

RESOLUCION COMUNICACIÓN AUDIOVISUAL CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EN DICIEMBRE 31 DEL 2015

RESOLUCION CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31/12/15

(EXPRESADO EN US dólares)

	NOTAS	SALDO NIFF DIC.31/2015	SALDO NIFF DIC.31/2014
ACTIVO			
Activo Corriente			
Efectivo y Equivalentes	3	2.120,05	20.341,66
Ctas. Por Cobr.Clientes-Neto	4	182.025,60	51.092,57
Otras Cuentas por Cobrar	5	139.845,73	115.805,33
Ctas. Por Cobrar-Fisco	6	236.227,39	175.456,50
Total Activo Corriente		560.218,77	362.696,06
Activo No Corriente			
Maquinaria, Equipo e instalaciones	7	119.339,01	119.339,01
(-) Dep. Acumulada	7	(83.645,30)	(71.843,74)
Total Activo No Corriente		35.693,71	47.495,27
TOTAL ACTIVO	US\$	595.912,48	410.191,33

PASIVO

Pasivo Corriente

Cuentas por Pagar-Proveedores	9	60.408,38	113.272,80
Otras Cuentas por Pagar	9	357.795,45	88.354,67
Obligaciones Fiscales	10		
Obligaciones Laborales	11	8.153,01	9.209,29
Otros Pasivos Corrientes	12	31.947,89	
TOTAL PASIVO CORRIENTE		458.304,73	210.836,76

Pasivo No Corriente

Otros Pasivos no Corrientes	13	27.928,97	29.722,67
-----------------------------	----	-----------	-----------

TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		27.928,97	29.722,67
----------------------------------	--	------------------	------------------

TOTAL PASIVO		486.233,70	240.559,43
---------------------	--	-------------------	-------------------

PATRIMONIO

Capital Social	14	400,00	400,00
----------------	----	--------	--------

Aporte Futura Capitalización	15	-	56.000,00
------------------------------	----	---	-----------

Reservas	15	6.098,12	6.098,12
----------	----	----------	----------

Ganancias Acumuladas	15	105.623,45	84.444,90
----------------------	----	------------	-----------

(-) Perdidas Acumuladas	15	(4.132,15)	-
-------------------------	----	------------	---

Resultado del Ejercicio	15	1.689,36	22.688,88
-------------------------	----	----------	-----------

TOTAL PATRIMONIO		109.678,78	169.631,90
-------------------------	--	-------------------	-------------------

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	US\$	595.912,48	410.191,33
----------------------------------	-------------	-------------------	-------------------

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

RESOLUCION CIA. LTDA.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL

(Expresado en US dólares)

Del 01 de Enero al 31 de Diciembre 2015

	NOTAS	BAJO NIIF 2015	BAJO NIIF 2014
INGRESOS			
Ingresos por Ventas Netas	16	780.053,96	565.683,47
Otros ingresos		25.477,89	36.543,61
Total Ingresos		805.531,85	602.227,08
COSTOS			
Costos de Ventas	17	622.588,83	409.107,82
UTILIDAD BRUTA		182.943,02	193.119,26
GASTOS			
Gastos de Administracion	17	123.306,47	166.426,46
Gastos de Ventas	17	1.150,99	
Gastos Financieros	17	534,89	
Gastos no Deducibles	17	56.261,31	
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		181.253,66	166.426,46
TOTAL GASTOS		803.842,49	575.534,28
GANANCIA (PERDIDA) ANTES DE 15% PARTIC.LABORAL E IMP. RENTA		1.689,36	26.692,80
15% Participación Laboral		253,40	4.009,92
Impuesto a la Renta causado		12.749,15	5.642,48
PARTIC.LABORALIMP.RENTA		13.002,55	9.652,40
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	US\$	(11.313,19)	17.040,40

Las Notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

1.- INFORMACION GENERAL

1.1 Establecimiento y últimas reformas importantes a su estatuto social.-

La Compañía fue constituida el 30 De Julio de 1998 con el nombre de **RESOLUCION COMUNICACIÓN AUDIOVISUAL RECAUDIO CIA. LTDA.**

Esta compañía fue constituida con el objeto de dedicarse a actividades de Comunicación Audiovisual.

