

Siglas utilizadas

Compañía /
NIIF
CINIIF
NIC
SIC
PCGA
IASB
US \$

- DIRECTMARKET CIA. LTDA.
- Normas Internacionales de Información Financiera
- Interpretaciones de las NIIF
- Normas Internacionales de Contabilidad
- Interpretaciones de las NIC
- Principios contables de general aceptación
- Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
- Dólares estadounidenses

DIRECTMARKET CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Saldos del 31 de diciembre de 2015 y al 01 de enero y 31 de diciembre de 2014

NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1. Establecimiento y últimas reformas importantes a su estatuto social

DIRECTMARKET CIA. LTDA., en adelante "la Compañía", tiene como objeto social Producción y comercialización de bienes y servicios así como la importación y exportación de los mismos dentro del ámbito de la industria, petroquímica, minería, agricultura, artesanía, etc. A Diciembre posee un capital social de US \$ 50.540

1.2. Domicilio principal DIRECTMARKET CIA. LTDA.

La sede del domicilio legal de Directmarket Cía. Ltda., es Quito – Ecuador Av. Diego de Almagro Edificio Almagro Plaza.

NOTA 2. BASES DE PRESENTACIÓN

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF completas, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) vigentes al 31 de diciembre de 2015.

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, con excepción de los beneficios a empleados post empleo, que son valorados en base a métodos actuariales y a los vehículos, terrenos e inmuebles que son valorados por el método del revalúo.

NOTA 3. POLÍTICAS DE CONTABILIDAD SIGNIFICATIVAS

3.1. 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.

3.2. 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 de la Compañía se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

3.3. Responsabilidad de la información

La información contenida en estos estados financieros, es responsabilidad de la Administración de la Compañía, quienes manifiestan expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF.

3.4. Efectivo y Equivalentes

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, y cajas proporcionadas a cada uno de los locales, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. El efectivo en el Estado de Situación Financiera comprende el disponible y el saldo en depósitos a la vista. El efectivo y equivalentes de efectivo no está sujeto a un riesgo significativo de cambios en su valor.

3.5. Activos Financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los activos financieros dentro del alcance de la NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición se clasifican como activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, e inversiones mantenidas hasta su vencimiento. La Compañía determina la clasificación de sus

activos financieros en el reconocimiento inicial, y, cuando es apropiado, revalúa esta determinación al final de cada año.

Todos los activos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos directos atribuidos a la transacción, excepto los activos financieros que se contabilizan a valor razonable con cambios en resultados.

Las compras o ventas de activos financieros que requiera la entrega de activos dentro de un período de tiempo establecido por regulación o convenio en un mercado (regular y de negociantes libres) son reconocidas en la fecha en que se negocian, por ejemplo, la fecha en que la Compañía se compromete a la compra o venta del activo.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía clasifica sus instrumentos financieros activos según las categorías definidas en la NIC 39 como: cuentas por cobrar e inversiones mantenidas hasta su vencimiento.

Los aspectos más relevantes de la Compañía con los instrumentos financieros se describen a continuación:

Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros con cobros fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. La Compañía mantiene en esta categoría: cuentas por cobrar comerciales.

Las cuentas por cobrar comerciales son activos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo y que son distintos de los que la Compañía tenga la intención de vender inmediatamente o en un futuro próximo, los que la Compañía designe en el momento del reconocimiento inicial como disponible para la venta y los que podrían no permitir al tenedor la recuperación sustancial de toda su inversión inicial por circunstancias diferentes a su deterioro crediticio.

Al finalizar cada período la Compañía realiza un análisis y emite una calificación sobre cada cliente que mantenga una antigüedad superior a los 180 días.

Baja de activos financieros

Un activo financiero se da de baja en cuentas cuando:

- Hayan expirado los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo generados por el activo;

Deterioro de los activos financieros

Al cierre de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe alguna evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros que se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran deteriorados en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de ese valor como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo (el "evento que causa la pérdida"), y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados generados por el activo financiero o el grupo de activos financieros, y ese impacto puede estimarse de manera fiable.

La evidencia de un deterioro del valor podría incluir, entre otros, indicios tales como que los deudores o un grupo de deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital o intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra u adopten otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como cambios adversos en el estado de los pagos en mora, o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

3.6. Inventarios

Las existencias se valoran al costo o su valor neto realizable, el menor. El costo de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición y transformación, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actual. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el transcurso ordinario del negocio, menos los costos estimados para realizar la venta.

El costo se determina utilizando el método promedio ponderado.

Baja de inventarios

La pérdida de valor de los inventarios se realizará contra los resultados del período en el que se generen, en cumplimiento con la Normativa Tributaria para considerar la baja como deducible de impuesto a la renta se realizará un acta juramentada y notariada.

3.7. Bienes de Propiedades Planta y Equipo

Medición Inicial

Las propiedades, plantas y equipos se registran al costo y se presentan netos de su depreciación acumulada y deterioro acumulado de valor.

El costo incluye el precio de adquisición y todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la administración.

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

Los costos de ampliación, modernización o mejora que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o una extensión de la vida útil de los bienes se capitalizan como mayor costo de los correspondientes bienes. Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación, se imputan a resultados, como costo del ejercicio en que se incurren. Un elemento de Propiedades, planta y equipo es dado de baja en el momento de su disposición o cuando no se esperan futuros beneficios económicos de su uso o disposición. Cualquier utilidad o pérdida que surge de la baja del activo (calculada como la diferencia entre el valor neto de disposición y el valor libro del activo) es incluida en el estado de resultados en el ejercicio en el cual el activo es dado de baja.

Medición posterior al reconocimiento

Con excepción de los inmuebles vehículos y terrenos, valorados a valor razonable, las partidas de propiedades, planta y equipo son valoradas al costo menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

Los bienes que se medirán a valor razonable serán avaluados cada 3 años, por un evaluador profesional, sin embargo cada año se harán pruebas de valor y se reconocerá cualquier cambio de valor de inmediato.

Depreciación

La depreciación comienza cuando los bienes se encuentran disponibles para ser utilizados, esto es, cuando se encuentran en la ubicación y en las condiciones necesarias para ser capaces de operar de la forma prevista por la Administración. Con excepción de los vehículos, la depreciación es calculada linealmente durante la vida útil económica de los activos.

Vida Útil

Se detalla mediante el siguiente cuadro:

No.	Detalle	Residual	Vida Útil
1	Muebles y Enseres	0%	10
2	Vehículos	25%	10
3	Equipo de oficina	0%	10
4	Edificio	30%	40
5	Equipo de Computación	0%	3

No.	Detalle	Monto mínimo para activación
1	Muebles y Enseres	2.000
2	Equipo de oficina	2.000
3	Equipo de Computación	2.000

Disposición de activos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de Propiedades planta y equipo es reconocida en los resultados del periodo que se informa y es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción.

