

Supermercado de Computadoras CompuBussines Cía. Ltda.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2016, con el informe de los
auditores independientes.

Supermercado de Computadoras CompuBussines Cía. Ltda.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2016, con el informe de los auditores independientes.

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Índice del Contenido

- Informe de los Auditores Independientes
- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultados Integrales
- Estado de Cambios en el Patrimonio
- Estado de Flujo de Efectivo
- Notas a los Estados Financieros

Informe de los Auditores Independientes

A la Junta de Socios de

SUPERMERCADO DE COMPUTADORAS COMPUSSINES CIA. LTDA.:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de SUPERMERCADO DE COMPUTADORAS COMPUSSINES CIA. LTDA. (una compañía limitada en el Ecuador), que comprenden el estado de situación financiera por el período terminado al 31 de diciembre de 2016, el estado del resultado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de SUPERMERCADO DE COMPUTADORAS COMPUSSINES CIA. LTDA. al 31 de diciembre de 2016, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Responsabilidades de la administración y de los responsables del gobierno de la Compañía en relación con los estados financieros

Los Administradores de la Compañía son responsables de formular los estados financieros de forma razonable de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error. En la preparación de los estados financieros, los administradores son responsables de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha excepto si tienen intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista. Los encargados de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestro objetivo es obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales, si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría.

También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos procedimientos de auditoría en respuesta a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar errores materiales debido a fraude es mayor que en el caso de un error material debido a errores, ya que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados en las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.

- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración de la Compañía.

- Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de la Administración, la base contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos requiere llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre las correspondientes revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Compañía no continúe como un negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación en su conjunto, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la administración de la Compañía en relación con, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los responsables de la Compañía una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia, y comunicado con ellos acerca de las relaciones y demás asuntos de las que se pueden esperar razonablemente que puedan afectar nuestra independencia, así como de conformidad con el párrafo no numerado a continuación del numeral 3 del Artículo 5 la Sección IV, Capítulo IV, Subtítulo IV, Título II, de la Codificación de las Resoluciones expedidas por el Consejo Nacional de Valores presentamos una certificación juramentada del equipo de auditoría participante y del suscrito del informe de no estar incurso en las inhabilidades establecidas en el artículo 197 de la Ley de Mercado de Valores.

Informe sobre otros requerimientos legales y regulatorios

De conformidad con el Artículo 6 y el Artículo 13 de la Sección IV, Capítulo IV, Subtítulo IV, Título II, de la Codificación de las Resoluciones expedidas por el Consejo Nacional de Valores la Compañía está requerida a presentar:

- Informe de los Auditores Independientes sobre si las actividades realizadas se enmarcan en la Ley.
- Comentarios y Recomendaciones sobre la Estructura de Control Interno Contable.
- Informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias de Supermercado de Computadoras CompuBussines Cia. Ltda. al 31 de diciembre del 2016.
- Informe de los Auditores Independientes sobre la Información Suplementaria al 31 de diciembre de 2016.
- Informe de los Auditores Independientes sobre la presentación, revelación y bases de reconocimiento como activos en los estados financieros de las cuentas por cobrar a empresas vinculadas al 31 de diciembre de 2016.

La información requerida en el Artículo 6 y el Artículo 13 de la Sección IV, Capítulo IV, Subtítulo IV, Título II, de la Codificación de las Resoluciones expedidas por el Consejo Nacional de Valores se emite por separado y es exclusivamente para conocimiento de los Socios de SUPERMERCADO DE COMPUTADORAS COMPUBUSINESS CIA. LTDA. y para su presentación a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

Quito, Ecuador
Marzo, 17 de 2017

SERVICES MAAS ECUADOR

SC - RNAE No. 860

Galo L. Intriago Q. Socio
RNCPA - 36171

Activo	Nota	2016	2015
Activo corriente			
Efectivo en caja bancos	7	803.750	664.897
Activos financieros	8	1.003.195	1.466.528
Inventario	9	1.604.013	1.126.748
Impuestos corrientes	15	100.757	127.147
Pagos anticipados		141.453	55.084
Total activo corriente		3.653.168	3.440.404
Activo no corriente			
Activos financieros no corrientes	8	1.279.745	720.143
Propiedades, muebles y equipos	10	1.324.082	372.169
Total activo no corriente		2.603.827	1.092.312

Total Activo

6.256.995

4.532.716

Fabían Tejada
Gerente General

Graciela Romero
Gerente Financiero

Alexandra Buenaño
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Pasivo	Notas	2016	2015
--------	-------	------	------

Pasivo corriente:

Préstamos con entidades financieras	11	33,761	989,000
Emisión de obligaciones	12	208,750	485,125
Cuentas por pagar comerciales	13	2,442,285	1,008,723
Otros pasivos	14	1,584,419	589,054
Impuestos corrientes	15	188,704	178,285
Crédito de mutuo		-	80,000
Beneficios a empleados	16	147,055	76,333
Provisiones		278,399	-
Total pasivo corriente		4,883,373	3,406,520

Pasivo no corriente:

Préstamos con entidades financieras	11	295,141	-
Emisión de obligaciones	12	200,000	400,000
Beneficios a empleados	16	191,379	77,361
Total pasivo no corriente		686,520	477,361

Total Pasivo

Total Pasivo		5,569,893	3,883,881
---------------------	--	------------------	------------------

Patrimonio

Capital	18	200,000	200,000
Reservas	18	23,704	23,704
Resultados acumulados	18	463,398	425,131
Total Patrimonio		687,102	648,835
Total Pasivo y Patrimonio		6,256,995	4,532,716

Fabían Tejada
Gerente General

Graciela Romero
Gerente Financiero

Alexandra Buenaño
Contadora General

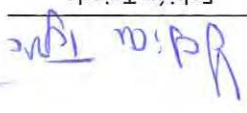
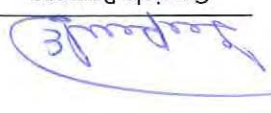
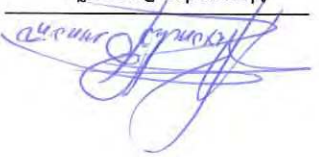
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Supermercado de Computadoras Compubussines Cía. Ltda.

