

TCONTROL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE
DICIEMBRE DE 2015
(VALORES EXPRESADOS EN DOLARES)

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

NOTA A.- CONSTITUCION Y OBJETO SOCIAL

TCONTROL S.A. fue constituida como Sociedad Anónima mediante escritura pública otorgada el 03 de abril de 2000, ante el Notario Décimo Segundo del Cantón Quito, Dr. Jaime Nativos Maldonado, e Inscrita en el Registro Mercantil bajo el repertorio 1167 el 16 de mayo de 2000; ante la Notaría Vigésima Cuarta del Cantón Quito, Doctor Sebastián Valdivieso Cueva y en cumplimiento de resolución de Junta Universal de Accionistas del 16 de abril de 2007, se resolvió por unanimidad el aumento de capital social de la compañía pasando de Ochocientos dólares (USD 800) iniciales a Ciento cincuenta mil ochocientos dólares (USD 150.800), acciones nominativas, ordinarias e indivisibles de Un dólar de los Estados Unidos de América. En el año 2014 se completa el capital social de la empresa siendo ahora por USD 250000 que se encuentra dividido en 250000 Acciones valoradas en USD 1 cada una.

Su objeto social, según el Artículo Segundo de la escritura de constitución, comprende producción y comercialización de equipos y sistemas electromecánicos. Podrá comercializar cualquier otro producto o servicio que se enmarque en sus actividades de ingeniería electromecánica, pudiendo estos ser adquiridos en el mercado local o extranjero, para lo cual podrá realizar Importaciones. Así mismo TCONTROL S.A. podrá exportar sus productos a clientes que se encuentren fuera del Ecuador. La compañía podrá asociarse con otras o participar en la formación de nuevas compañías relacionadas o afines con su actividad. Para el cumplimiento de sus objetivos la compañía podrá realizar y ejecutar toda clase de actos y contratos, civiles, mercantiles y de cualquier índole permitidos por la Ley, siempre que se relacionen con el mismo.

Criterio de empresa en marcha.

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2015 han sido preparados sobre la base de principios de contabilidad aplicables a un negocio en marcha. En consecuencia, los estados financieros no reflejan los efectos de los ajustes y reclasificaciones, si los hubiere, que podrían ser necesarios en caso que la Compañía no estuviera en condiciones de continuar operando como una empresa en marcha y, por esta razón, se vería obligada a realizar sus activos y liquidar sus pasivos, obligaciones y compromisos contingentes en otra forma que no sea a través del curso normal de sus operaciones y por montos que difieran de los expuestos en los estados financieros.

NOTA No. 2.- POLÍTICAS CONTABLES APLICADAS

a. Bases de Preparación y Presentación

A continuación, se describen las políticas y prácticas contables más importantes seguidas por la Compañía:

Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES) NIIF para PYMES, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Base de Medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

Moneda Funcional y de Presentación

Los estados financieros están presentados en dólares (US\$) de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional de la Compañía y ha sido redondeada a la unidad más cercana.

La República del Ecuador no emite papel moneda propio, y en su lugar, el dólar de los Estados Unidos de América se utiliza como moneda de curso legal del país. La información financiera es presentada en dólares americanos.

Uso de Estimaciones y Supuestos

La preparación de los estados financieros requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Los resultados de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

La información sobre supuestos e incertidumbres de estimación que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material en el próximo año financiero, se incluye en las siguientes notas:

1) Unidad Monetaria

La moneda utilizada para la preparación y presentación de los estados financieros de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de Norte América, que es la moneda de curso legal en Ecuador.

2) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

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. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera. Para efectos de la preparación del estado de flujos de efectivo, la compañía consideró los saldos de caja y bancos.

3) Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar son reconocidas y registradas al monto original de la factura y no excede su valor recuperable. La provisión para cuentas incobrables es realizada cuando existe la duda razonable para su recuperación.

Las cuentas comerciales por cobrar 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.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (Incluyendo los intereses implícitos) se reconocen como ingresos de inversiones 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 sobre la venta de bienes es de 90 días.

4) Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados con el método del costo promedio ponderado. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

5) Propiedad y Equipo

Los bienes de Propiedad, planta y equipo se encuentran registrados al costo de adquisición. Los desembolsos por mantenimiento y reparación se cargan a gastos al incurirse, mientras que las mejoras significativas o importantes se capitalizan. Las provisiones para depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de los bienes. Se considera activo fijo a los bienes cuyo costo de adquisición es superior a 1000 dólares y permitan obtener réditos económicos por el uso de los mismos.

| La depreciación correspondiente a: | Vida útil estimada |
|------------------------------------|--------------------|
| Maquinaria y equipos pesados | 10 años |
| Equipos de Computación | 3 años |
| Vehículos | 5 años |
| Muebles y Enseres | 10 años |
| Edificios | 20 años |

Retiro o venta de propiedades, planta y equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

6) Cuentas por Pagar

Representa las obligaciones por compras a proveedores nacionales, las cuales tienen vencimientos de hasta 90 días.

Las cuentas 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.

7) Provisión para Jubilación Patronal

Representa el valor actualizado al 31 de diciembre del 2015 y 2014, calculado por un perito independiente, cuyo propósito es atender las obligaciones patronales por aquellos trabajadores que hayan acumulado veinticinco años de servicio continuado o interrumpido.

8) Participación de Trabajadores

De acuerdo con el Código del Trabajo, la Compañía debe apropiar el 15% de las utilidades, antes del impuesto a la renta.

9) Impuesto a la Renta

La provisión para impuesto a la renta ha sido calculada aplicando la tasa del 22% de acuerdo con disposiciones legales vigentes. La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del periodo en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables. Para los ejercicios 2015 y 2013 dichas tasas se reducen en 10 puntos si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. De acuerdo con las referidas normas, si la inversión de utilidades no se materializa hasta el 31 de diciembre del año siguiente, la Compañía deberá cancelar la diferencia de impuesto con los recargos correspondientes. La reinversión de utilidades se relaciona con el destino de las mismas en el sentido de que deben destinarse a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva.

El impuesto diferido es reconocido considerando las diferencias temporales entre el valor según libros de los activos y pasivos, para propósitos financieros y las cantidades utilizadas para propósitos fiscales.

El impuesto a la renta diferido es medido a las tasas de impuestos que se esperan serán aplicadas a las diferencias temporales cuando éstas se reversen, basados en las leyes vigentes o sustancialmente vigentes a la fecha de reporte. La diferencia temporal que particularmente genera el impuesto a la renta diferido, corresponde al reconocimiento de ingresos y depreciación de activos fijos.

El impuesto diferido activo se reconoce únicamente cuando es probable que las utilidades gravables futuras estarán disponibles contra las cuales las diferencias temporales puedan ser utilizadas. El impuesto diferido activo es revisado en cada fecha de reporte y es reducido al momento en que se juzga que es probable que no se realicen los beneficios relacionados con el impuesto.

10) Reserva Legal

De acuerdo con la Ley de compañías, un valor equivalente al 5% de la utilidad líquida anual debe apropiarse para constituir la reserva legal, hasta que ésta alcance por lo menos el 50% del capital pagado. Esta reserva puede ser capitalizada o destinada a absorber pérdidas.

11) Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar, con la emisión de la correspondiente factura de venta.

12) Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos o sea sobre la base del devengado, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

13) Pérdida por Deterioro

Las pérdidas por deterioro se reconocen para todos aquellos activos o, en su caso, de sus unidades generadoras de efectivo, cuando su valor contable excede el importe recuperable correspondiente. Las pérdidas por deterioro se contabilizan dentro de la cuenta de resultados a menos que los activos sean terrenos o edificios contabilizados a importes revalorizados, en cuyo caso la pérdida por deterioro se contabilizará como una reducción de la reserva de revalorización. El valor contable de los activos a largo plazo se revisa a la fecha del balance de situación a fin de determinar si hay indicios de la existencia de deterioro. En caso existencia de estos indicios, se estima entonces el valor recuperable de estos activos.

El importe recuperable es el mayor del precio neto de venta a su valor en uso. A fin de determinar el valor en uso, los flujos futuros de tesorería se descuentan a su valor presente utilizando tipos de descuento antes de impuestos que reflejan las estimaciones actuales del mercado de la valoración temporal del dinero y de los riesgos específicos asociados con el activo. Para aquellos activos que no generan flujos de tesorería altamente independientes, el importe recuperable se determina para las unidades generadoras de efectivo a las que pertenecen los activos valorados.

