocidos como partidas que no se reclasificarán al resultado del periodo en Otros Resultados Integrales.

2.9. Provisiones.

En este grupo contable se registra el importe estimado para cubrir obligaciones presentes ya sean legales o implícitas como resultado de sucesos pasados, por las cuales es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidarlas. Las provisiones son evaluadas periódicamente y se actualizan teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cierre de los estados financieros.

2.10. Otros pasivos corrientes.

En este grupo contable se registran las obligaciones de pago en favor de acreedores relacionados y no relacionados adquiridos en actividades distintas al curso normal de negocio.

2.11. Impuestos.

Activos por impuestos corrientes.- en este grupo contable se registran los créditos tributarios de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos de impuesto a la renta que no han sido compensados.

Pasivos por impuestos corrientes.- en este grupo contable se registran las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta.

Impuesto a las ganancias.- en este grupo contable se registra el impuesto a las ganancias corriente más el efecto de la actualización (liberación o constitución) de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

Impuesto a las ganancias diferido.- se determina sobre las diferencias temporales que existen entre las bases tributarias de activos y pasivos con sus bases financieras; las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son vigentes al cierre del ejercicio contable. Se mide al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias y se reconoce en el resultado del período o en otros resultados integrales, dependiendo de la transacción que origina la diferencia temporaria.

2.12. Patrimonio.

Capital social.- en este grupo contable se registra el monto adeudado del capital. Se mide a su valor nominal.

2.13. Costos y gastos.

Gastos.- en este grupo contable se registran los gastos, provisiones y pérdidas por deterioro de valor que surgen en las actividades ordinarias de la Compañía; se reconocen de acuerdo a la base de acumulación o devengo y son clasificados de acuerdo a su función como: de administración, de venta, financieros y otros.

2.14. Información por segmentos de operación.

Un segmento operativo es un componente de la Compañía sobre el cual se tiene información financiera separada que es generada mediante aplicaciones informáticas y es evaluada por la Administración para la toma de decisiones. La Compañía opera como un segmento operativo único.

2.15. Medio ambiente.

Las actividades de la Compañía no se encuentran dentro de las que pudieren afectar al medio ambiente. Al cierre de los presentes estados financieros no existen obligaciones para resarcir daños y/o restauración de ubicación actual.

2.16. Estado de flujos de efectivo.

Los flujos de efectivo de actividades de operación incluyen todas aquellas actividades relacionadas con el giro del negocio, además de ingresos y egresos financieros y todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro; por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Estas estimaciones y supuestos son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideren razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones y supuestos más significativos efectuados por la Administración se presentan a continuación:

Impuestos diferidos.- al final de cada período contable se evalúa el valor a reconocer como activos por impuestos diferidos en la medida que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal, a través de su compensación con el pago de impuestos fiscales futuros.

(Expresadas en dólares)

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Caja	300,00	Diciembre 31, 2015
Bancos	170.374,89	Diciembre 31, 2014
Integración de Capital	400,00	
	171.074,89	

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Clientes	1.348.376,88	Diciembre 31, 2015
Retenciones Impuestos	71.395,80	Diciembre 31, 2014
Otras Cuentas por Cobrar	800,21	
	1.420.572,89	

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Mercadería en Tránsito	
		Inventario Mercadería	
Diciembre 31, 2015	33.872,96	165.142,77	199.015,73
Diciembre 31, 2014			

WESTCON CORPORATION ECUADOR WCE CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

7. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Anticipo Proveedores	50.941,54	3.000,00
Garantías	3.000,00	
	53.941,54	

8. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Propiedades, Planta y Equipo	102.355,48	
	102.355,48	

9. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Cuentas y Documentos por Pagar	976.893,07	541.116,15
Cuentas por Pagar Relacionadas	541.116,15	
	1.518.009,22	

WESTCON CORPORATION ECUADOR WCE CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

10. PROVISIONES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Arriendo Provisión	19.235,69	Diciembre	31, 2015
Provisión de Costos	1.211,21	Diciembre	31, 2014
Provisión de Revisión Balances	1.919,00		
Provisión Management FEE	36.700,00		
	58.976,90		

11. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Impuesto a la Renta	15.076,18	Diciembre	31, 2015
Retenciones en la Fuente	154.806,14	Diciembre	31, 2014
Iva en Ventas	83.415,25		
Impuestos a las Transacciones Financieras	52.084,69		
Participación a Trabajadores	8.895,12		
	314.277,38		