Estado de Resultados Integrales

Año que terminó el 31 de diciembre de 2016, con cifras comparativas de 2015
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Estado de resultados integrales				Nota	2016	2015
Resultado bruto						
Ingresos por actividades ordinarias	19	14.105.037	11.502.110			
Costo de ventas		(9.213.111)	(7.778.985)			
		4.891.926	3.723.125			
Gastos de administrativos y ventas	20	4.170.121	2.878.414			
Otros ingresos		(126.626)	(104.269)			
Resultado financiero	21	662.482	812.809			
		185.949	136.171			
Resultado antes de impuesto a la renta						
Impuesto a la renta	15	88.992	100.743			
		96.957	35.428			
Utilidad del ejercicio						

 Fabián Tejada Gerente General	 Graciela Romero Gerente Financiero	 Alexandra Buenaño Contadora General
---	--	---

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Año que terminó el 31 de diciembre de 2016, con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2015
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Flujos de efectivo de las actividades de operación:		2016	2015
Cobros procedentes de la venta de bienes y			
prestación de servicios			
Pagos a proveedores por el suministro de			
bienes y servicios			
Intereses pagados			
Impuesto a las ganancias pagado			
Efectivo neto (utilizado) provisto de	las actividades de operación	2.423.660	(40.475)
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
Inversiones temporales			
Adquisiciones de propiedad, mobiliario y equipo			
Efectivo neto provisto (utilizado) de	las actividades de inversión	(1.068.334)	82.402
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Préstamos y obligaciones financieras			
Efectivo neto (utilizado) de las actividades	de financiamiento	(1.216.473)	(785.305)
(Disminución) Incremento neto de efectivo			
y equivalentes de efectivo			
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		664.897	1.408.275
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		803.750	664.897

Año que terminó el 31 de diciembre de 2016, con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2015
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Conciliación del resultado integral con el efectivo		
neto utilizado en actividades de operación	2016	2015

Resultado integral total	96.957	35.428
Ajustes por partidas que no requieren efectivo	-	(16.722)
Ajustes al patrimonio	-	126.857
Depreciación	-	(9.249)
Utilidad en venta de propiedades	278.339	(18.837)
Provisiones	-	(1.323)
Impuesto a la renta diferido	54.100	(23.246)
Planes de beneficios a los empleados	(129.310)	-
Baja de inventario	(96.269)	505.625
Activos financieros	(347.955)	702.842
Inventarios	26.390	41.257
Activos por impuestos corrientes	(86.369)	16.887
Cambios netos en activos - (aumento) disminución:		
Cuentas y documentos por pagar	1.433.562	(1.635.355)
Otras obligaciones corrientes	995.365	491.235
Pasivos por impuestos corrientes	10.419	(166.813)
Beneficios a los empleados	61.514	(89.061)
Efectivo neto (utilizado) provisto de las actividades de operación	2.423.600	(40.475)

Fabián Tejada
Gerente General

Graciela Romero
Gerente Financiero

Alexandra Buenaño
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

1. Entidad que Reporta

La Compañía fue constituida el 21 de marzo del 2001 e inscrita en el registro mercantil el 4 de junio de 2001 en la ciudad Quito – Ecuador.

La Compañía tiene como objeto social la importación, exportación, comercialización y distribución desde cualquier parte del mundo de productos electrodomésticos y enseres particularmente aquellos relacionados a la informática.

La dirección registrada de la Compañía en Ecuador es en la Provincia de Pichincha, ciudad de Quito, Avenida 10 de Agosto N19-86 y Río de Janeiro.

2. Bases de Presentación

a) Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante "NIIF") emitidas por el International Accounting Standards (en adelante "IASB"). Los estados financieros fueron aprobados para su emisión por la Junta de Socios el 17 de marzo de 2017.

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 o que la Compañía posiblemente aplicará en el futuro. La Compañía tiene la intención de adoptar esas Normas cuando entren en vigencia, en la medida en la que le resulten aplicables:

Nuevas Normas, Mejoras, Enmiendas e Interpretaciones

Aplicación obligatoria para ejercicio iniciado en:

Enmienda IAS 7	Iniciativa de revelación: revelación adicional que permite a los usuarios de los estados financieros evaluar los cambios en las obligaciones provenientes de las actividades de financiamiento	1 de enero de 2017
Enmienda IAS 12	Reconocimiento de activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas	1 de enero de 2017
Mejora IFRS 12	Información a revelar sobre participaciones en Otras Entidades	1 de enero de 2017
Enmienda IFRS 2	Clasificación y medición de Pagos basado en acciones	1 de enero de 2018
Interpretación IFRIC 22	Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas	1 de enero de 2018
Enmienda IAS 40	Transferencias desde Propiedades de Inversión	1 de enero de 2018
Mejora IAS 28	Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos: Medición del valor razonable en una Asociada o Negocio Conjunto	1 de enero de 2018
IFRS 9	Instrumentos Financieros	1 de enero de 2018
IFRS 15	Ingresos procedentes de contrato con clientes	1 de enero de 2018
IFRS 15	Clarificación a la IFRS 15 de Ingresos procedentes de contrato con clientes	1 de enero de 2018
IFRS 16	Arrendamientos	1 de enero de 2019

b) Bases de Medición

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

c) Moneda Funcional

Los estados financieros se presentan en dólares de los Estados Unidos de América (US\$), la cual es la moneda funcional de la Compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador. Toda la información financiera se presenta en dólares.

3. Uso de Estimaciones y Juicios

La preparación de los estados financieros de conformidad con las NIIF requiere que la Administración utilice juicios y estimaciones que son determinantes en la aplicación de las políticas contables y los importes incluidos en los estados financieros. La Compañía ha basado sus estimaciones y juicios considerando los parámetros disponibles al momento de la preparación de los estados financieros y la experiencia previa. Sin embargo, las circunstancias y los juicios actuales sobre acontecimientos futuros podrían variar debido a cambios en el mercado o a circunstancias que surjan más allá del control de la Compañía.