Las pérdidas por deterioro se revierten si ha habido cambios en las estimaciones utilizadas para determinar el importe recuperable. La reversión de una pérdida por deterioro se contabiliza en la cuenta

de resultados, a menos que el activo correspondiente esté registrado por su valor revalorizado, en cuyo caso la reversión de esta pérdida se contabiliza como un incremento de la reserva de revalorización.

Una pérdida por deterioro solo puede ser revertida hasta el punto en el que el valor contable del activo no exceda el importe que habría sido determinado, neto de depreciaciones o amortizaciones, si no se hubiera reconocido la mencionada pérdida por deterioro.

14) Administración de Riesgos Financieros

La Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de Instrumentos financieros:

- **Riesgo de Crédito**

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar a clientes.

La exposición al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente. Se ha establecido una política de riesgo bajo la cual se analiza a cada cliente nuevo individualmente en lo que respecta a su solvencia antes de ofrecer las condiciones estándar de pago y entrega.

Se establece una provisión para deterioro de valor que representa su estimación de las pérdidas incurridas en relación con los deudores y otras cuentas por cobrar. La estimación para pérdida se determina sobre la base de información histórica.

- **Riesgo de Liquidez**

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros financieras que son liquidados mediante la entrega de efectivo o de otros activos financieros. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contará con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar su reputación.

- **Riesgo Operacional**

El riesgo operacional es el riesgo de pérdida directa o indirecta originado de una amplia variedad de causas asociadas con los procesos, el personal, la tecnología e infraestructura de la Compañía, y con los factores externos distintos de los riesgos de liquidez, de mercado y de crédito como aquellos riesgos que se originan de requerimientos legales y regulatorios y de las normas generalmente aceptadas de comportamiento societario.

El objetivo de la Compañía es administrar el riesgo operacional de manera de equilibrar la prevención de pérdidas financieras y el daño a la reputación de la compañía con la efectividad general de costos, y de evitar los procedimientos de control que restrinjan la iniciativa y la creatividad.

La administración del riesgo operacional está respaldada por el desarrollo de normas en las siguientes áreas:

- Requerimientos de adecuada segregación de funciones, incluyendo la autorización

Independiente de las transacciones.

- Requerimientos de conciliación y monitoreo de transacciones
- Cumplimiento de requerimientos regulatorios y otros requerimientos legales.
- Documentación de controles y procedimientos.
- Requerimiento devaluación periódica del riesgo operacional enfrentado, y la idoneidad de los controles y procedimientos para abordar los riesgos identificados.
- Capacitación y desarrollo profesional.
- Normas éticas y de Negocios.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

| NIF | TÍTULO | Aplicación Obligatoria a partir de los ejercicios |
|--------|---|---|
| NIF 5 | IFRS 5 Activos no Corrientes mantenidos para la venta | Enero del 2016 |
| NIF 9 | IFRS 9 Instrumentos Financieros | Enero del 2018 |
| NIF 10 | IFRS 10 Estados Financieros Consolidados | Enero del 2016 |
| NIF 11 | IFRS 11 Acuerdos conjuntos | Enero del 2016 |
| NIF 12 | IFRS 12 Información a Revelar sobre Participaciones en otras entidades | Enero del 2016 |
| NIF 14 | IFRS 14 Medición del Valor Razonable | Enero del 2016 |
| NIF 15 | IFRS 15 Ingresos de Contratos con Clientes sust. A NIC 11, 18, | Enero del 2018 |
| NIF 16 | IFRS 16 Arrendamientos, Sustituirá a NIC 17 si también aplica NIF 15 | Enero del 2018 |
| NIC 1 | IAS 1 Presentación de Estados Financieros | Enero del 2016 |
| NIC 16 | IAS 16 Propiedades, Planta y equipo | Enero del 2016 |
| NIC 19 | IAS 19 Beneficios a Empleados | Enero del 2016 |
| NIC 27 | IAS 27 Estados Financieros Separados | Enero del 2016 |
| NIC 28 | IAS 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos | Enero del 2016 |
| NIC 34 | IAS 34 Información Financiera Intermedia | Enero del 2016 |
| NIC 38 | IAS 38 Activos Intangibles | Enero del 2016 |
| NIC 39 | IAS 39 Instrumentos Financieros, reconocimiento y medición aplica con NIF 9 | Enero del 2018 |
| NIC 41 | IAS 41 Agricultura | Enero del 2016 |