3.8. Propiedades de Inversión

Las propiedades de inversión se tienen para obtener rentas, plusvalías o ambas. Por lo tanto, las propiedades de inversión generan flujos de efectivo que son en gran medida independientes de los procedentes de otros activos poseídos por la entidad. Esto distinguirá a las propiedades de inversión de las ocupadas por el dueño (bienes de propiedades planta y equipo).

Reconocimiento y medición inicial

Las propiedades de inversión se reconocerán como activos cuando, y sólo cuando:

- (a) sea probable que los beneficios económicos futuros que estén asociados con tales propiedades de inversión fluyan hacia la entidad; y
- (b) el costo de las propiedades de inversión pueda ser medido de forma fiable.

La Compañía evaluará todos los costos de sus propiedades de inversión, en el momento en que incurra en ellos. Estos costos comprenderán tanto aquéllos en que se ha incurrido inicialmente para adquirir o construir una partida de propiedades, como los costos incurridos posteriormente para añadir, sustituir parte o mantener el elemento correspondiente.

La Compañía no reconocerá, en el importe en libros de una propiedad de inversión, los costos derivados del mantenimiento diario del elemento. Tales costos se reconocerán en el resultado cuando se incurra en ellos. Las propiedades de inversión se medirán inicialmente al costo. Los costos asociados a la transacción se incluirán en la medición inicial.

El costo de adquisición de una propiedad de inversión comprenderá su precio de compra y cualquier desembolso directamente atribuible.

Medición posterior al reconocimiento

La medición posterior de las propiedades de inversión que la Compañía elige como política contable es el modelo del valor razonable, y aplicará esta política a todas sus propiedades de inversión.

El valor razonable de las propiedades de inversión es el precio al que podría ser intercambiada, entre partes interesadas y debidamente informadas, en una transacción realizada en condiciones de independencia mutua. El valor razonable excluye específicamente un precio estimado incrementado o rebajado por plazos o circunstancias especiales tales como financiación atípica, acuerdos de venta con arrendamiento financiero posterior, contrapartidas especiales o rebajas concedidas por alguien relacionado de alguna manera con la venta.

3.9. Activos intangibles

Un activo intangible es un activo identificable, de carácter no monetario y sin apariencia física.

Reconocimiento y medición inicial

Un activo intangible se reconocerá si, y sólo si:

- (a) es probable que los beneficios económicos futuros que se han atribuido al mismo fluyan a la entidad; y
- (b) el costo del activo puede ser medido de forma fiable.

La Compañía evaluará la probabilidad de obtener beneficios económicos futuros utilizando hipótesis razonables y fundadas, que representen las mejores estimaciones de la gerencia respecto al conjunto de condiciones económicas que existirán durante la vida útil del activo.

La Compañía utiliza su juicio para evaluar el grado de certidumbre asociado al flujo de beneficios económicos futuros que sea atribuible a la utilización del activo, sobre la base de la evidencia disponible en el momento del reconocimiento inicial, otorgando un peso mayor a la evidencia procedente de fuentes externas.

El activo intangible se medirá inicialmente por su costo.

Medición posterior al reconocimiento

La medición posterior del activo intangible que la Compañía elige como política contable es el modelo del valor razonable.

Con posterioridad al reconocimiento inicial, un activo intangible se contabilizará por su valor revaluado, que es su valor razonable, en el momento de la revaluación, menos la amortización acumulada, y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor que haya sufrido. Para fijar el importe de las revaluaciones, el valor razonable se determinará por referencia a un mercado activo. Las revaluaciones se harán con suficiente regularidad, para asegurar que el importe en libros del activo, al final del periodo sobre el que se informa, no difiera significativamente del que podría determinarse utilizando el valor razonable.

Vida útil

La Compañía evaluará si la vida útil de un activo intangible es finita o indefinida y, si es finita, evaluará la duración o el número de unidades productivas u otras similares que constituyan su vida útil. La Compañía considerará que un activo intangible tiene una vida útil indefinida cuando, sobre la base de un análisis de todos los factores relevantes, no exista un límite previsible al periodo a lo largo del cual se espera que el activo genere entradas de flujos netos de efectivo para la entidad.

La contabilización de un activo intangible se basa en su vida útil.

Un activo intangible con una vida útil finita se amortiza, mientras que un activo intangible con una vida útil indefinida no se amortiza.

3.10. Deterioro del valor de los activos

Al final de cada periodo 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, así como para los activos intangibles con vida útil no definida, se

calcula el importe recuperable del activo evaluado 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 periodo 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.

3.11. Pasivos Financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los pasivos financieros cubiertos por la NIC 39 se clasifican como: pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda.

La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros al momento del reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles.

Medición posterior

La medición de los pasivos financieros depende de su clasificación como se describe a continuación.

Préstamos y cuentas por pagar, la Compañía mantiene en esta categoría las cuentas por pagar, cuentas por pagar relacionadas, y préstamos bancarios. Después del reconocimiento inicial, estos se miden al costo histórico.

Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados cuando los pasivos se dan de baja, así como también a través del proceso de amortización, a través del método de la tasa de interés efectiva.

Baja en cuentas de un pasivo financiero

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expira, cancela o cumple sus obligaciones.

Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

3.12. Obligaciones laborales

a) Las Obligaciones Laborales de corto plazo corresponden principalmente a:

Participación a trabajadores

La Compañía reconoce como pasivo y gasto la participación laboral a pagar a los empleados, la cual se calcula a una tasa legal del 15% sobre la utilidad contable determinada de acuerdo con las normas tributarias del Ecuador.

Décimo tercera y décimo cuarta remuneración

Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

b) Obligaciones por beneficios post empleo y terminación

El costo de proveer beneficios bajo los planes de beneficios definidos es determinado, de acuerdo a lo señalado en la NIC 19 "Beneficios a los Empleados". El pasivo por beneficios a los empleados representa el valor presente de las obligaciones, las cuales son descontadas de acuerdo a valorizaciones realizadas por un actuario independiente. Las ganancias o pérdidas actuariales se reconocen en el estado de resultados.

Jubilación patronal y desahucio

La Compañía mantiene beneficios por concepto de jubilación patronal y desahucio, definidos por las leyes laborales ecuatorianas y se registran con cargo a resultados del ejercicio y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, y que se determina anualmente en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el perito.