Las partidas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable. Posterior al reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar se valorizan al costo, menos las

- Cuentas por Cobrar

El efectivo y equivalentes de efectivo se compone de los saldos del efectivo disponible en caja y bancos, sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

- Efectivo y Equivalentes de Efectivo

La Administración determina la clasificación de sus activos financieros en el reconocimiento inicial. Los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más, en el caso de un activo financiero que no se contabilice al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la compra o emisión del mismo. Las compras y ventas de activos financieros se reconocen en la fecha de liquidación de los mismos. La Compañía únicamente posee y presenta en sus estados financieros los siguientes activos financieros:

Los activos financieros cubiertos por la NIC 39 se clasifican como: activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones mantenidas hasta el vencimiento, inversiones financieras mantenidas para la venta, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda.

Reconocimiento y Medición

i. Activos Financieros no Derivados

a) Instrumentos Financieros

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de estos estados financieros se enumeran a continuación. Estas políticas han sido aplicadas consistentemente para todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

4. Resumen de Políticas Contables Significativas

Nota 4 (c)	-	Propiedades, muebles y equipos
Nota 4 (e)	-	Deterioro de los activos
Nota 4 (f)	-	Beneficios a los empleados
Nota 4 (h)	-	Impuesto a la renta

Las estimaciones y los supuestos son revisados en forma continua. Las revisiones a estimaciones contables son reconocidas en el período en que las estimaciones son revisadas y en los períodos futuros afectados. En particular, la información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas de contabilidad, y sobre supuestos e incertidumbres en estimaciones que pudieran tener un efecto significativo sobre los montos reconocidos en los estados financieros se describe, entre otras, en las siguientes notas:

pérdidas por deterioro. Las cuentas por cobrar se componen de clientes, otras cuentas por cobrar y compañías relacionadas. Los costos de transacción no se incluyen en el costo de adquisición ni en el cálculo del costo amortizado. Son costos de transacción directamente atribuibles las comisiones, pagos de apertura de cuenta y otros costos. Los costos de transacción y las pérdidas por deterioro se reconocen en el estado de resultados.

Baja en Cuentas

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando:

- Han vencido los derechos de la Compañía a recibir los flujos de efectivo del activo financiero.
- La Compañía haya transferido sus derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y;
- La Compañía haya transferido sustancialmente todos sus riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, o no se hayan ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control sobre el mismo.

ii. Pasivos Financieros no Derivados

Reconocimiento y Medición

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 eficaz, según corresponda.

La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros en el reconocimiento inicial. Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable. La Compañía únicamente posee y presenta en sus estados financieros pasivos financieros por préstamos, obligaciones emitidas y créditos por pagar y dentro de esta categoría mantiene las cuentas por pagar a proveedores. Después del reconocimiento inicial, los préstamos y créditos por pagar se miden al costo, utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Los costos de transacción no se incluyen en el costo de adquisición ni en el cálculo del costo amortizado. Son costos de transacción directamente atribuibles las comisiones, pagos de apertura de cuenta y otros costos. Los costos de transacción se reconocen en el estado de resultados.

Baja en Cuentas

Los pasivos financieros son dados de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido cancelada o ha expirado. Cuando un pasivo financiero se sustituye por otro del mismo acreedor en condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones actuales de un pasivo se hayan modificado sustancialmente, tales permutas o modificaciones se tratan como bajas en cuentas del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia entre los importes en libros respectivos se reconocen en el estado de resultados.

Compensación

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera únicamente cuando la Compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

iiii. Capital Social

Constituido por participaciones, las cuales son clasificadas como patrimonio.

b) Inventario

Los inventarios de mercadería para la venta normal y de segunda (recuperados) están valorados al costo promedio y no exceden a su valor neto de realización, excepto el inventario en tránsito que se registra al costo.

El valor neto de realización se determina en base al precio de venta en el curso ordinario del negocio menos los costos estimados necesarios para realizar la venta. El valor neto realizable también es medido en términos de obsolescencia.

c) Propiedades, muebles y equiposReconocimiento y Medición

Las propiedades, muebles y equipos se miden al costo, neto de depreciación acumulada y / o pérdidas acumuladas por deterioro, si las hubiere. Las propiedades y equipos se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable.

El costo incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo.

Cuando partes significativas de una partida de propiedades y equipos poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

Las ganancias y pérdidas en la enajenación de un elemento de propiedades, muebles y equipos se determinan mediante la comparación de los ingresos por la enajenación con el importe en libros de propiedad, muebles y equipos, y son reconocidas netas en ganancias o pérdidas en ventas de activos no corrientes en el estado de resultados integral.

Costos Posteriores

Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizadas sólo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable. Los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina de propiedad, muebles y equipos son reconocidos en resultados integral cuando se incurren.

Depreciación

La depreciación de los elementos de propiedades, muebles y equipos se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, u otro monto que se sustituye por el costo. La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil establecida para cada componente de propiedades, muebles y equipos, puesto que estas reflejan con mayor exactitud el patrón de consumo esperado de los beneficios económicos futuros relacionados con el activo. Los métodos de depreciación, vidas útiles son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales y comparativos son las siguientes:

Cuentas		Vidas útiles estimadas en años
Edificio	20	
Maquinaria y equipo	10	
Muebles y enseres	10	
Vehículos	5	
Equipo de computación	3	

d) Contratos de Arrendamiento

La Compañía mantiene contratos de arrendamiento como arrendataria de ciertos bienes inmuebles. En todos los casos, la parte arrendadora conserva significativamente los riesgos y beneficios de la propiedad, por lo tanto, son clasificados como arrendamientos operativos.

e) Deterioro de los Activos

i. Activos Financieros

La Compañía evalúa en cada fecha de preparación de los estados financieros, si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros están deteriorados. Se considera a un activo financiero o un grupo de activos financieros como deteriorados, si y sólo si, existe evidencia objetiva del deterioro como resultado de uno o más eventos que han ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un evento de pérdida incurrida) y que el evento de pérdida tenga un impacto en los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o del grupo de activos financieros que puedan calcularse de manera fiable.

Cuando existe evidencia objetiva que se ha incurrido en una pérdida por deterioro de las cuentas por cobrar a clientes, el monto de la pérdida es reconocido en los resultados integrales.

La Compañía reconoce periódicamente en los resultados integrales del año una estimación para cuentas incobrables con respecto a su portafolio de clientes. La estimación se basa principalmente en la identificación del deterioro sobre una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la probabilidad razonable de recuperación de los mismos.