Modificaciones a la NIC 32 - Compensación de activos financieros y pasivos financieros

Las modificaciones de la NIC 32 clarifican los requisitos requeridos para la compensación de los activos financieros y pasivos financieros.

La Administración del Grupo no prevé que la aplicación de las modificaciones a la NIC 32, tendrán un impacto significativo en los estados financieros consolidados del Grupo, en razón a que el Grupo no mantiene activos financieros y pasivos financieros que califiquen para ser compensados.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

La preparación de los 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.

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración del Grupo ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

- 3.1 Deterioro de activos** - A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

- 3.2 Provisiones por obligaciones con terceros** - Se reconoce una provisión solo cuando la Compañía tiene una obligación actual (legal o implícita) presente como resultado de un evento pasado, es probable que se requieran recursos para cancelar la obligación y se pueda estimar confiablemente el monto de la obligación. Las provisiones se revisan cada período y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a la fecha del balance general.
- 3.3 Provisiones para obligaciones por beneficios definidos** - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios a definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Este supuesto utilizado para determinar el valor presente de estas obligaciones incluye una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios. La administración considera calcular este valor a partir de que sus empleados cumplan 10 años de servicio.

- 3.4 Impuesto a la renta diferido** - La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos no se revertirán en el futuro, si se considera que los activos y pasivos por impuestos diferidos no son materiales no se incluirá su registro.

Mediciones del valor razonable y los procesos de valoración - Algunos de los activos y pasivos de la compañía se valoran a su valor razonable a efectos de información financiera. La Administración de la Compañía ha establecido un comité de valoración, que está encabezada por el contador de la compañía, para determinar las técnicas y los datos de valuación apropiados para las mediciones hechas a valor razonable.

NOTA 4.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Este rubro está conformado por los siguientes valores:

| CUENTAS | Saldo al 31 de diciembre | |
|--|--------------------------|----------------|
| | 2015 | 2014 |
| | <i>(en US Dólares)</i> | |
| | <hr/> | |
| Cajas | - | 300 |
| Fondo Rotativo | 1,477 | - |
| Banco Produbanco | 5,479 | 27,502 |
| Banco del Pacífico | 12,650 | 28,042 |
| Banco General Rumihahui | 43,594 | 249,396 |
| | <hr/> | |
| Total al 31 de diciembre de 2015 - 2014 | 63,200 | 305,240 |

1.- **Cajas:** Registra el valor del fondo asignado para pagos menores, éste fondo permite facilitar la operatividad de TCONTROL S.A.

2.- **Bancos:** Corresponde al saldo de las cuentas bancarias que mantiene la empresa en las diversas instituciones financieras, al cierre del ejercicio 2015 los saldos de estas cuentas se encuentran conciliados.

3.- **Inversiones Temporales:** Registra el saldo de los valores mantenidos en inversiones a corto plazo en entidades del sector financiero ecuatoriano.

NOTA 5.- CUENTAS POR COBRAR

Un detalle de las cuentas del activo exigible es como sigue:

| CUENTAS | Saldo al 31 de diciembre | |
|--|--------------------------|------------------|
| | 2015 | 2014 |
| | (en US Dólares) | |
| Clientes | 1,447,915 | 504,812 |
| (-) Provisión Incobrables | (53,200) | (53,200) |
| Empleados | 95,564 | 15,666 |
| Otras Cuentas por Cobrar | 3,000 | - |
| Anticipos Proveedores | - | 615,126 |
| Total al 31 de diciembre de 2015 - 2014 | 1,493,280 | 1,082,404 |

Clientes - El valor de esta cuenta representa los créditos concedidos a clientes, es reconocida y registrada al monto original de la factura, menos una provisión de cuentas de dudoso cobro, la misma que es realizada cuando la recuperación del monto total no es probable.