1.2 Domicilio principal.-

La dirección de la Compañía y su domicilio principal es Catalina Aldaz N34-181 y Portugal Edif. La Suiza Piso 5 oficina 5 en la ciudad de Quito – Ecuador.

2 POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento con las NIIF.-

A partir del 1 de enero del 2012, los estados financieros de la Compañía fueron elaborados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, de acuerdo con las disposiciones contenidas en la Resolución No.08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías en el Ecuador. Las NIIF utilizadas en la preparación de estos estados financieros corresponden a la última versión vigente, traducida oficialmente al idioma castellano por el IASB, de conformidad con el instructivo No.SC.DS.G.09.006 emitido por la Superintendencia de Compañías en el Ecuador.

2.2 Juicios y estimaciones de la gerencia

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere 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. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

2.3 Cumplimiento con las NIIF.-

Los estados financieros de la Compañía comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2015 incluyen además los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2015. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con la última traducción vigente de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, emitida oficialmente al idioma castellano por el IASB.

2.4 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.

2.5 Efectivo y equivalentes.-

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios no recurrentes. Los sobregiros bancarios recurrentes son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.6 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier posible deterioro. Los ingresos por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio en la venta de servicios es de 30 y 60 días que pueden extenderse hasta 90 días en casos excepcionales.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar que se encuentran vencidas. Las otras cuentas por cobrar de dudosa recuperación son reconocidas directamente como pérdidas del período contable en que se conocen.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

2.7 Activos fijos.-

- Medición inicial.-

Las partidas de activos fijos se miden inicialmente por su costo. El costo de los activos fijos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación de los activos, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y/o retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación de los activos.

Los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición de activos aptos (aquellos que requieren de un período sustancial antes de estar listos para su uso o venta) son considerados como parte del costo de dichos activos.

- Medición posterior al reconocimiento inicial – modelo de costo.-

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos, se muestran al costo menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

- Depreciación.-

El costo de los activos fijos se deprecia de acuerdo con sus vidas útiles estimadas mediante el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de activos fijos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Activo:</u>	<u>Tasas:</u>
Muebles y enseres	10%
Maquinaria y Equipos	10%
Vehículos	20%
Computadoras y Software	33%

2.8 Deterioro del valor de los activos.-

Al final de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa información interna y externa del negocio con el fin de establecer la existencia de indicios de deterioro de los valores en libros de sus activos. Para los activos con indicios de deterioro, se calcula el importe recuperable del activo evaluado con a fin de determinar las posibles pérdidas por deterioro. Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos los costos directamente relacionados a su potencial venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustados los estimados de flujo de efectivo futuros.

Se reconoce una pérdida por deterioro en los resultados del año cuando el importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es menor que su importe en libros al final de cada período sobre el que se informa.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en el pasado pueden ser reversadas en caso de que mejore el importe recuperable en el futuro. En estos casos, las reversiones de las pérdidas por deterioro aumenta el valor en libros del activo de tal manera que no exceda al importe en libros que habría tenido si no se hubieran registrado tales pérdidas en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido en los resultados del año.

2.9 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio para el pago a proveedores es de 30 y 60 días que pueden extenderse hasta 90 días.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios acordados.

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

2.10 Obligaciones laborales

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden:

- Beneficios a corto plazo.-

Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de 12 meses siguientes al cierre del período en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida en que se devengan.

La legislación laboral vigente establece que los trabajadores tienen derecho a recibir el 15% de las utilidades líquidas o contables de la Compañía. La participación laboral se registra con cargo a los resultados del ejercicio con base en las sumas por pagar exigibles por los trabajadores

- Beneficios post-empleo.-

Son beneficios post-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la Compañía, diferentes de los beneficios por terminación. Los beneficios post-empleo que poseen los empleados de la Compañía son:

+ Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS): El costo de estos planes fueron determinados con base en la legislación laboral vigente, la cual establece que los empleadores deberán pagar al IESS el 12,15% de las remuneraciones mensuales percibidas por los empleados durante el período que se informa.