De existir evidencia objetiva de una pérdida por deterioro, el importe de la pérdida se mide como la diferencia entre el importe en libros de los activos financieros y el valor presente de los flujos futuros de efectivo (excluyendo las pérdidas crediticias esperadas a futuro que aún no hayan sido incurridas). El valor presente de los flujos futuros esperados es descontado utilizando la tasa original efectiva de interés de los activos financieros que originan la pérdida por deterioro. Si un préstamo tiene una tasa de interés variable, la tasa de descuento para valorar cualquier pérdida por deterioro es la actual tasa de interés efectiva.

El importe en libros del activo se reduce mediante el uso de una cuenta de reserva y el importe de la pérdida se reconoce en la cuenta de resultados integral. Las pérdidas por deterioro pueden ser revertidas únicamente si el reverso está objetivamente relacionado con un evento ocurrido después de que la pérdida por deterioro fue reconocida.

ii. Activos no Financieros

El valor en libros de los activos no financieros de la Compañía, excluyendo impuestos diferido activo, es revisado en la fecha de presentación del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el valor recuperable del activo. Se reconoce una pérdida por deterioro si el valor en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable.

El valor recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los gastos de venta. Para determinar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados a su valor presente usando una tasa de descuento que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener en el activo. Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos que no pueden ser probados individualmente son agrupados juntos en el grupo más pequeño de activos llamados "unidad generadora de efectivo" que generan flujos de entrada de efectivo provenientes del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o grupos de activos.

Una pérdida por deterioro es reconocida si el monto en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo sobrepasa su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales.

Las pérdidas por deterioro se revierten si existe un cambio en los estimados utilizados para determinar el valor razonable. Cuando se revierte una pérdida por deterioro, el valor del activo no puede exceder al valor que habría sido determinado, neto de depreciación y amortizaciones, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro.

f) Beneficios a los Empleados

La Administración utiliza supuestos para determinar la mejor estimación de estos beneficios. Dicha expectativa al igual que los supuestos son establecidos por la Compañía, utilizando información financiera pública. Estos supuestos incluyen una tasa de descuento, los aumentos esperados en las remuneraciones y permanencia futura, entre otros.

Cuando tengan lugar mejoras en los beneficios del plan, la porción del beneficio mejorando que tiene relación con servicios, pasados realizados por empleados será reconocida en resultados usando el método lineal en el período promedio remanente hasta que los empleados tengan derecho a tales beneficios. En la medida en que los empleados tengan derecho en forma inmediata a tales beneficios, el gasto será reconocido inmediatamente en resultados.

Cuando tengan lugar reducciones o liquidaciones en un plan de beneficios definidos, la Compañía procederá a reconocer las ganancias o pérdidas derivadas de los mismos. Estas ganancias o pérdidas comprenderán cualquier cambio que pudiera resultar en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos contrados por la entidad; cualesquiera ganancias y pérdidas actuariales y costos de servicio pasado que no hubieran sido previamente reconocidos.

Jubilación Patronal

La obligación neta de la Compañía con respecto a planes de beneficios de jubilación patronal está definida por el Código de Trabajo de la República del Ecuador que establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía, el que califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

La Compañía determina la obligación neta relacionada con el beneficio por jubilación patronal, calculando el monto del beneficio futuro que los empleados han adquirido a cambio de sus servicios durante el período actual y períodos previos; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente. El cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado usando el método de crédito unitario proyectado. La Compañía reconoce en el estado de resultados integrales la totalidad de las ganancias o pérdidas actuariales que surgen de estos planes.

Desahucio

La obligación neta de la Compañía con respecto al desahucio está definida por el Código de Trabajo de la República del Ecuador que establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización calculada con base en el número de años de servicio. Las indemnizaciones por desahucio son reconocidas cuando los empleados deciden dar por terminada la relación contractual con la Compañía.

Las indemnizaciones por terminación intempestiva o cese laboral son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados.

8) Provisiones y Contingencias

Las provisiones se reconocen cuando: (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados; (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración a la fecha de presentación de los estados financieros y de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

Los conceptos por los cuales la Compañía constituye provisiones son con cargo al resultado integral, los cuales corresponden principalmente a: costos acumulados de servicios, los beneficios a los empleados. No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

h) Impuesto a la Renta

El gasto de impuesto a la renta comprende únicamente el impuesto corriente. Se reconoce en resultados, excepto en la medida en que se relacionan con partidas reconocidas directamente en el patrimonio, en cuyo caso se reconoce en el patrimonio.

El impuesto a la renta corriente es el impuesto que se estima pagar a las autoridades fiscales sobre la renta gravable para el período actual, aplicando las tasas tributarias promulgadas o sustancialmente promulgadas a la fecha de presentación de informes, y cualquier ajuste de impuesto a pagar con respecto a años anteriores.

El impuesto a la renta activo y pasivo se compensan si existe un derecho legal exigible para compensar los activos y pasivos por impuesto a la renta corrientes, y están relacionados con los impuestos a la renta aplicados por la misma autoridad tributaria sobre la misma entidad tributable, o en distintas entidades tributarias, pero pretenden liquidar los pasivos y activos por impuestos corrientes en forma neta, o sus activos y pasivos tributarios serán realizados al mismo tiempo.

i) Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos provenientes de las ventas de productos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en que se genere el pago, esto se produce cuando los riesgos y beneficios significativos derivados de propiedad de los bienes son transferidos al comprador. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles. Las ventas son reconocidas netas de devoluciones y descuentos.

j) Reconocimiento de Costos y Gastos

Los costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan. El costo de ventas se registra cuando se entregan los bienes de manera simultánea al reconocimiento del ingreso por la correspondiente venta.

k) Gastos Financieros

Los gastos financieros incluyen los gastos por intereses sobre los préstamos, los cambios en el valor razonable de los activos financieros medidos al valor razonable con cambios en resultados, las pérdidas por deterioro de activos financieros, los gastos bancarios y comisiones bancarias por garantías. Todos los costos por préstamos se reconocen en los resultados utilizando el método de interés efectivo.

5. Determinación del Valor Razonable

Las políticas y revelaciones contables de la Compañía requieren que se determine el valor razonable de activos y pasivos financieros y no financieros. Cuando corresponde, se revela mayor información acerca de los supuestos efectuados en la determinación de los valores razonables en las notas específicas referidas a ese activo o pasivo.