Empleados- Corresponde a los préstamos concedidos al personal de la empresa y que se descuenta a través de roles mensualmente.

Terceros y Proveedores. - Se refieren a los anticipos a proveedores y a cuentas pendientes de cobro con terceros.

NOTA 6.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Esta cuenta registra el pago del impuesto al valor agregado en la compra de bienes y servicios, incluye también el valor de las retenciones en la fuente del impuesto a la renta. Un detalle de esta cuenta es el siguiente:

| CUENTAS | Saldo al 31 de diciembre | |
|--|--------------------------|---------------|
| | 2015 | 2014 |
| | (en US Dólares) | |
| Crédito Tributario a Favor de la Empresa (IR) | 45,079 | 37,990 |
| IVA compras bienes y servicios | 7,533 | 22,743 |
| Crédito Tributario a Favor de la Empresa (IVA) | 5,742 | 5,746 |
| Crédito Tributario | 45,466 | - |
| Total al 31 de diciembre de 2015 - 2014 | 103,820 | 66,479 |

NOTA 7 - INVENTARIOS

Refleja el inventario que la Compañía utiliza tanto para producir, como para comercializar durante el curso legal del negocio y su saldo se compone por los siguientes valores:

| INVENTARIOS | Saldo al 31 de diciembre | |
|--|--------------------------|----------------|
| | 2015 | 2014 |
| | (en US Dólares) | |
| Inventario de Materia Prima | 395,966 | 340,190 |
| Inventario de Producto Terminado | 32,936 | 137,526 |
| (-)Provisión Inventario por Valor Neto | (16,666) | (16,666) |
| (-) Provisión por deterioro Inventario | (2,511) | (2,511) |
| Total al 31 de diciembre de 2015 - 2014 | 409,726 | 458,539 |

NOTA 8.- PROPIEDADES Y EQUIPOS

La composición del saldo de los activos fijos y su movimiento en el ejercicio auditado es como sigue:

| CUENTAS | Saldo al 31 de diciembre | |
|-------------------------------|--------------------------|------------------|
| | 2015 | 2014 |
| | (en US Dólares) | |
| Terrenos | 58,084 | 58,084 |
| Edificios | 554,567 | 554,567 |
| Muebles y enseres | 19,022 | 19,022 |
| Maquinaria y Equipos | 478,636 | 440,153 |
| Equipos de Computación | 27,813 | 22,729 |
| Vehículos | 121,138 | 121,138 |
| | 1,259,261 | 1,215,693 |
| - Depreciación Acumulada | 476,315 | 380,961 |
| Total Neto Activo Fijo | 782,945 | 834,732 |

El movimiento de propiedad, planta y equipo es como sigue:

| Movimiento anual | 2015 | 2014 |
|----------------------------|----------------|----------------|
| Saldo al inicio del año | 834,732 | 518,578 |
| Adiciones | 43,567.00 | 384,005 |
| Depreciación del año | (95,354) | (67,851) |
| Saldo al fin de año | 782,945 | 834,732 |

NOTA 9.- CUENTAS POR PAGAR

Registra el valor de las obligaciones contraídas por TCONTROL S.A. y que deberán ser cancelados en el ejercicio económico siguiente, el saldo de esta cuenta es como sigue:

| CUENTAS | Saldo al 31 de diciembre | |
|--|---------------------------------|----------------|
| | 2015 | 2014 |
| | <i>(en US Dólares)</i> | |
| Proveedores | 183,606 | 230,231 |
| Anticipo clientes varios | - | 205,095 |
| Tarjeta Corporativa | - | 649 |
| Total al 31 de diciembre de 2015 - 2014 | 183,606 | 435,975 |

NOTA 10.- OBLIGACIONES CON EL IESS E IMPUESTOS.