Las suposiciones para determinar el estudio actuarial incluyen determinaciones de tasas de descuento, variaciones en los sueldos y salarios, tasas de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, incremento en el monto mínimo de las pensiones jubilares, entre otros. Debido al largo plazo que caracteriza a la reserva para obligaciones por beneficios post empleo, la estimación está sujeta a variaciones que podrían ser importantes. El efecto positivo o negativo sobre las reservas derivadas por cambios en las estimaciones, se registran directamente en resultados.

3.13. Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o implícita, como consecuencia de un suceso pasado, cuya liquidación requiere una salida de recursos que se considera probable y que se puede estimar con fiabilidad. Dicha obligación puede ser legal o tácita, derivada de, entre otros factores, regulaciones, contratos, prácticas habituales o compromisos públicos que crean ante terceros una expectativa válida de que la Compañía asumirá ciertas responsabilidades.

3.14. Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El gasto corriente difiere del impuesto causado en la medida en que la compensación y liquidación de impuestos diferidos sean aplicables al periodo y que el anticipo de impuesto a la renta sea mayor que el impuesto calculado. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.

Impuestos Diferidos.

El impuesto diferido es presentado usando el método del pasivo sobre diferencias temporarias a la fecha del estado de situación financiera no consolidado entre la base tributaria de activos y pasivos y sus valores en libros para propósitos de reporte financiero. Los activos por impuesto diferido son reconocidos por todas las diferencias temporarias deducibles, incluidas las pérdidas tributarias, en la medida que es probable que existan utilidades imponibles contra las cuales las diferencias temporarias deducibles y el arrastre de créditos tributarios no utilizados y pérdidas tributarias no utilizadas pueden ser recuperadas.

El valor en libros de los activos por impuestos diferidos es revisado a la fecha del estado de situación financiera y reducido en la medida que ya no es probable que habrá suficientes utilidades imponibles disponibles para permitir que se use todo o parte del activo por impuesto diferido.

Los activos por impuesto diferido y los pasivos por impuesto diferido se presentan en forma neta en el estado de situación financiera solo si existe un derecho legalmente exigible de compensar activos tributarios contra pasivos tributarios y el impuesto diferido está relacionado con la misma autoridad tributaria.

Impuestos Corrientes y Diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

Impuesto al valor agregado

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto al valor agregado salvo:

- Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda.
- Las cuentas por cobrar y por pagar que ya estén expresadas incluyendo el importe de impuesto al valor agregado.

El importe neto del impuesto al valor agregado que se espera recuperar de, o que corresponda pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.

3.15. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y los ingresos pueden ser confiablemente medidos. Los ingresos de la Compañía corresponden principalmente al valor razonable de los servicios generados por las actividades comerciales, neto de impuestos y descuentos.

Previo al reconocimiento de los ingresos, la Compañía considera los siguientes criterios:

Venta de bienes - Los ingresos son reconocidos cuando todos los riesgos y beneficios significativos de la propiedad de los bienes han sido traspasados al comprador.

Intereses - Los ingresos provenientes de intereses se reconocen utilizando el método de interés efectivo.

3.16. Costo de ventas

Los costos de venta incluyen el costo de adquisición de los productos vendidos y otros costos incurridos para dejar las existencias en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta. Estos costos incluyen principalmente los costos de adquisición netos de descuentos obtenidos, los gastos e impuestos de internación no recuperables, los seguros y el transporte de los productos hasta los centros de distribución.

3.17. Estado de flujos de efectivo

El Estado de Flujos de Efectivo considera los movimientos de caja realizados durante cada ejercicio comercial determinados mediante el método directo, para lo cual se consideran:

- Como flujos de efectivo las entradas y salidas de efectivo de bancos, las inversiones a plazo inferior a tres meses de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.
- Como actividades de operación o de explotación, las que constituyen la fuente principal de ingresos ordinarios, como también otras actividades no calificadas como de inversión o de financiamiento.
- Como actividades de inversión, las adquisiciones, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- Como actividades de financiamiento aquellas que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

3.18. Reserva Legal

La ley de compañías requiere el que el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que esta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

3.19. Instrumentos de patrimonio

Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la compañía se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

NOTA 4. Corrección de Errores – Cambios de Políticas

Al inicio del año 2015 se registraron ajustes por corrección de los saldos iniciales y en apego a la NIC 8 se re expresaron los estados financieros de periodos anteriores desde los saldos iniciales del ejercicio económico 2011, los efectos están revelados a continuación a partir de los saldos iniciales ejercicio económico 2014 y para conciliar los saldos iniciales de las cuentas patrimoniales serán declarados a la Superintendencia de Compañías en los casilleros de cambios en políticas y correcciones de errores a años anteriores, a continuación un detalle de los cambios, errores y ajustes:

DIRECTMARKET CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 01 DE ENERO DE 2014

CUENTA	Saldos Previos		Efectos	Saldos Ajustados
ACTIVO CORRIENTE				
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	263.633		-	263.633
Activos Financieros	38.769	(a)	2.157	40.926
Cuentas por Cobrar Relacionadas	53.500		-	53.500
Otras Cuentas por Cobrar	-		-	-
Anticipo a proveedores	-		-	-
Inventarios	58.436		-	58.436
Servicios y otros pagos por anticipado	17.080		-	17.080
Impuestos anticipados	62.877	(b)	(28.840)	34.037
Total Activo Corriente	494.295		(26.683)	467.612
ACTIVO NO CORRIENTE				
Propiedad planta y equipo	440.011	(c)	105.124	545.135
Activo por impuesto diferido	-	(d)	2.563	2.563
Total Activo no Corriente	440.011		107.688	547.698
TOTAL ACTIVO	934.305		81.005	1.015.310
PASIVOS				
PASIVOS CORRIENTE				
Pasivos financieros	303.497		-	303.497
Cuentas por pagar relacionadas	4.936	(e)	(267)	4.669
Obligaciones financieras	20.230		-	20.230
Obligaciones fiscales	40.903	(f)	7.275	48.178
Obligaciones laborales	158.811	(g)	15.312	174.123
Total Pasivo Corriente	528.377		22.320	550.697
PASIVO NO CORRIENTE				
Cuentas por pagar relacionadas LP	4.936		225.897	230.833
Provisiones laborales largo plazo	-	(h)	105.416	105.416
Pasivo por impuesto diferido	-	(i)	1.679	1.679
Total Pasivo no corriente	-		107.094	107.094
TOTAL PASIVO	528.377		129.414	657.791
PATRIMONIO				
Capital	1.180		-	1.180
Reservas	5.675		-	5.675
Aportes futuras capitalizaciones	250.467		(226.165)	24.302
Otros resultados integrales	-	(c,j)	163.125	163.125
Resultados acumulados	71.089	(a, b,d, e,f,g,h,i)	(96.097)	(25.008)
Resultados del ejercicio	77.517	(c,d, e,f,g,h,i)	(115.437)	(37.920)
Total Patrimonio	405.928		(48.410)	357.519
TOTAL PATRIMONIO + PASIVO	934.305		81.005	1.015.310