6. Administración de Riesgo Financiero

Los principales pasivos financieros no derivados de la Compañía constituyen las cuentas por pagar a proveedores, otras cuentas por pagar y obligaciones financieras. El objetivo principal de estos pasivos financieros es la obtención de fondos para las operaciones de la Compañía. La Compañía posee también cuentas por cobrar a clientes, otras cuentas por cobrar, y dinero en efectivo obtenidos directamente de sus operaciones.

En el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado

Esta nota presenta información respecto a la exposición de la Compañía a cada uno de los riesgos mencionados, los objetivos, las políticas y los procedimientos para medir y administrar el riesgo, y la administración de capital por parte de la Administración. Los estados financieros incluyen más revelaciones cuantitativas.

Marco de Administración de Riesgos

La Administración es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como del desarrollo y seguimiento de las políticas de administración de riesgo de la Compañía.

Las políticas de administración de riesgos de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. La Administración revisa regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo de la Compañía a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades en función de las estrategias específicas determinadas. La Compañía, a través de sus políticas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus funciones y obligaciones. La Administración monitorea el cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgo y revisa si el marco de administración de riesgo es apropiado respecto de los riesgos a los que se enfrenta la Compañía.

a. 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 de las actividades de operación, principalmente de las cuentas por cobrar a clientes.

Exposición al Riesgo de Crédito

La exposición máxima al riesgo de crédito a la fecha del estado de situación financiera es como sigue:

b. Riesgo de Liquidez

Cuentas	2016	2015
Vigentes no deteriorados	869.100	1.341.191
Créditos vencidos		
Hasta 30 días	151.033	14.380
De 31 a 60 días	40.692	13.486
De 61 a 90 días	171	11.813
De 91 a 360 días	85	47.824
De 361 en adelante	-	14.764
Saldo final del año	1.061.081	1.443.458

En los años 2016 y 2015, no ha sido registrada en los resultados integrales estimación alguna para cuentas incobrables con respecto a su portafolio de clientes debido a que la Administración considera que el saldo de dicha estimación cubre completamente el riesgo respecto a la recuperación de dichos saldos, cuyo resumen de antigüedad se muestra a continuación:

Cuentas	2016	2015
Activos financieros		
Efectivo y equivalentes de efectivo	803.750	664.897
Inversiones temporales	-	75.000
Cuentas por cobrar comerciales	1.061.081	1.443.458
Otras cuentas por cobrar	2.286	13.253
Partes relacionadas	5.500	489
Estimación por deterioro	(65.672)	(65.672)
Total	1.806.945	2.131.425

La Compañía no mantiene instrumentos financieros derivados. El cuadro siguiente describe los vencimientos futuros los pasivos financieros de la Compañía:

Cuentas		
2016	2015	
2.097.388	1.620.556	Plazo indefinido
		Vigentes por vencer:
2.067.594	1.151.194	Hasta 90 días
136.787	13.486	De 90 a 120 días
262.587	366.666	De 121 días a 1 año
200.000	200.000	De 1 a 2 años
-	200.000	De 2 a 3 años
4.764.356	3.551.902	Total

Según las políticas de la Compañía, la cartera generada por los ingresos de actividades ordinarias de la Compañía es vendida al Banco Pichincha C. A. y al Banco Solidario S. A., según las condiciones estipuladas en los respectivos contratos de compra - venta de cartera (ver nota 22), transacciones que generan flujo de efectivo anticipado por las ventas a crédito efectuadas a los clientes.

A continuación, se muestra el ratio del índice de liquidez:

Cuentas		
2016	2015	
3.653.168	3.440.404	Activo corriente
4.883.373	3.406.520	Pasivo corriente
0,75	1,01	Índice de liquidez

Riesgo de Mercado:

Es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo, en las tasas de cambio o tasas de interés relacionadas principalmente con las actividades de operación y financiamiento de la Compañía como el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a estos riesgos dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

En sesión llevada a cabo el 11 de junio de 2012 del Comité de Comercio Exterior se adoptó la Resolución No. 67-2012 publicada en el Registro Oficial No. 725 del 15 de junio de 2012 en la que establecieron restricciones cuantitativas anuales para la importación de teléfonos celulares de la Compañía. Dicha restricción tendría vigencia hasta el 31 de diciembre de 2014; sin embargo, con fecha 1 de junio de 2015 entra en vigencia la Resolución No. 24-2015 del Comité de Comercio Exterior, en la que se establece prorrogar hasta el 31 de diciembre de 2015 la vigencia de la Resolución No. 67-2012.

Con fecha 11 de marzo de 2015 entró en vigencia la Resolución No. 11-2015 del Comité de Comercio Exterior, en la que se establecen sobretasas arancelarias entre el 5% y 45% a las diferentes subpartidas. Estas sobretasas arancelarias son de carácter temporal y no discriminatoria, con el propósito de regular el nivel general de importaciones y, de esta manera salvaguardar la balanza de pagos. El seguimiento y evaluación de aplicación de esta salvaguarda corresponderá al Ministerio de Comercio

Exterior, Ministerio Coordinador de la Política Económica y Ministerio Coordinador de la Producción, Empleo y Competitividad, con el fin de garantizar que dicha medida responda, de manera proporcionada, a las necesidades existentes a fin de enfrentar la situación referente a la balanza de pagos, debiendo atenuarse en proporción al mejoramiento de la misma y eliminarse cuando deje de ser necesaria.

En sesión del 29 de diciembre de 2015 del Comité de Comercio Exterior, se adoptó la Resolución No. 49-2015 vigente a partir del 1 de enero de 2016 en la que se establece una cuota global para la importación a consumo de teléfonos celulares equivalente a US\$250.000.000 en valor FOB, que no podrá superar el total de 2.663.762 unidades físicas. La medida impuesta tendrá vigencia hasta el 31 de diciembre de 2016 y deroga todas las disposiciones emitidas por el COMEX que se opongan a lo dispuesto en esta Resolución.

Riesgo de Moneda

El riesgo de moneda y tipo de cambio surge de transacciones comerciales futuras o activos y pasivos registrados denominados en una moneda diferente a la moneda funcional de la Compañía. La Compañía efectúa todas sus transacciones en dólares de los Estados Unidos de América.