+ Planes de beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio): el costo de tales beneficios fueron determinados utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales efectuadas por peritos independientes, realizadas al final de cada período sobre el que se informa. Las ganancias o pérdidas actuariales, así como los costos por servicios pasados fueron reconocidas de manera inmediata. Las obligaciones por concepto de beneficios por retiro reconocidas en el estado de situación financiera representan el valor actual de la obligación por beneficios definidos, ajustado por las ganancias y pérdidas actuariales, así como por los costos de servicios pasados antes mencionados

- Beneficios por terminación.-

Son beneficios por terminación aquellos que se liquidan cuando una de las partes da por terminado el contrato de trabajo. Los beneficios por terminación son reconocidos en los resultados del período que se informa cuando se pagan.

2.11 Impuestos corrientes.-

Los activos y pasivos por impuestos corrientes corresponden a aquellos que la Compañía espera recuperar o pagar al liquidar el impuesto a la renta corriente del período que se informa.

- Activos por impuestos corrientes

Los activos por impuestos corrientes incluyen retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía y anticipos para el pago del impuesto a la renta

+ Retenciones en la fuente:

Las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía durante el período que se informa y en períodos anteriores podrán ser utilizadas para: i) el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados del período que se informa o en el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados de los próximos 3 años, o, ii) recuperado mediante reclamos de pago en exceso o pago indebido antes de que se cumplan los plazos de prescripción de ese derecho legal, es decir, 3 años contados desde la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta del año correspondiente.

+ Anticipo mínimo del impuesto a la renta

A partir del 2010, los contribuyentes deben pagar un anticipo mínimo del impuesto a la renta que será determinado mediante la suma aritmética de los siguientes rubros:

- El 0,4% del Activo total, menos ciertas deducciones
- El 0,4% del total de ingresos gravables para el cálculo del impuesto a la renta
- El 0,2% del patrimonio, sin incluir pérdidas del año y de años anteriores.
- El 0,2% del total de costos y gastos deducibles para el cálculo del impuesto a la renta, incluyendo las deducciones por incremento neto de empleados y pagos al personal discapacitado

El valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta será cancelado por los contribuyentes de la siguiente manera:

Primera cuota: En julio del año siguiente, se pagará el equivalente al 50% de la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y la totalidad de las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Compañía en el año anterior.

Segunda cuota: En septiembre del año siguiente, se pagará un valor igual al determinado en la primera cuota.

Tercera cuota: En abril del año subsiguiente, se pagará la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y los pagos efectuados en la primera y segunda cuotas. Este remanente podrá ser cancelado con retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Compañía durante el período que se informa.

- Pasivos por impuestos corrientes

El pasivo por impuesto corriente se calcula estableciendo el mayor valor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo mínimo del impuesto a la renta.

+ Cálculo del impuesto a la renta causado:

El cálculo del impuesto a la renta causado se basó en las ganancias fiscales (base imponible del impuesto) registradas durante el año, es decir, sobre los ingresos gravados del período fiscal menos los gastos deducibles en ese mismo período. La utilidad contable difiere de la base imponible por la existencia de: 1) Ingresos exentos, ingresos no gravados o ingresos que serán gravables en el futuro, 2) Gastos no deducibles, gastos sin efectos fiscales o gastos que serán deducibles en el futuro, 3) amortizaciones de pérdidas tributarias que se hayan obtenido en los últimos 5 ejercicios tributarios anteriores, y, 4) otras partidas deducibles establecidas en la legislación tributaria vigente.

Para el año 2015, el impuesto a la renta causado fue calculado con base en la tarifa vigente del 22%; esta tarifa se reduce en 10 puntos porcentuales para la base imponible que la Administración de la Compañía decida capitalizar hasta el 31 de diciembre del siguiente año y que además cumpla con ciertos requisitos contenidos en la Ley de Régimen Tributario Interno. Las pérdidas tributarias o bases imponibles negativas otorgan al contribuyente el derecho de amortizar esas pérdidas durante los 5 períodos fiscales siguientes, sin que sobrepase en cada año el 25% de las respectivas bases imponibles.