DIRECTMARKET CIA. LTDA.
ESTADO DEI RESULTADO INTEGRAL
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

CUENTA	Saldos Previos		Efectos	Saldos Ajustados
Ingresos	1.867.435		-	1.867.435
(-) Costo de Ventas	695.978		-	695.978
(=) UTILIDAD BRUTA	961.557		-	961.557
(-) Gasto de Ventas	464.984	(c.g.l)	(30.702)	434.282
(-) Gastos Administrativos	470.680	(c.g.l)	11.218	481.897
(-) Gastos Financieros	8.102		-	8.102
(=) UTILIDAD OPERACIONAL	17.682		19.575	37.257
(+) Otros Ingresos	46.301	(f)	11.443	57.745
RESULTADO DEL EJERCICIO	63.983		31.018	95.001
OTROS RESULTADOS INTEGRALES				
Distribución Superávit por PPy-	-	(m)	(22.174,67)	(22.174,67)
Pérdida (ganancia) actuaria	-	(r)	44.886,57	44.886,57
RESULTADO INTEGRAL	63.983		53.730	117.713

DIRECTMARKET CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

CUENTA	Saldos Previos		Efectos	Saldos Ajustados
ACTIVO CORRIENTE				
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	58.508		-	58.508
Activos Financieros	312.963	(a)	10.920	323.883
Cuentas por Cobrar Relacionadas	10.310		-	10.310
Otras Cuentas por Cobrar	3.720		-	3.720
Anticipo a proveedores	-		-	-
Inventarios	276.512		-	276.512
Servicios y otros pagos por anticipado	42.186		-	42.186
Impuestos anticipados	53.624	(b)	(50.575)	3.049
Total Activo Corriente	757.823		(39.655)	718.168
ACTIVO NO CORRIENTE				
Propiedad planta y equipo	316.879	(c)	123.386	440.266
Activo por impuesto diferido	-	(d)	3.131	3.131
Total Activo no Corriente	316.879		126.518	443.397
TOTAL ACTIVO	1.074.702		86.862	1.161.565
PASIVOS				
PASIVOS CORRIENTE				
Pasivos financieros	298.288		-	298.288
Cuentas por pagar relacionadas	6.532		-	6.532
Obligaciones financieras	150.214	(e)	(80.304)	69.910
Obligaciones fiscales	22.787	(f)	(2.855)	19.933
Obligaciones laborales	37.179	(g)	20.992	58.171
Total Pasivo Corriente	515.000		(62.166,6)	452.834
PASIVO NO CORRIENTE				
Cuentas por pagar relacionadas LP	25.604	(h)	214.171	239.775
Obligaciones Financieras	-	(.e)	80.304	80.304
Provisiones laborales largo plazo	120.456	(i)	18.078	138.534
Pasivo por impuesto diferido	-	(j)	22.532	22.532
Total Pasivo no corriente	146.060		335.086	481.146
TOTAL PASIVO	661.060		272.919	933.980
PATRIMONIO				
Capital	1.180		-	1.180
Reservas	7.953		-	7.953
Aportes futuras capitalizaciones	226.165	(h)	(226.165)	-
Otros resultados integrales	-	(k)	185.837	185.837
Resultados acumulados	114.361	(b,c,d,f,g,i)	(176.747)	(62.386)
Resultados del ejercicio	63.983	(c,d,f,g,i,j,)	31.018	95.001
Total Patrimonio	413.642		- 186.057	227.585
TOTAL PATRIMONIO + PASIVO	1.074.702		86.862	1.161.565

EXPLICACIONES:

Explicaciones de los efectos de ajustes a los estados financieros:

- (a) Corresponde a la reversión de la provisión de cuentas incobrables.
- (b) Comprende al registro de la compensación del impuesto a la renta y del IVA por pagos con crédito tributario en años anteriores, y baja de créditos tributarios de impuesto a la renta que la compañía ya no tiene derecho.
- (c) Corresponde principalmente a la revaluación de los edificios, a las re expresiones de las depreciaciones y a las bajas de los bienes que no cumplen con la política de activación.
- (d) Corresponde al reconocimiento del activo por impuesto diferido por la jubilación patronal de los empleados menores a 10 años
- (e) Corresponde al interés implícito pendiente de devengar.
- (f) Corresponde a las liquidaciones al reconocimiento del impuesto a la renta por pagar luego de la compensación del crédito tributario
- (g) Comprende el reconocimiento de las utilidades de los empleados en el período que se generaron.
- (h) Reclasificación desde aportes futuras capitalizaciones a cuentas por pagar relacionadas sobre la cual se generan intereses implícitos una vez que la cuenta estuvo en el pasivo
- (i) Corresponde al reconocimiento de jubilación patronal y desahucio
- (j) Comprende el reconocimiento del pasivo por impuesto diferido
- (k) Comprende al incremento por los bienes revaluados
- (l) Corresponde al reconocimiento de Pérdidas o ganancias actuariales provenientes de la jubilación patronal y desahucio.

NOTA 5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre</u>		<u>Al 1 de Enero</u>
	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2014</u>
Caja Chica	300	300	300
Produbanco Cta. Cte.	20.182	43.824	60.215
Pichincha Cta. Cte.	52.047	-	203.117
Guayaquil Cta. Cte.	11.822	14.384	-
Total Efectivo y equivalentes de efectivo	84.350	58.508	263.633

NOTA 6. ACTIVOS FINANCIEROS

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre</u>		<u>Al 1 de Enero</u>
	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2014</u>
Cientes Locales por Cobrar	407.961	298.492	22.654
Cientes Exterior por Cobrar	-	15.988	15.988
Total activos financieros	407.961	314.481	38.642

A continuación se detalla el desglose de los clientes más relevantes al 31 de diciembre de 2014:

CLIENTE	VALOR
Acindec S.A.	1,570.65
Andes Petroleum Ecuador Ltd	6.031,93
Asesoría y Representaciones Comerciales	2,345.37
Cabrera Palacios Edwin Olmedo	23,000.00
Conduto Ecuador S.A.	6,892.48
Consorcio Petrolero Bloque 16	187.396,15
Consorcio Petrosud Petroriva	20,204.80
Conspiccime Cia Ltda	56.556,30
Dimenzur Cia. Ltda.	6,063.68
Dm Usa Inc	81,378.00
Eppetroecuador Publica De Hidrocarbur	15,434.16
Industria Cartonera Palmar S A	4,021.25
TOTAL	249.984,38