Riesgo de Tasas de Interés

La estructura de financiamiento de la Compañía considera como principales fuentes de financiación: a) la obtención de créditos con instituciones financieras con tasas de interés fijas. b) la emisión de obligaciones con tasas de interés fijas.

d. Administración de Capital

El objetivo de la Compañía respecto a la gestión de capital es de salvaguardar su capacidad para continuar como negocio en marcha y de esta forma proporcionar beneficios a los accionistas y demás grupos de interés, así como también mantener una estructura óptima de capital.

El capital monitoreado con base en el ratio de capital, el cual se calcula como un porcentaje que representa el patrimonio sobre el total de sus activos, es como sigue:

Cuentas		2016	2015
Total patrimonio		687.102	648.835
Total activo		6.256.995	4.532.716
Ratio de patrimonio sobre activos		0,11	0,14

Efectivo y equivalentes de efectivo

Los saldos que se muestran en el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016 y 2015, como efectivo y equivalentes de efectivo se componen de la siguiente manera:

8. Los saldos que se muestran en el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016 y 2015 como activos financieros se componen como sigue:

Cuentas		Activos Financieros	
2016	2015		
63.087	28.378	Caja	
740.663	636.519	Bancos	
803.750	664.897	Total	

Cuentas	2016	2015
---------	------	------

Corriente:

Cuentas por cobrar comerciales:

Partes relacionadas (véase nota 17)

Tarjetas de crédito

Terceros (1)

1.009.710

1.266.321

51.371

92.189

84.948

-

1.061.081

1.443.458

Activos financieros mantenidos hasta**el vencimiento:**

Inversiones temporales (2)

75.000

Otras cuentas por cobrar:

Partes relacionadas

489

5.500

Otros

13.253

2.286

13.742

7.786

Estimación de deterioro

(65.672)

(65.672)

1.466.528

1.003.195

No corriente:

Fondos de garantía:

Banco Pichincha C. A. (véase nota 22)

163.219

987.650

Banco Solidario S. A. (véase nota 22)

519.186

238.929

682.405

1.226.579

Garantías por contratos de arrendamiento

35.950

51.378

Otras garantías

1.788

1.788

720.143

1.279.745

2.186.671

2.282.940

Total

(1) Al 31 de diciembre de 2016, incluye US\$811.092 por saldos de CrediPoint (crédito directo a clientes).

(2) Corresponden a inversiones en certificados de depósitos en Banco Internacional S. A. con vencimiento hasta mayo de 2016 a una tasa de interés de 5,25%.

La exposición de la Compañía a los riesgos de crédito y las pérdidas por deterioro relacionada con las cuentas por cobrar comerciales se revelan en la Nota 6 (a).

9.

Inventario

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el saldo de inventario se compone de la siguiente manera:

Cuentas		2016	2015
Mercadería	1.604.013		1.088.855
Mercadería recuperada	-		37.893
Total	1.604.013		1.126.748

10. Propiedades, Muebles y Equipos

A continuación, se presenta un resumen de la composición y el movimiento de propiedades, muebles y equipos durante los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015:

Cuentas	Edificio	Equipo de computación	Maquinarias y equipos	Muebles y enseres	Vehículos	Total
---------	----------	-----------------------	-----------------------	-------------------	-----------	-------

Costo:						
Saldos al 31 de diciembre de 2014	-	132.146	92.792	141.704	373.522	740.164
Adiciones	-	5.284	2.299	310	70.859	78.752
Retiros	-	-	-	-	(31.835)	(31.835)
Saldos al 31 de diciembre de 2015	-	137.430	95.091	142.014	412.546	787.081
Adiciones	1.000.000	23.355	12.444	-	32.535	1.068.334
Retiros	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2016	1.000.000	160.785	107.535	142.014	445.081	1.855.415

Depreciación acumulada:						
Saldos al 31 de diciembre de 2014	-	110.851	23.193	53.799	107.442	295.285
Adiciones	-	24.452	9.555	13.931	78.918	126.856
Retiros	-	-	-	-	(7.229)	(7.229)
Saldos al 31 de diciembre de 2015	-	135.303	32.748	67.730	179.131	414.912
Adiciones	-	15.428	8.975	13.821	78.197	116.421
Retiros	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2016	-	150.731	41.723	81.551	257.328	531.333
Valor neto en libros:						
Saldos al 31 de diciembre de 2014	-	21.295	69.599	87.905	266.080	444.879
Saldos al 31 de diciembre de 2015	-	2.127	62.343	74.284	233.415	372.169
Saldos al 31 de diciembre de 2016	1.000.000	10.054	65.812	60.463	187.753	1.324.082

11. Obligaciones Financieras

Esta nota provee información sobre los términos contractuales de los préstamos y obligaciones de la Compañía que devengan intereses, los que son valorizados al costo amortizado. Para mayor información acerca de la exposición de la Compañía al riesgo de tasa de interés y liquidez (véase nota 6 (c)).

Un resumen de los préstamos y obligaciones financieras al 31 de diciembre del 2016 y 2015, es el siguiente:

Cuentas	2016	2015
---------	------	------

Pasivos corrientes:

Obligaciones Financieras

Banco Internacional

Diners Club del Ecuador S. A. Sociedad Financiera

Tarjeta de crédito corporativa

Avalés

Banco Internacional

33.761

800.000

989.000

Pasivos no corrientes:

Obligaciones Financieras

Banco Internacional

295.141

-

328.902

989.000

Total

Las obligaciones financieras al 31 de diciembre de 2016 y 2015 se detallan a continuación:

Cuentas	2016	2015
---------	------	------

Pasivos corrientes:

Préstamos bancarios con garantías reales

Préstamos bancarios con garantías reales

Tarjeta de crédito corporativa

Avalés bancarios con garantías reales

Pasivos no corrientes:

Préstamos bancarios con garantías reales

295.141

328.902

989.000

31 de diciembre de 2016

Términos de reembolso de la deuda:

Préstamos	Tasa de interés nominal TPR	2016	2015
-----------	--------------------------------	------	------