El valor de las obligaciones contraídas con el IESS y con la Administración Tributaria refleja el saldo de las cuentas al finalizar el año 2014 y se compone por los siguientes rubros:

| CUENTAS | Saldo al 31 de diciembre | |
|--|--------------------------|----------------|
| | 2015 | 2014 |
| | (en US Dólares) | |
| IVA por pagar | 55,651 | 23,460 |
| Retención Trabajadores | 161 | |
| Retenciones en la Fuente (1,8, 25%, | 5,657 | 6,544 |
| Retenciones del iva | 22 | 74 |
| Impuesto a la Renta (valor anual) | 91,526 | 73,759 |
| Fondos de Reserva | 474 | 366 |
| Aportes Patronales a Pagar | 7,541 | 7,778 |
| Préstamos IESS | 2,794 | 1,657 |
| Total al 31 de diciembre de 2015 - 2014 | 163,826 | 113,638 |

Obligaciones con la Administración Tributaria: Esta cuenta registra los siguientes valores por cancelar a la Administración Tributaria, en concepto de impuestos cobrados en ventas y retenidos a los proveedores.

Obligaciones con el IESS: Esta cuenta registra los siguientes valores por cancelar a la Seguridad Social, en concepto de Aportes Personal y patronal, Fondos de Reserva, así como Préstamos por Pagar.

NOTA 11.- OBLIGACIONES CON LOS EMPLEADOS.

Las obligaciones contraídas con los empleados reflejan los saldos pendientes de pago al finalizar el año 2015 y que se cancelan en los plazos definidos por la ley y se detallan a continuación:

| CUENTAS | Saldo al 31 de diciembre | |
|--|--------------------------|---------------|
| | 2015 | 2014 |
| | (en US Dólares) | |
| Decimo Tercer Sueldo a Pagar | 2,991 | 3,968 |
| Decimo Cuarto Sueldo a Pagar | 9,099 | 6,370 |
| Vacaciones por pagar | 1,307 | 2,161 |
| Participación empleados por pagar | 63,843.55 | 54,252 |
| Total al 31 de diciembre de 2015 - 2014 | 77,242 | 66,751 |

Sueldos. - Constituyen los pagos pendientes al personal de la empresa, así como también los honorarios y las movilizaciones.

Obligaciones sociales. - Son obligaciones con terceros referente a las provisiones sociales por concepto de décimo tercero y cuarto sueldos, vacaciones y utilidades por pagar. Incluye también comisiones, honorarios y liquidaciones por pagar a empleados y profesionales.

NOTA 12. OTROS PASIVOS CORRIENTES.

El valor de la cuenta de otros pasivos corrientes refleja el saldo de las cuentas al finalizar el año 2015 y se compone por los siguientes rubros.

| OTROS PASIVOS CORRIENTES | Saldo al 31 de diciembre | |
|--|--------------------------|----------|
| | 2015 | 2014 |
| | (en US Dólares) | |
| Oleas Paul | 8,920 | - |
| Total al 31 de diciembre de 2015 - 2014 | 8,920 | - |

NOTA 13. OBLIGACIONES A LARGO PLAZO.

Esta cuenta registra el saldo por impuestos e ingresos diferidos, así como las provisiones por Jubilación patronal y desahucio. El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre de 2015 es como sigue:

| CUENTAS | Saldo al 31 de diciembre | |
|--|--------------------------|----------------|
| | 2015 | 2014 |
| | (en US Dólares) | |
| Ing. Vásconez Wilson | 92,560 | 112,010 |
| Pasivos por impuestos diferidos | 19,320 | 19,320 |
| Ingresos por impuestos diferidos | 5,519 | 5,519 |
| Jubilación Patronal | 74,321 | 56,181 |
| Provisión Desahucio | 29,611 | 16,113 |
| Total al 31 de diciembre de 2015 - 2014 | 221,331 | 209,143 |

NOTA 14.- CAPITAL SOCIAL

Un detalle del saldo de la cuenta capital es como sigue:

| CUENTAS | Saldo al 31 de diciembre | |
|--|--------------------------|------------------|
| | 2015 | 2014 |
| | (en US Dólares) | |
| Ing. Jarrin Jhonny | 25,000 | 25,000 |
| Ing. Vásconez Wilson | 225,000 | 225,000 |
| Reserva Legal | 78,306 | 54,940 |
| Reserva Facultativa | 58,730 | 37,700 |
| Superav. Reval PP&E | 290,533 | 290,533 |
| Perdidas y ganancias en el ORI Estudio | | |
| Actuarial | 16,137 | 10,232 |
| Resultado por Aplicación NIFFS | (16,645) | (16,645) |
| Utilidades Acumuladas | 1,278,962 | 1,089,696 |
| Utilidad del Ejercicio | 270,254 | 233,663 |
| Total al 31 de diciembre de 2015 - 2014 | 2,226,277 | 1,950,118 |