NOTA 7. CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS

<u>Composición de los saldos</u>	Al 31 de Diciembre		Al 1 de Enero
	2015	2014	2014
Cárdenas Ponce Diana Vanessa	13	1.198	-
Cárdenas Ponce Elena Zulay	-	9.112	53.500
Total cuentas por cobrar relacionadas	13	10.310	53.500

NOTA 8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

<u>Composición de los saldos</u>	Al 31 de Diciembre		Al 1 de Enero
	2015	2014	2014
Cientes Varios por Cobrar	-	3.720	-
Ponce García María Teresa	43	-	-
Valle Moya Patricio Hernán	2.000	-	-
Revelo Enríquez Nelly Cristina	-	-	205
Naranjo Molina Nelson Antonio	-	640	-
Romero Barreno Paúl Alejandro	-	-	100
Dett International Inc.	-	-	1.979
Pólizas por Cobrar	3.287	-	-
Garantías por Cobrar	12.507	-	-
Total Otras cuentas por cobrar	17.837	4.360	2.284

NOTA 9. INVENTARIOS

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre</u>		<u>Al 1 de Enero</u>
	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2014</u>
Sor	11.938	-	-
McCrometer	8.084	-	-
ValTex	1.523	1.750	-
Girard Ind Inc.	1.767	-	-
DM-PO-2797-13 A	-	-	11.728
DM-PO-2797-13 B	-	-	1.286
DM-PO-3041-13	-	-	1.220
DM-PO-2991-13 MG	-	-	1.423
DM-PO-3004-13 JL	-	-	1.662
DM-PO-3019-13	-	-	7.060
DM-PO-2911-13 JL	-	-	4.007
DM-PO-3063-13 MG R1	-	-	280
DM-PO-2797-13 C JL	-	-	6.082
DM-PO-2995-13	-	-	1.757
DM-PO-3007-13 PR	-	-	20.090
DM-PO-3093-13	-	-	1.842
DM-PO-3175-14-JL	-	180.112	-
DM-PO-3388-14-VV	-	3.082	-
DM-PO-3560-14-JL	-	2.138	-
DM-PO-3748-14-PR	-	1.765	-
DM-PO-3708-14-JL	-	24.475	-
DM-PO-3218-14-JL	-	56.135	-
DM-PO-3653-14-VV	-	632	-
DM-PO-3727-14-KG	-	1.013	-
DM-PO-3654-14-PR	-	3.577	-
DM-PO-3630-14-JL	-	1.833	-
DM-PO-3797-15-VV	414	-	-
DM-PO-3485-15-LM	50.536	-	-
DM-SO-3867-15-ECP	5.566	-	-
DM-PO-4117-15-DT	35.707	-	-
DM-PO-4167-15-JL	3.833	-	-
DM-PO-4172-15-JL	4.246	-	-
DM-PO-4304-15-JL	192	-	-
Total inventarios	123.805	276.512	58.436

NOTA 10. ANTICIPO A PROVEEDORES

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre</u>		<u>Al 1 de Enero</u>
	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2014</u>
Anticipo Proveedores	708	-	-
Total Anticipo Proveedores	708	-	-

NOTA 11. SERVICIOS Y OTROS PAGOS POR ANTICIPADO

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre</u>		<u>Al 1 de Enero</u>
	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2014</u>
Otros Anticipos	-	-	2.220
Anticipo Brahamá	-	42.186	-
DA-PO-2193 PetroAmazonas	-	-	186
DA-PO-2284 Petroamazonas	-	-	1.029
DA-PO-2550 PetroAmazonas	-	-	3.290
DA-PO-2533 PetroAmazonas	-	-	6.258
DA-PO-2550 PetroAmazonas	-	-	2.277
Seguros Prepagados	-	-	1.821
Total servicios y otros pagos por anticipado	-	42.186	17.080

NOTA 12. IMPUESTOS ANTICIPADOS

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre</u>		<u>Al 1 de Enero</u>
	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2014</u>
Crédito trib. IVA	8.230	2.154	17.212
Crédito trib. Rte. Fte. Imp. Rta.	12.745	-	15.057
ISD x Cobrar SRI	-	895	1.768
Cuentas por cobrar SRI-devolución por pago en exceso	8.763	8.763	-
Total de impuestos anticipados	29.737	11.811	34.037

NOTA 13. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**Propiedad planta y equipo**

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre</u>		<u>Al 1 de Enero</u>
	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2014</u>
Equipo de Oficina	11.182	11.182	4.675
Equipo de Computación	9.545	9.545	4.595
Muebles y Enseres	-	-	12.210
Terrenos	39.314	39.314	39.314
Edificios	298.800	298.800	388.800
Vehículos	162.838	122.824	126.535
Total propiedad planta y equipo	521.679	481.665	576.129

Depreciación propiedad planta y equipo

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre</u>		<u>Al 1 de Enero</u>
	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2014</u>
Dep. Acum. Vehículos	(20.954)	(27.133)	(18.876)
Dep. Acum. Vehículos Reexpresada	(7.551)	(3.202)	(2.262)
Dep. Acum. Equipo de Oficina	(3.505)	(2.387)	(1.341)
Dep. Acum. Equipo de Computación	(6.109)	(2.928)	(319)
Dep. Acum. Muebles y Enseres	(0,0)	-	(3.514)
Dep. Acum. Edificios	(8.022)	(4.011)	(4.681)
Dep. Acum. Edificios Reexpresada	(3.479)	(1.740)	-
Total depreciación propiedad planta y equipo	(49.621)	(41.400)	(30.994)

ACTIVO	Saldo al 1 de Enero de 2014	Revaluo 2014	Compra - Ingreso	Venta - Salida	Saldo al 31 de Diciembre del 2014	Ajustes 2015	Revaluo 2015	Compra - Ingreso	Venta - Salida	Saldo al 31 de Diciembre del 2015
Terreno	31.365,97	-	-	-	31.365,97	-	-	-	-	31.365,97
Edificio	319.214,22	-	-	90.000,00	229.214,22	-	-	-	-	229.214,22
Muebles y Enseres	12.209,95	-	-	12.209,95	-	-	-	-	-	-
Equipo de oficina	4.675,00	-	6.506,70	-	11.181,70	-	-	-	-	11.181,70
Equipo de Computación	4.594,82	-	4.950,00	-	9.544,82	-	-	-	-	9.544,82
Vehículos	110.077,50	- 3.710,62	-	-	106.366,88	36.913,20	13.227,86	-	35.706,36	120.801,58
TOTAL	482.137,46	- 3.710,62	11.456,70	102.209,95	387.673,59	36.913,20	13.227,86	-	35.706,36	402.108,29