- Cálculo del pasivo por impuesto corriente

Cuando el impuesto causado sea superior al anticipo mínimo del impuesto a la renta, el contribuyente deberá cancelar la diferencia utilizando las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas durante el período fiscal que no hayan sido previamente utilizadas para cancelar la tercera cuota del pago del valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta.

Cuando el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta sea superior al impuesto a la renta causado, el contribuyente podrá solicitar a la Administración fiscal la devolución del anticipo pagado, cuando por caso fortuito o fuerza mayor, se haya visto afectado gravemente la actividad económica del sujeto pasivo; esta opción está disponible para los contribuyentes cada trienio.

En caso de que la Administración de la Compañía decida no solicitar la devolución del anticipo, este valor se constituirá en un pago definitivo del impuesto a la renta

Para el año 2014, el impuesto a la renta reconocido en los resultados del período que se informa fue establecido con base en el valor determinado como impuesto a la renta causado debido a que el anticipo mínimo del impuesto a la renta de esos años fue menor.

2.12 Impuestos diferidos

El impuesto diferido fue reconocido con base en las diferencias temporarias entre el importe en libros de los activos y pasivos de la Compañía y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la ganancia fiscal, de la siguiente manera:

- Los pasivos por impuestos diferidos fueron reconocidos para todas las diferencias temporarias imponibles
- Los activos por impuestos diferidos fueron reconocidos para todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras que permitan su utilización.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarán de la forma en que la entidad espera, al final del período sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos. Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas del impuesto a la renta que se espera sean utilizadas en el período en que el activo se realice y el pasivo se cancele

El estado de situación financiera de la Compañía presenta sus activos y pasivos por impuestos diferidos por separado, excepto cuando: i) existe el derecho legal de compensar estas partidas ante la misma autoridad fiscal, y, ii) se derivan de partidas con la misma autoridad fiscal y, iii) la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos por impuestos diferidos como netos.

- Ajustes por cambios en la tasa del impuesto a la renta y otros ajustes

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa del impuesto a la renta, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en los resultados del período que se informa, excepto en la medida en que se relacionen con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período que se informa.

- Registro de los impuestos corrientes y diferidos.-

Los impuestos corrientes y diferidos, fueron reconocidos como ingresos o gastos e incluidos en el estado de resultados del período que se informa, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o sucesos que se reconoce fuera de dicho

estado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

2.13 Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias.-

Los ingresos se reconocen al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Los ingresos por servicios son reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- + Se ha transferido al comprador los riesgos y beneficios significativos, derivados de la propiedad de dichos bienes
- + La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos.
- + Se puede medir con fiabilidad el importe de los ingresos, así como los correspondientes costos incurridos o por incurrir relacionados a dichos ingresos
- + Es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción
- + El importe de los ingresos ordinarios puede medirse con fiabilidad

2.14 Costos y gastos

Los costos y gastos, incluyendo la depreciación de los activos fijos se reconocen en los resultados del año en la medida en que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

Como norma general en los estados financieros no se compensan los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.15 Resultados acumulados

Los resultados acumulados al cierre del periodo que se informa incluyen:

- Resultados acumulados a libre disposición

Los resultados acumulados a libre disposición corresponden a los obtenidos por la Compañía hasta el 31 de diciembre del 2013 de acuerdo con NIIF previos más los resultados obtenidos a partir del 1 de enero del 2014 de acuerdo con las disposiciones contenidas en las NIIF. La Junta General de Accionistas puede distribuir o disponer el destino de estos resultados.

- Resultados acumulados establecidos en el proceso adopción de las NIIF por primera vez

Los resultados acumulados establecidos en el proceso de adopción de las NIIF por primera vez incluyen los efectos que surgen del proceso de conversión de los estados Financieros de la Compañía de conformidad con lo mencionado en la “NIIF-1: Adopción de las NIIF por primera vez”.