WESTCON CORPORATION ECUADOR WCE CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

12. PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Provisiones por Beneficios a Empleados	7.405,58	Diciembre
Provisiones por Aportes y Prestamos IESS	7.460,96	31, 2015
	14.866,54	Diciembre
		31, 2014

13. OTROS PASIVOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Otras Obligaciones Corrientes	1.653,70	Diciembre
	1.653,70	31, 2015
		Diciembre
		31, 2014

14. PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Jubilación patronal	(2)	Diciembre
Desahucio	(3)	31, 2015
		Diciembre
		31, 2014
	2.455,00	
	794,00	
	3.249,00	

WESTCON CORPORATION ECUADOR WCE CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

(1) Los movimientos de la provisión para jubilación patronal, fueron como sigue:

Años terminados en		
Diciembre	31, 2015	Diciembre
31, 2014		
Saldo inicial	0,00	
Costo laboral por servicios actuales	1.533,00	
Costo financiero	103,00	
Pérdida (ganancia) actuarial		
Reservas o costo laboral servicios años anteriores		
Efecto reducciones y liquidaciones anticipadas		
Saldo final	1.636,00	

(2) Los movimientos de la provisión para desahucio, fueron como sigue:

Años terminados en		
Diciembre	31, 2015	Diciembre
31, 2014		
Saldo inicial	0,00	
Costo laboral por servicios actuales	741,00	
Costo financiero	50,00	
Pérdida (ganancia) actuarial		
Reservas o costo laboral servicios años anteriores		
Efecto reducciones y liquidaciones anticipadas		
Saldo final	791,00	

(3) Las hipótesis actuariales usadas, fueron como sigue:

Años terminados en		
Diciembre	31, 2015	Diciembre
31, 2014		
Tasa de descuento	6.31%	
Tasa de incremento salarial	3%	

Tasa de incremento de pensiones
Tabla de rotación (promedio)
Vida laboral promedio remanente
Tabla de mortalidad e invalidez

2.50%
11.80%
7.1
TM IESS 2002

(4) El análisis de sensibilidad muestra la siguiente información:

Año terminado en
Diciembre 31, 2015

Jubilación
Patronal
Desahucio

Tasa de descuento
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)

274,00
17%
(232,00)
-14%
133,00
17%
(112,00)
(14%)

Tasa de incremento salarial
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)

282,00
17%
(240,00)
(15%)
136,00
17%
(116,00)
(15%)

Tasa de mortalidad
Variación OBD (tasa de mortalidad + 0.5%)
Impacto % en el OBD (tasa de mortalidad + 0.5%)
Variación OBD (tasa de mortalidad - 0.5%)
Impacto % en el OBD (tasa de mortalidad - 0.5%)

(47,00)
(3%)
47
3%
(23,00)
(3%)
23,00
3%

15. IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Activos por impuestos corrientes:	
Crédito tributario impuesto al valor agregado	
Crédito tributario impuesto a la renta	
Anticipos impuesto a la renta	
9.118,52	

Pasivos por impuestos corrientes:	
Impuesto a la renta por pagar	1.653,70
Impuesto al valor agregado por pagar	1.512,90
Retenciones en la fuente de IVA por pagar	140,80
Retenciones en la fuente de IR por pagar	1.653,70

16. CAPITAL.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el capital social es de \$100.000,00 y está constituido por participaciones.

17. OTROS INGRESOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Años terminados en		
Diciembre	31, 2015	
Diciembre	31, 2014	Otras Rentas
		120,49
		120,49

18. GASTOS ADMINISTRATIVOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Años terminados en	
Diciembre	31, 2015
Diciembre	31, 2014
Honorarios profesionales y dietas	66.402,44
Arrendamientos	9.598,40
Mantenimiento y reparaciones	56,00
Suministros, materiales y repuestos	2.217,91
Transporte	993,00

19. GASTOS DE VENTAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Provisión para jubilación patronal	1.533,00
Provisión para desahucio	741,00
Seguros y reaseguros	7.066,51
Gastos indirectos asignados desde el exterior	1.125,83
Gastos de viaje	1.721,48
Impuestos, contribuciones y otros	3,14
Servicios públicos	907,74
Pagos por otros servicios	5.036,49
Pagos por otros bienes	519,00
	97.921,94
	31, 2015
	Diciembre
	Años terminados en
	31, 2014