CUADRO DE DEPRECIACIONES DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

ACTIVO	Saldo al 1 de Enero de 2014	Deprec. 2014	Ajustes 2014	Saldo al 31 de Diciembre del 2014	Venta - Salida	Saldo al 31 de Diciembre del 2015
Dep. Acum. Vehiculos	21.139,08	9.195,42	-	30.334,50	16.201,31	28.505,12
Dep. Acum. Muebles y Enseres	3.513,76	1.221,00	4.734,76	9.469,52	-	9.469,52
Dep. Acum. Equipos Electrónicos	319,08	2.608,69	-	2.927,77	-	6.109,38
Dep. Acum. Maquinaria y Equipo	1.341,48	1.045,21	-	2.386,69	-	3.504,86
Dep. Acum. Edificios	4.681,25	7.325,90	6.256,25	18.263,40	-	24.014,30
TOTAL	30.994,65	21.396,22		63.381,88	16.201,31	71.603,18

No.	Detalle	Residual	Vida Útil
1	Muebles y Enseres	0%	10
2	Vehículos	25%	10
3	Equipo de oficina	0%	10
4	Edificio	30%	40
5	Equipo de Computación	0%	3

No.	Detalle	Monto mínimo para activación
1	Muebles y Enseres	2.000
2	Equipo de oficina	2.000
3	Equipo de Computación	2.000

NOTA 14 ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO

	Al 31 de Diciembre	Al 1 de Enero
Composición de los saldos	2015	2014
Activo por impuesto diferido	4.238	2.563
Total activo por impuesto diferido	4.238	2.563

Evolución Activo por Impuesto Diferido

	Al 31 de Diciembre		
	2015	2014	2013
Saldo Inicial	3.131	2.563	2.273
Creación			
Jubilación Patronal	1.107	568	290
Total Creación Activo por Impuesto Diferido	4.238	3.131	2.563

NOTA 15. PASIVOS FINANCIEROS

<u>Composición de los saldos</u>	Al 31 de Diciembre		Al 1 de Enero
	2.015	2.014	2.014
Proveedores Locales	131.444	109.684	71.124
Proveedores del Exterior	203.538	188.604	108.507
Varios	-	-	123.865
Total de pasivos financieros	334.982	298.288	303.497

A continuación se detallan los proveedores relevantes al 31 de diciembre de 2015:

PROVEEDOR	VALOR
Argus	1.525,00
Ayala Cueva Pablo Fernando	4.166,40
Cashco Inc	4.002,30
Coimpexa Cia Ltda	1.597,62
Colegio De Contadores Publicos De Pichi	896,00
Conauto C.A.	1.484,08
Coral Nancy	22.017,59
Corporacion Constructora Azteca	663,00
Corporacion Nacional De Telecomunicac	4.708,91
Dett International Inc.	2.080,00
Direct Air Trnsport Inc	5.923,00
Dynamic	30.911,25
Eesiflo International Pte Ltd	8.317,00
Elixir Software Comercializadora	2.156,12
Empresa Electrica Quito S.A.	1.708,83
TOTAL	92.157,10

NOTA 16. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre</u>		<u>Al 1 de Enero</u>
	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2014</u>
Cárdenas Ponce Augusto	3.042	128.863	-
Cárdenas P Elena Zulay	-	6.532	-
Valle Patricio	-	-	4.936
Benef. Ctas. x pagar que no generan Intereses-Valle Patricio	(0)	(0)	(267)
Total cuentas por pagar relacionadas	3.042	135.395	4.669

NOTA 17. ANTICIPO CLIENTES

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre</u>		<u>Al 1 de Enero</u>
	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2014</u>
Anticipo Clientes	108.415	-	-
Total de Anticipo Clientes	108.415	-	-

* El Anticipo fue recibido de Vestsær S.A., generado durante el año 2015.

NOTA 18. OBLIGACIONES FINANCIERAS

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre</u>		<u>Al 1 de Enero</u>
	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2014</u>
OPR CR 0149702200	-	-	1.195
OPR CR 0149395900	-	-	2.032
OBL-2013-21245100	-	-	5.212
OBL-2014-JUN	-	8.606	-
OPR CR 0174861600	-	-	5.490
Sobregiro Pichincha	-	54.440	-
Mastercard Corporativa Produbanco	644	2.426	1.668
Visa Bco Pichincha	957	1.288	4.632
American Express	3.354	3.149	-
OPE 264828	30.000	-	-
Total obligaciones financieras	34.955	69.910	20.230

NOTA 19. OBLIGACIONES FISCALES

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre</u>		<u>Al 1 de Enero</u>
	<u>2.015</u>	<u>2.014</u>	<u>2.014</u>
Impuesto a la Renta por pagar Sociedad	2.501	2.501	-
Imp. Renta Relación Dependencia	4.933	9.153	30.141
Obligaciones tributarias IVA	3.628	7.693	9.877
Obligaciones tributarias Renta	866	586	884
Cuenta por pagar SRI	-	-	7.275
Total obligaciones fiscales	11.928	19.933	48.178

NOTA 20. OBLIGACIONES LABORALES

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre</u>		<u>Al 1 de Enero</u>
	<u>2.015</u>	<u>2.014</u>	<u>2.014</u>
Sueldos por Pagar	8.846	7.907	114.460
Multas por Pagar	70	70	-
Participaciones por Pagar	13.720	20.992	-
Aportes Personal y Patronal por Pagar	6.269	11.614	-
Pmos. Quiragrafarios por Pagar	916	332	-
Pmos. Hipotecarios por Pagar	699	699	-
Fondos de Reserva por Pagar	4.572	-	-
Decimotercero por Pagar	1.664	2.681	6.201
Decimocuarto por Pagar	1.446	1.658	901
Vacaciones por Pagar	5.265	7.790	2.203
Fondos de Reserva por Pagar	863	4.429	9.297
15% Participación Trabajadores	-	-	15.312
Multas Empleados	-	-	70
Aportes I.E.S.S.	-	-	24.545
Préstamos I.E.S.S.	-	-	1.134
Total obligaciones laborales	44.328	58.171	174.123