El saldo acreedor de esta cuenta podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las pérdidas del periodo que se informa, así como utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía. El saldo deudor de esta cuenta podrá ser absorbido por las utilidades acumuladas y las utilidades del periodo que se informa.

- Resultados acumulados procedentes de la cuenta reserva de capital

De acuerdo a disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías el saldo acreedor de la cuenta patrimonial reserva de capital generados hasta el año anterior al periodo de transición de aplicación a las NIIF deben ser transferidos a la cuenta patrimonial Resultados Acumulados, subcuenta denominada Reserva de capital.

El saldo de esta cuenta solo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las pérdidas del periodo que se informa, así como utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

Pero la Compañía no cuenta con valor alguno por reserva de capital.

2.16 Activos financieros.-

Los activos financieros identificados en los estados financieros son:

1. Efectivo y equivalentes
2. Cuentas por cobrar comerciales y
3. Otras cuentas por cobrar

- Reconocimiento inicial y des-reconocimiento

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja en la fecha de negociación, es decir, cuando se observe la presencia de una compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un período que generalmente está regulado por el mercado correspondiente.

Los activos financieros son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

- Clasificación de activos financieros.-

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: i) a valor razonable con cambios en resultados, ii) activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, iii) préstamos y cuentas por cobrar, y, iv) activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. A la fecha de los estados financieros adjuntos, la Compañía mantiene básicamente préstamos y cuentas por cobrar.

- Préstamos y cuentas por cobrar:

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. Los préstamos y cuentas por cobrar incluyen el efectivo disponible, los deudores comerciales y las otras cuentas por cobrar.

Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier posible deterioro. Los ingresos por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

- Deterioro de activos financieros al costo amortizado.-

Al final del período sobre el que se informa, los activos financieros que se miden al costo amortizado, son evaluados por deterioro con base en las políticas contables mencionadas en el párrafo 2.9)

El importe en libros de los activos financieros se reducen directamente por cualquier pérdida por deterioro, excepto para las cuentas por cobrar comerciales, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de activo denominada provisión para cuentas incobrables. Cuando la Compañía considera que una cuenta por cobrar comercial no es recuperable, se da de baja afectando la cuenta provisión para cuentas incobrables.

- Baja en cuentas de un activo financiero.-

La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando: i) expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y, ii)

transfieran de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero.

2.17 Pasivos financieros.-

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la esencia del acuerdo contractual. Los pasivos financieros identificados en los estados financieros son:

1. Obligaciones financieras
2. Cuentas por pagar comerciales y
3. Otras cuentas por pagar

- Reconocimiento inicial.-

Los instrumentos financieros se clasifican como pasivos financieros medidos al costo amortizado. Estos pasivos se reconocen inicialmente a su costo más los costos que se hayan incurrido en la transacción. La Compañía no ha reportado pasivos financieros medidos al valor razonable con cambios en resultados.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha de emisión del estado de situación financiera.

- Medición posterior.-

Después del reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Los gastos por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

- Baja en cuentas de un pasivo financiero.-

Se dan de baja los pasivos financieros cuando expiran, cancelan o cumplen las obligaciones contractuales asumidas por la Compañía.

3 EFECTIVO Y EQUIVALENTES

A continuación un resumen del efectivo y equivalentes de la Compañía:

COMPOSICIÓN DE LOS SALDOS	Al 31 de diciembre	Al 31 de diciembre
	2015	2014
Caja	\$ 150,00	\$ 150,00
Bancos	\$ 1.970,05	\$ 20.191,66
Total	\$ 2.120,05	\$ 20.341,66

4 CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

En el siguiente cuadro presento el resumen de las cuentas por cobrar comerciales de la Compañía:

COMPOSICIÓN DE LOS SALDOS	Al 31 de diciembre	Al 31 de diciembre
	2015	2014
Cientes no Relacionados	\$ 190.242,80	\$ 56.955,34
Sub-total	\$ 190.242,80	\$ 56.955,34
Provisión para Incobrables	\$ (8.217,20)	\$ (5.862,77)
Sub-total	\$ (8.217,20)	\$ (5.862,77)
Total	\$ 182.025,60	\$ 51.092,57