20. GASTOS FINANCIEROS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Sueldos, salarios y demás remuneraciones	74.820,00
Beneficios sociales e indemnizaciones	33.765,22
Aportes a la seguridad social	11.642,13
Honorarios profesionales y dietas	260,00
Seguros y reaseguros	4.502,02
Gastos indirectos asignados desde el exterior	
Gastos de gestión	
Pagos por otros servicios	277,00
	125.266,37
	31, 2015
	Diciembre
	Años terminados en
	31, 2014

		Comisiones bancarias	
		5.390,23	
		5.390,23	

21. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS.

Un resumen de los saldos de cuentas por cobrar y pagar a relacionadas, fue como sigue:

Relación	Transacción	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
----------	-------------	--------------------	--------------------

Cuentas por pagar proveedores
relacionados:
Relacionada A

Comercial	110.000,00	110.000,00
-----------	------------	------------

22. CONTINGENTES.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, de acuerdo a los asesores legales, la Compañía no mantiene juicios como demandado y/o demandante.

23. PRECIOS DE TRANSFERENCIA.

La legislación en materia de Precios de Transferencia en Ecuador es aplicable desde el año 2005 y de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento vigentes al 31 de diciembre de 2014 y 2013, esta orientada a regular con fines tributarios las transacciones realizadas entre las partes relacionadas (locales y/o exterior), de manera que las contraprestaciones entre partes relacionadas, es decir deben respetar el Principio de Plena Competencia (Arm's Length).

Mediante Resolución No. NAC-DGER2008-0464, publicada en el Registro Oficial No. 324, de fecha 25 de abril de 2008, y sus reformas, el Servicio de Rentas Internas estableció el alcance y el contenido de presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas y del Informe Integral de Precios de Transferencia.

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455, publicada en el Registro Oficial No. 511 del 29 de mayo de 2015, el Servicio de Rentas Internas modificó la normativa sobre precios de transferencia y estableció que los sujetos pasivos del impuesto a la Renta cuyo monto acumulado de operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior sean superiores a 3,000,000 deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas; y por un monto superior a 15,000,000 deben presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia. El referido Informe podrá ser solicitado discrecionalmente por el Servicio de Rentas Internas por cualquier monto y tipo de operación o transacción con partes relacionadas locales y/o del exterior.

Se encuentran exentos del Régimen de Precios de Transferencia los contribuyentes que: i) Presenten un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravables; ii) No realicen operaciones con paraisos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y iii) No mantengan suscrito con el estado contratos para la exploración y explotación de recursos no renovables. Sin embargo, deben presentar un detalle de las operaciones con partes relacionadas del exterior en un plazo no mayor a un mes contado a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del impuesto a la Renta.

El Art. 84 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno señala que los sujetos pasivos del impuesto a la Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, adicionalmente a su declaración anual de impuesto a la Renta, presentarán al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas e Informe Integral de Precios de Transferencia, en un plazo no mayor a los dos meses contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del impuesto a la Renta; y la no entrega, así como la entrega incompleta, inexacta o con datos falsos podrá ser sancionada por la Administración Tributaria con multa de hasta 15.000.

Al 31 de diciembre de 2015, la Compañía no ha registrado operaciones con partes relacionadas que superen los montos antes citados, por lo tanto, la Compañía no estaría obligada a la presentación del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia.

24. SANCIONES.

De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, durante el ejercicio terminados el 31 de diciembre de 2015.

De otras autoridades administrativas.

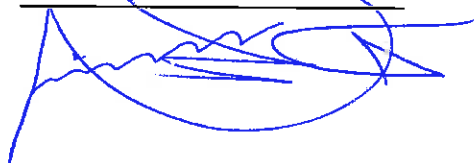
No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas, durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2015.

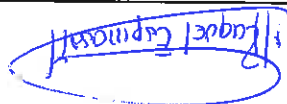
25. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2015 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros al 31 de Marzo del 2016, no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

26. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2015 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 31 de Marzo del 2016.


TMFECUADOR S.A.
GERENTE GENERAL


Raquel Espinosa Moreno
CONTADOR GENERAL