NOTA 21. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS LP

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre</u>		<u>Al 1 de Enero</u>
	<u>2.015</u>	<u>2.014</u>	<u>2.014</u>
Cárdenas Barrionuevo Augusto	-	95.249	-
Benef. Ctas. x pagar que no generan Intereses-Cárdenas Barrionu	-	(4.952)	-
Cardenas Ponce Augusto Javier	2.573	3.710	-
Benef. Ctas. x pagar que no generan Intereses-Cárdenas Ponce A	-	(6.648)	-
Cárdenas Ponce Diana Vanessa	-	23.947	-
Benef. Ctas. x pagar que no generan Intereses-Cárdenas Ponce Di	-	(394)	-
Total cuentas por pagar relacionadas LP	2.573	110.913	-

NOTA 22. OBLIGACIONES FINANCIERAS LP

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre</u>		<u>Al 1 de Enero</u>
	<u>2.015</u>	<u>2.014</u>	<u>2.014</u>
Obligaciones Financieras LP	-	80.304	-
Total obligaciones financieras LP	-	80.304	-

NOTA 23. PROVISIONES LABORALES LARGO PLAZO

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre</u>		<u>Al 1 de Enero</u>
	<u>2.015</u>	<u>2.014</u>	<u>2.014</u>
Jubilación Patronal	126.185	88.092	65.830
Despidos y Desahucios	47.481	50.442	39.586
Total provisiones laborales largo plazo	173.667	138.534	105.416

Cuadro Resumen de la Jubilación y Desahucio

Concepto	Saldo Inicial 2014	Saldo Final 2014	Saldo Final 2015
Jubilación Patronal			
Saldo Inicial	40.065	65.830	88.082
Costos de los Servicios del año	41.083	42.070	8.751
Costos Financieros	3.950	5.286	10.581
Pérdida (ganancia) actuarial	(19.268)	(25.094)	18.771
Saldo Final	65.830	88.092	126.185
Desahucio			
Saldo Inicial	25.831	39.586	50.442
Costos de los Servicios del año	27.638	27.623	4.309
Costos Financieros	2.375	3.027	6.023
Pérdida (ganancia) actuarial	(16.258)	(19.793)	(13.293)
Saldo Final	39.586	70.235	47.481

NOTA 24. PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO

	Al 31 de Diciembre 2.015	Al 31 de Diciembre 2.014	Al 1 de Enero 2.014
Composición de los saldos			
Pasivo por Impuesto Diferido	19.824	22.532	1.679
Total pasivo por impuesto diferido	19.824	22.532	1.679

Evolución Pasivo por Impuesto Diferido

	Al 31 de Diciembre		
	2015	2014	2013
Saldo Inicial	22.532	1.679	3.754
Diferencia Dep- NIIF vs Tributaria	-	-	1.605
Revalúo de Edificios	-	14.926	-
Revalúo de Vehículos	1.066	3.538	-
Intereses Implícitos en CxP Socios	-	5.210	-
Total Creación Pasivo por Impuesto Diferido	23.599	25.352	5.359
LIQUIDACIÓN			
Gasto depreciación no deducibles según LRTI - Vehículos	181	190	-
Devengamiento Interés Implícito CxP Realacionadas	2.639	2.630	3.680
Revalúo de Vehículo	571	-	-
Revalúo de Edificios	383	-	-
Total Liquidación	3.774	2.820	3.680
Total Pasivo Impuesto Diferido	19.824	22.532	1.679

NOTA 25. CAPITAL

	Al 31 de Diciembre		Al 1 de Enero
<u>Composición de los saldos</u>	2.015	2.014	2.014
Cárdenas Barrionuevo Augusto	12.635	295	295
Cárdenas Ponce Augusto	12.635	295	295
Cardenas Ponce Diana Vanessa	12.635	295	295
Cardenas Ponce Elena	12.635	295	295
Total capital	50.540	1.180	1.180

NOTA 26. RESERVAS

	Al 31 de Diciembre		Al 1 de Enero
<u>Composición de los saldos</u>	2.015	2.014	2.014
Reserva Legal	9.821	7.817	5.539
Reserva Capital	136	136	136
Total reservas	9.957	7.953	5.675

NOTA 27. APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES

	Al 31 de Diciembre		Al 1 de Enero
<u>Composición de los saldos</u>	2.015	2.014	2.014
Cárdenas Barrionuevo Augusto	88.999	-	88.999
Cárdenas Ponce Augusto	119.468	-	124.212
Cárdenas Ponce Elena	-	-	19.559
Cardenas Ponce Diana Vanessa	-	-	17.697
Total aportes futuras capitalizaciones	208.468	-	250.467

NOTA 28. OTROS RESULTADOS INTEGRALES

	Al 31 de Diciembre		Al 1 de Enero
<u>Composición de los saldos</u>	2.015	2.014	2.014
Superávit por Revaluación Activos	83.979	71.817	93.992
Pérdida (ganancia) actuarial	108.040	114.020	69.133
Total otros resultados integrales	192.019	185.837	163.125

NOTA 29. RESULTADOS ACUMULADOS

	Al 31 de Diciembre		Al 1 de Enero
<u>Composición de los saldos</u>	2.015	2.014	2.014
Utilidad no Distribuida	(56.825)	(62.386)	(25.008)
Total resultados acumulados	(56.825)	(62.386)	(25.008)

NOTA 30. RESULTADOS DEL EJERCICIO

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre</u>		<u>Al 1 de Enero</u>
	<u>2.015</u>	<u>2.014</u>	<u>2.014</u>
Utilidades del Ejercicio	2.836	95.001	(37.920)
Total resultados del ejercicio	2.836	95.001	(37.920)

NOTA 31. INGRESOS

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre</u>	
	<u>2.015</u>	<u>2.014</u>
Instrumentación	255.449	534.461
Medidores de Flujo y computadores	71.713	131.698
Mantenimiento	125.533	19.930
Seguridad	251.204	454.423
Procesos	412.824	316
Servicios	498.167	81.373
Comisiones	60.044	435.233
Descuento por Inconformidad	(7.662)	(2.140)
Descuento por Refinanciación	(6.301)	-
Descuento Promocional	(1.170)	-
Total de ingresos	1.659.802	1.655.295

NOTA 32. OTROS INGRESOS

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre</u>	
	<u>2.015</u>	<u>2.014</u>
Pichincha	679	-
Guayaquil	1.411	-
DINERS CLUB	380	-
Otros Ingresos	164	3.423
Utilidad en Venta de activos fijos	1.032	32.781
Ingreso interés implícito	-	23.680
Total otros ingresos	3.666	59.884