Los movimientos de la provisión para cuentas incobrables se detallan a continuación:

5 OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Los Saldos de esta cuenta están registrados de la siguiente manera

COMPOSICIÓN DE LOS SALDOS	Al 31 de diciembre	Al 31 de diciembre
	2015	2014
Servicios y otros Pagos Antic.	\$ 114.291,70	\$ 76.207,86
Anticipos por Cobrar	\$ 25.454,03	\$ 38.197,47
Garantías Entregadas		\$ 1.400,00
Total	\$ 139.745,73	\$ 115.805,33

6 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

De igual manera se resumen los activos por impuestos corrientes de la Compañía:

COMPOSICIÓN DE LOS SALDOS	Al 31 de diciembre	Al 31 de diciembre
	2015	2014
Retenciones Imp.Renta Fuente	\$ 27.588,81	\$ 11.482,21
Iva en Compras	\$ 15.134,69	\$ 22.409,29
Retenciones IVA Fuente	\$ 193.503,89	\$ 141.565,00
Total	\$ 236.227,39	\$ 175.456,50

Los movimientos de los activos por impuestos corrientes se detallan a continuación:

7 ACTIVOS FIJOS

A continuación un resumen de los activos fijos de la Compañía:

COMPOSICIÓN DE LOS SALDOS	Al 31 de diciembre	Al 31 de diciembre
	2015	2014
Muebles y Enseres	\$ 768,00	\$ 768,00
Equipos de Oficina	\$ 2.453,29	\$ 2.453,29
Equipos de Computación	\$ 2.520,92	\$ 2.520,92
Equipos de Producción	\$87.096,80	\$87.096,80
Vehiculos	\$ 26.500,00	\$ 26.500,00
Sub-total	\$ 119.339,01	\$ 119.339,01
Depreciación	(83.645,30)	(71.843,74)
Total	\$ 35.693,71	\$ 47.495,27

No existen movimientos del activo fijo durante el año 2015.

8 ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Al momento no se posee activos fiscales con origen en diferencias temporarias deducibles, créditos por el derecho a compensar en ejercicios posteriores la base imponible son negativas pendientes de compensación y deducciones y otras ventajas fiscales no utilizadas, que tienen pendientes de aplicar en la liquidación de los impuestos sobre beneficios.

9 DOCUMENTOS POR PAGAR COMERCIALES

El resumen de los documentos por pagar comerciales de la Compañía:

COMPOSICIÓN DE LOS SALDOS	Al 31 de diciembre	Al 31 de diciembre
	2015	2014
Cuentas por Pagar Proveedores	\$ (60.408,38)	\$ (113.272,80)
Otras Cuentas por Pagar	-344265,46	-84812,41
Total	\$ (404.673,84)	\$ (198.085,21)

10 OTRAS CUENTAS POR PAGAR

A continuación un resumen de las otras cuentas por pagar de la Compañía:

COMPOSICIÓN DE LOS SALDOS	Al 31 de diciembre	Al 31 de diciembre
	2015	2014
Retenciones en la Fuente Renta	\$ (1.081,98)	-133,99
Retenciones en la Fuente e IVA	\$ (1.138,14)	\$ (8,40)
Impuesto Renta SRI	\$ (4.795,66)	\$ (3.399,87)
IVA en Ventas	\$ (3.699,98)	
Impuestos SRI Por Pagar	\$ (2.348,53)	
Imp. Renta Empleados Depend.	\$ (465,70)	
Total	\$ (13.529,99)	\$ (3.542,26)

11 OBLIGACIONES LABORALES

Las obligaciones laborales de la Compañía se resumen en:

COMPOSICIÓN DE LOS SALDOS	Al 31 de diciembre	Al 31 de diciembre
	2015	2014
Obligaciones IESS	\$ (1.176,08)	\$ (1.483,68)
Jubilacion Patronal	\$ (4.472,32)	\$ (4.003,92)
Otros Beneficios Empleados	\$ (2.504,61)	\$ (3.721,69)
Total	\$ (8.153,01)	\$ (9.209,29)