NOTA 15.- INGRESOS Y COSTOS DE PRODUCCION

Un detalle de las cuentas que conforman el saldo de la cuenta Ventas y Costos de Producción es como sigue:

| CUENTAS | Saldo al 31 de diciembre | |
|--|--------------------------|------------------|
| | 2015 | 2014 |
| | (en US Dólares) | |
| Ventas de Materia Prima | 571,296 | 261,018 |
| Ventas de Producción | 3,650,177 | 3,175,035 |
| Venta de Servicio | 71,830 | 147,708 |
| Otros ingresos | 9,497 | 17,638 |
| | 4,302,800 | 3,601,399 |
| Costo de Ventas | 2,724,138 | 2,200,789 |
| Total al 31 de diciembre de 2015 - 2014 | 1,578,661 | 1,400,610 |
| Representación Costo de Ventas | 63% | 61% |

NOTA 16.- CONCILIACION TRIBUTARIA

Al 31 de diciembre las provisiones para pago de participación de los trabajadores en las utilidades, impuesto a la renta y reserva legal se calcularon de la siguiente manera:

| CONCILIACION TRIBUTARIA | Saldo al 31 de diciembre | |
|--|--------------------------|----------------|
| | 2015 | 2014 |
| | (en US Dólares) | |
| Utilidad contable | 425,624 | 361,673 |
| (-) 15% Participación Laboral | 63,844 | 54,251 |
| Sub total | 361,780 | 307,422 |
| (+) Gastos no Deducibles | 54,246 | 39,032 |
| (-) Deducción por pago a trabajadores con discapacidad | 0 | 11,187 |
| Utilidad Gravable | 416,026 | 335,267 |
| Impuesto Causado | 91,526 | 73,759 |
| Utilidad antes de Reservas | 270,254 | 233,663 |
| Total al 31 de diciembre de 2015 - 2014 | 270,254 | 233,663 |

NOTA 17 – CONTROL SOBRE PRECIOS DE TRANSFERENCIA

La normativa vigente en el Ecuador para Precios de Transferencia vigente en Ecuador dispone que los contribuyentes del impuesto a la Renta que hayan realizado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US \$ 3,000,000, deben presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas que en su conjunto es una revelación de las transacciones de ingresos y gastos por compañía relacionada.

De igual manera deben presentar, este mismo anexo aquellos contribuyentes que habiendo efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal, por un monto acumulado comprendido entre US \$ 1,000,000 a US \$ 3,000,000 y cuya proporción del total de operaciones con partes relacionadas del exterior sobre el total de ingresos, de acuerdo con los casilleros correspondiente del formulario 101 del impuesto a la renta, sea superior al 50%.

Aquellos contribuyentes que hayan realizado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a los US \$ 5,000,000 deben presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

La Administración Tributaria, en ejercicio de sus facultades legales, podrá solicitar mediante requerimientos de información a los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas al interior del país o en el exterior, la presentación de la información conducente a determinar si en dichas operaciones se aplicó el principio de plena competencia, de conformidad con la Ley.

Las reformas a la Ley de Régimen Tributario Interno que entraron en vigencia desde el 1 de enero del 2010 determinan que los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas quedarán exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia, siempre que:

- Tengan un impuesto causado superior al 3% de sus ingresos gravables,
- No realicen operaciones con residentes en países fiscales preferentes, y
- No mantengan suscrito con el Estado contrato para la exploración y explotación de recursos renovables.

NOTA 18.- SITUACIÓN TRIBUTARIA

TCONTROL S.A. Ha cumplido con todas las obligaciones tributarias, como son el pago del Impuesto al Valor Agregado, Retenciones en la Fuente y anexos transaccionales.

NOTA 19 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de los estados financieros (marzo, 11 del 2016) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

 **Tcontrol s.a.**
Tecnología en Control Industrial

Ing. Wilson Vásquez
Gerente General

Lcdo. Marco Sosa
Contador