NOTA 33. COSTO DE VENTA

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre</u>	
	<u>2.015</u>	<u>2.014</u>
Instrumentos	171.809	204.067
Medidores de Flujo y Computadores	58.480	85.850
Mantenimiento	99.877	13.190
Seguridad	140.344	344.693
Procesos	261.903	772
Servicios	196.316	46.339
Garantías	745	967
Total costo de venta	929.473	695.878

NOTA 34. GASTO ADMINISTRATIVO

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre</u>	
	<u>2.015</u>	<u>2.014</u>
Sueldos	99.445	96.023
Comisiones	27.000	43.578
Horas Extras	922	56
Bono de Eficiencia	434	6.615
Bono de Resultados	-	12.500
Alimentación Personal	2.969	11.862
Décimo Tercer Sueldo	5.066	6.519
Décimo Cuarto Sueldo	1.770	1.544
Vacaciones	-	4.023
Aporte Patronal I.E.S.S.	15.733	18.642
Fondos de Reserva	9.650	14.345
Jubilación Patronal	19.323	27.177
Despidos y Desahucios	10.332	15.261
Capacitación Personal	713	7.325
Uniformes	432	1.671
Bono Navideño	1.100	4.587
Agasajos	35	917
Luz y Agua	1.709	1.137
Teléfono - Fax	6.918	11.357
Internet - Correo	1.005	-
Equipos de Oficina	-	4.663
Honorarios Profesionales	45.939	18.891
Muebles y Equipos	-	8.318
Mantenimiento Vehículos	9.768	5.667
Combustibles y Lubricantes	2.253	3.231
Oficinas	-	113
Mantenimiento Equipo de cómputo	7.760	5.890
Mantenimiento Adecuaciones y Mobiliario	7.801	3.022
Mantenimiento Software Contable	1.326	3.660
Depreciación Muebles y Enseres	-	644
Depreciación Vehículos	4.971	2.331
Depreciación Equipo de oficina	559	650
Depreciación Equipo de Cómputo	3.182	2.070
Depreciación Edificios	2.875	3.663
Impto. Predial	248	3.105
Patente Municipal	5.100	5.100
1.5 por Mil	927	568
Imp. Y Contribuciones Superintendencia de Compañías	881	710
Imp. Y Contribuciones Cámara de Comercio de Quito	318	254
Imp. Y Contribuciones Colegio de Contadores Públicos de Pichincha	995	-
Imp. Y Contribuciones - Otros	71	187
Legales y Judiciales	929	5.430
Atención Clientes	9.358	2.465
Gastos de Gestión	4.534	3.240
Agasajo Proveedores	-	139
Pasajes	-	38
Gastos de viaje - Alimentación	127	129
Gastos de viaje - Estadía	4.131	4.708
Gastos de viaje - Otros	-	2
Agasajo Navideño	1.670	711
Fletes y Courier	64	-
Gastos de Importación	100	2.380
IVA Gasto (Factor Proporcional)	1.240	5.463
Seguros	11.898	11.301
Estudio Actuarial	500	-
Publicidad y Propaganda	87	1.200
Útiles de Oficina	7.448	6.243
Materiales de Limpieza y Cafetería	802	1.695
Vigilancia Privada	2.221	1.783
Movilización	17.291	5.262
Donaciones	1.578	7.307
Varios	1.961	1.058
Impuesto Salida de Divisas	465	55
Impuesto x Financiamiento	-	674
Intereses y Multas Fiscales	26	468
Intereses y Multas I.E.S.S.	284	-
Impuestos no Retenidos	13	3.268
Otros gastos	-	1.922
Gasto Impuesto a la renta	10.339	23.954
Gasto Participación trabajadores	2.325	20.992
Gasto interés implícito	11.994	11.954
Gasto Muebles y Enseres	356	-
Gasto Equipo de Computación	739	-
Gasto ISD	27.796	-
Gasto Baja de Crédito tributario Imp. Rta.	-	185
Total gastos administrativos	419.807	481.907

NOTA 35. GASTOS DE VENTA

<u>Composición de los saldos</u>	Al 31 de Diciembre	
	2.015	2.014
Sueldos	147.855	121.609
Comisiones	22.827	58.498
Horas Extras	-	56
Bono de Eficiencia	1.950	2.738
Bono de Resultados	12	12.500
Alimentación Personal	4.053	8.496
Decimo Tercer Sueldo	14.586	14.759
Decimo Cuarto Sueldo	2.115	2.083
Vacaciones	3.749	7.396
Aporte Patronal I.E.S.S.	21.352	21.548
Fondos de Reserva	13.423	12.497
Jubilación Patronal	-	20.178
Despidos y Desahucios	979	15.554
Capacitación Personal	4.762	40
Uniformes	938	2.056
Bono Navideño	1.320	-
Agasajos	-	310
Teléfono - Fax	306	-
Honorarios Profesionales	-	2.246
Mantenimiento Muebles y Equipos	-	104
Mantenimiento Vehículos	6.922	7.063
Combustibles y Lubricantes	1.551	1.230
Mantenimiento Equipo de Computo	51	118
Mantenimiento Adecuaciones y Mobiliario	-	2.150
Mantenimiento Muebles y Enseres	-	577
Depreciación Vehículos	7.555	7.200
Depreciación Equipo de oficina	559	395
Depreciación Edificios	2.875	3.663
Imp. Y Contribuciones Otros	560	618
Atención Clientes	8.593	6.585
Gastos de Gestión	40	-
Pasajes	-	5.101
Gastos de viaje Alimentación	-	3.041
Gastos de viaje Estadía	6.469	11.179
Otros	-	100
Multa Entrega Extemporánea	37	4.009
Licitaciones	-	160
Agasajo Navideño	-	100
Fletes y Courier	296	608
Gastos de Importación	8.394	31.134
IVA Gasto (Factor Proporcional)	671	-
Seguros	2.706	2.474
Garantías	1.787	5.537
Publicidad y Propaganda	6.695	21.278
Ferías y Eventos publicitarios	6.324	-
Útiles de Oficina	184	1.285
Materiales de Limpieza y Cafetería	-	80
Movilización	2.281	5.413
Varios	-	1
Impuesto Salida de Divisas	76	8.126
Impuestos no Retenidos	3	23
Otros gastos NO Deducibles	-	1.747
Equipo de Computo	-	539
Total costo de venta	304.857	434.202

NOTA 36 GASTO FINANCIERO

<u>Composición de los saldos</u>	Al 31 de Diciembre	
	2.015	2.014
Intereses Bancarios	3.495	5.595
Comisiones Bancarias	70	220
Gastos Bancarios	66	2.376
Comisiones Bancarias	211	
Gastos Bancarios	2.654	
Total gasto financiero	6.495	8.192