12 Otros Pasivos corrientes

A continuación un resumen de los pasivos corrientes de la Compañía:

COMPOSICIÓN DE LOS SALDOS	Al 31 de diciembre	Al 31 de diciembre
	2015	2014
Pasivos Corrientes	\$ (31.947,89)	\$ -
Total	\$ (31.947,89)	\$ -

13 Otros Pasivos No Corrientes

A continuación un resumen de los pasivos no corrientes de la Compañía:

COMPOSICIÓN DE LOS SALDOS	Al 31 de diciembre	Al 31 de diciembre
	2015	2014
Pasivos No Corrientes	\$ (27.928,97)	\$ (29.722,67)
Total	\$ (27.928,97)	\$ (29.722,67)

14 CAPITAL ASIGNADO

El capital asignado de la Compañía asciende a US/.400 dólares al 31 de diciembre del 2015. El capital social de la compañía se encuentra dividido en 400 acciones ordinarias cuyo valor nominal es de US/.1 por acción.

15 RESULTADOS ACUMULADOS

Luego presento un resumen de los resultados acumulados de la Compañía:

COMPOSICIÓN DE LOS SALDOS	Al 31 de diciembre	Al 31 de diciembre
	2015	2014
Capital Social	400,00	400,00
Aportes Futura Capitalizacion	-	56.000,00
Reservas	6.098,12	6.098,12
Ganancias Acumuladas	105.623,45	84.444,90
(-) Perdidas Acumuladas	\$ (4.132,15)	
Resultado del Ejercicio	1689,36	22.688,88
Saldo Final	\$ 109.678,78	\$ 169.631,90

16 INGRESOS – COMPOSICION

A continuación se realiza un resumen de los ingresos ordinarios de la Compañía:

COMPOSICIÓN DE LOS SALDOS	Al 31 de diciembre	Al 31 de diciembre
	2013	2014
Prestación de servicios	\$ (780.053,96)	\$ (565.683,47)
Otros Ingresos	\$ (25.477,89)	\$ (36.543,61)
Saldo Final	\$ (805.531,85)	\$ (602.227,08)

17 GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTA – COMPOSICION

A continuación se muestra un detalle de la composición de los gastos de venta de la Compañía, establecido con base en la naturaleza del gasto:

COMPOSICIÓN DE LOS SALDOS	Al 31 de diciembre	Al 31 de diciembre
	2015	2014
Costos	\$ 622.588,83	\$ 409.107,82
Gastos Administrativos	\$ 123.306,47	\$ 166.426,46
Gastos de Ventas	\$ 1.150,99	
Gastos Financieros	\$ 534,89	
Gastos no Deducibles	\$ 56.261,31	
TOTAL COSTOS Y GASTOS	\$ 803.842,49	\$ 575.534,28

18 TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

Por este concepto se entiende y se considera partes vinculadas si una Compañía tiene capacidad para controlar a otra o puede ejercer una influencia importante en la toma de sus decisiones financieras u operativas. Se incluye también a los socios y administradores representativos en la Compañía.

Los términos y condiciones bajo los cuales se realizaron estas operaciones son equiparables a otras transacciones efectuadas con terceros.

Al 31 de diciembre del 2015 la Compañía si mantiene cuentas pendientes de cobro y/o pago con partes relacionadas.

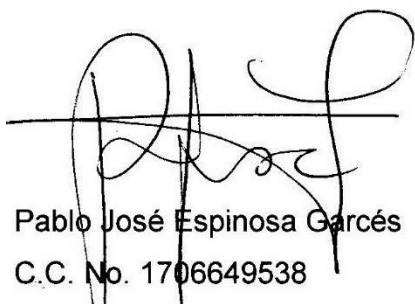
19 HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de estos estados financieros 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.

20 APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros del año terminado el 31 de diciembre del 2015 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 28 de marzo del 2016 y posteriormente serán presentados a la Junta General de Accionistas para su

aprobación definitiva. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Accionistas sin modificaciones.



Pablo José Espinosa Garcés
C.C. No. 1706649538