Banco Internacional		
Préstamos bancarios con garantía real	8,95%	227,489
Préstamos bancarios con garantía real	8,95%	67,652
Préstamos bancarios con garantía real	9,76%	-
Préstamos bancarios con garantía real	9,76%	20,167
Préstamos bancarios con garantía real	9,76%	52,047
Préstamos bancarios con garantía real	9,76%	51,629
Préstamos bancarios con garantía real	8,95%	23,001
Avalés bancarios con garantías reales	4,00%	-
Avalés bancarios con garantías reales	4,00%	100,000
Avalés bancarios con garantías reales	4,00%	100,000
Avalés bancarios con garantías reales	4,00%	100,000
Avalés bancarios con garantías reales	4,00%	100,000
Avalés bancarios con garantías reales	4,00%	100,000
Avalés bancarios con garantías reales	4,00%	100,000
Avalés bancarios con garantías reales	4,00%	75,000
Avalés bancarios con garantías reales	4,00%	75,000
Avalés bancarios con garantías reales	4,00%	60,000
Avalés bancarios con garantías reales	4,00%	90,000
Préstamos bancarios con garantía real	9,76%	33,761
Diners Club del Ecuador S. A. Sociedad Financiera		
Préstamos bancarios con garantía real	9,76%	42,156
		328,902
		989,000

Los vencimientos anuales del capital de los préstamos y obligaciones financieras a largo plazo por cada año subsiguiente al 31 de diciembre del 2016 son como siguen:

Año	US\$ Dólar
2015	599.480
2016	989.000
2017	328.902
	1.917.382

- Línea de crédito con el Banco Internacional S. A. para capital de trabajo, préstamos y avales bancarios que se encuentran garantizados con una hipoteca sobre el bien inmueble de propiedad de los socios en donde funciona la Compañía.

12. Emisión de Obligaciones

Los pasivos por emisión de obligaciones al 31 de diciembre de 2016 y 2015 se detallan a continuación:

Cuentas		2016	2015
Corriente:			
Emisión de obligaciones (1) (2)	200.000	466.667	
Interés por pagar	8.750	18.458	
No corriente:			
Emisión de obligaciones (2)	200.000	400.000	
Total	408.750	885.125	

1. Con fecha 13 de octubre de 2011 la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros mediante Resolución No. Q.IIMV.2011.4574 aprobó la emisión de obligaciones por un monto de US\$1.500.000 a una tasa de interés fija anual del 8% y 8,25% a 1440 días para la "Serie A y B" respectivamente.

2. Con fecha 30 de agosto de 2013 la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros mediante Resolución No. Q.IIMV.2013.04352 aprobó la emisión de obligaciones por un monto de US\$2.000.000 a una tasa de interés fija anual del 8% a 720 días para la "Serie C", a una tasa de interés fija anual del 8% a 1080 días para la "Serie D", a una tasa de interés fija del 8.75% a 1800 días para la "Serie E".

La última calificación otorgada por la calificadora de riesgos Pacific Credit Rating - PCR de fecha 25 de noviembre de 2016 para las obligaciones emitidas fue "AA" esta calificación describe "Corresponde a los valores cuyos emisores y garantes tienen una muy buena capacidad del pago de capital e intereses, en los términos y plazos pactados, la cual se estima no se vería afectada en forma significativa ante posibles cambios en el emisor y su garante, en el sector al que pertenecen y en la economía en general".

Cumplimientos y Obligaciones

Para la primera y segunda emisión de Obligaciones realizada por la Compañía y de acuerdo a lo establecido en el prospecto de oferta pública, la Compañía, durante la vigencia de las emisiones, debe dar cumplimiento a la garantía general que constituye la totalidad de los activos no gravados que no estén afectados por una garantía específica de conformidad con las normas que para el efecto determine el Consejo Nacional de Valores.

Para la primera y segunda emisión de Obligaciones y durante su vigencia la Compañía tiene ciertas limitaciones de Endeudamiento y resguardo al que se obliga como emisor: i) la Compañía no repartirá dividendos a los socios mientras existan Obligaciones en circulación y hasta su total cancelación, ii) se obliga a mantener el siguiente resguardo: Activos Corrientes sobre Pasivos Corrientes mayor que 1, véase nota 6 (b) y Gastos Operativos (incluye gastos de administración y ventas) sobre las ventas menor al 14%, este último solo para la primera emisión de Obligaciones.

13.

Cuentas por Pagar Comerciales

El siguiente es un resumen de las cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2016 y 2015:

Cuentas		2016	2015
Proveedores locales	1.971.782	653.357	
Proveedores del exterior	470.503	355.366	
Total	2.442.285	1.008.723	

La exposición de la Compañía al riesgo de liquidez relacionada con las cuentas por pagar comerciales se revela en la Nota 6 (b).

14.

Otros Pasivos

Las otras obligaciones corrientes al 31 de diciembre de 2016 y 2015 se detallan a continuación:

Cuentas		2016	2015
Cobranzas por pagar	30.997	12.924	
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social por pagar	58.735	15.124	
Sueldos por pagar	15.814	96.924	
Anticipos recibidos	373.138	405.937	
Socios	1.016.620	8.500	
Otros	89.115	49.645	
Total	1.584.419	589.054	

15.

Impuestos a la Renta e Impuestos Corrientes

Los saldos que se muestran en los estados financieros al 31 de diciembre de 2016 y 2015, como activos y pasivos por impuestos corrientes, se componen como sigue:

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país en los términos y condiciones determinados en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación, podrían obtener una reducción en la tasa del impuesto a la renta de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando se

Cuentas		2016	2015
Utilidad antes del impuesto a la renta			
Más (menos):			
Impuesto a la renta diferido	-		1.323
Participación de trabajadores	(35.737)		(20.624)
Gastos no deducibles	254.296		347.066
Base imponible	404.508		463.936
Impuesto a la renta corriente estimado	88.992		102.066

La tasa de impuesto a la renta ecuatoriana corporativa es el 22%. La siguiente es la conciliación entre el gasto de impuesto a la renta y aquel que resultaría de aplicar la tasa corporativa de impuesto a la renta del 22% a la entidad antes de impuesto a la renta:

Cuentas		2016	2015
Conciliación del Gasto de Impuesto a la Renta			
Gasto de impuesto a la renta y aquel que resultaría de aplicar la tasa corporativa de impuesto a la renta del 22% a la entidad antes de impuesto a la renta:			
Corriente	88.992		102.066
Diferido	-		(1.323)
Total	88.992		100.743

El gasto por concepto de impuesto a la renta se detalla a continuación:

Cuentas		2016	2015
Gasto por impuesto sobre la Renta			
Total			
Activo por impuestos corrientes:			
Servicio de Rentas Internas:			
Retenciones impuesto a la renta	100.757		127.147
Pasivo por impuestos corrientes:			
Servicio de Rentas Internas:			
Impuesto a la salida de divisas	22.041		17.768
Impuesto al valor agregado IVA	-		33.985
Retenciones de IVA	-		13.722
Retenciones impuesto a la renta	77.671		10.744
Impuesto a la renta corriente	88.992		102.066
Total	188.704		178.285

efectúe la correspondiente inscripción de la escritura pública en el Registro Mercantil respectivo hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

Impuesto a la Renta por Pagar

Un resumen del movimiento de impuesto a la renta por pagar corriente y de los anticipos y retenciones en la fuente del impuesto a la renta en los años que terminaron al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es el siguiente:

Cuentas

Activo:		Pasivo:	
Saldo al inicio del año		Saldo al final del año	
Saldo al inicio del año	127.147	Saldo por pagar al inicio del año	127.353
Compensación pago impuesto año anterior	(81.338)	Compensación pago impuesto año anterior	(127.353)
Retenciones de impuesto a la renta	54.948	Impuesto a la renta estimado	102.066
	127.147		102.066
			102.066

La Compañía no ha sido fiscalizada desde su creación. De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración de impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

Regimen de Precios de Transferencia

Mediante Decreto Ejecutivo No. 2430, publicado en el Registro Oficial No. 494 del 31 de diciembre de 2004, se estableció con vigencia a partir del año 2005, las normas que deben aplicar las Compañías para la determinación de los precios de transferencia en sus transacciones con partes relacionadas. Mediante Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria en el Ecuador publicada en el Tercer Suplemento del Registro Oficial 242 del 29 de diciembre de 2007, con vigencia para el ejercicio fiscal 2008, las mencionadas normas son ratificadas y ampliadas. En complemento con las disposiciones vigentes el Servicio de Rentas Internas mediante Resolución No. NAC-DGER2008-0464, publicada en el Registro Oficial No. 324 del 25 de abril de 2008 y reformada por las resoluciones NAC-DGER2008-1301 publicada en el Registro Oficial 452 del 23 de octubre de 2008 y NAC-DGERGCG09-00286 publicada en el Registro Oficial 585 de 7 de mayo de 2009, ha dispuesto que los contribuyentes del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a los cinco millones de dólares (US\$5.000.000) deberán presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia.

Complementariamente la mencionada Resolución No. NAC-DGER2008-0464 establece que 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.

Según Resolución No. NAC-DGERCGC13-00011 publicada en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 878 del 24 de enero de 2013 se aprobaron las reformas a la Resolución No. NAC-DGER2008-0464 a través de las cuales se dispone la presentación del Anexo de Precios de Transferencia a los contribuyentes que efectúen transacciones con partes relacionadas locales y del exterior por un monto superior a tres millones de dólares (US\$3.000.000), así como también se dispone la presentación del Informe Integral de Precios de Transferencia a los contribuyentes que efectúen transacciones con partes relacionadas locales y del exterior por un monto superior a seis millones de dólares (US\$6.000.000).

Mediante resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 publicada en el suplemento del Registro Oficial No. 511 de fecha 29 de mayo de 2015 se derogan las resoluciones No. NAC-DGER2008-0464, publicada en el Registro Oficial 324, del 25 de abril de 2008, No. NAC-DGER2008-1301, publicada en el Registro Oficial 452, del 23 de octubre de 2008, No. NAC-DGER2009-0286, publicada en el Registro Oficial 585, del 7 de mayo de 2009, No. NAC-DGER13-0011, publicada en el Suplemento del Registro Oficial 878, del 24 de mayo del 2013 y NAC-DGERCGC13-00859 publicada en el Segundo Suplemento del Registro Oficial 146, del 18 de diciembre de 2013, en la cual establece que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, no estando exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia conforme a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, dentro de un mismo período fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a tres millones de dólares (US\$3.000.000) deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si tal monto es superior a los quince millones de dólares (US\$15.000.000), dichos sujetos pasivos deberán presentar, adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

No obstante, 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, por cualquier monto o cualquier tipo de operación o transacción, la presentación de la información conducente a determinar si en dichas operaciones se aplicó el principio de plena competencia, de conformidad con la ley, quienes para dar cumplimiento a este requerimiento tendrán un plazo no menor a 2 meses.

Determinación del Anticipo Impuesto a la Renta

A partir de la vigencia del Decreto Ejecutivo 374, publicado en el Registro Oficial Suplemento 209 de fecha 8 de junio de 2010, las personas naturales obligadas a llevar contabilidad, las sociedades, las empresas que tengan suscritos o suscriban contratos de explotación y explotación de hidrocarburos en cualquier modalidad contractual y las empresas públicas sujetas al pago del impuesto a la renta, deberán determinar en su declaración correspondiente al ejercicio económico anterior, el anticipo a pagarse con cargo al ejercicio fiscal equivalente a la sumatoria de los resultados que se obtengan de la aplicación de la siguiente fórmula:

- El cero punto dos por ciento (0.2%) del patrimonio total.
- El cero punto dos por ciento (0.2%) del total de costos y gastos deducibles a efecto del impuesto a la renta.

Las sociedades que se constituyan a partir de la vigencia del Código de la Producción así como también las sociedades nuevas que se constituyeren por sociedades existentes, con el objeto de realizar inversiones nuevas y productivas, gozarán de una exoneración del pago del impuesto a la renta durante cinco años, contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión. Para efectos de la aplicación de lo dispuesto en este artículo, las inversiones nuevas

Otros beneficios del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones

El Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) generado y pagado por importación de ciertas materias primas, insumos y bienes de capital dispuestos por el Comité de Política Tributaria, podrá ser utilizado como crédito tributario aplicable al pago del impuesto a la renta del contribuyente, por cinco periodos fiscales.

- Las exportaciones de bienes y servicios generados en Ecuador efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en Ecuador, cuando las divisas correspondientes no ingresen al Ecuador.
- Todo pago efectuado desde el exterior, incluso aquellos realizados con recursos financieros del exterior de personas naturales, sociedades o terceros.

A partir del 24 de noviembre de 2011, el Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) incrementó del 2% al 5% y establece presunción de pago y generación en lo siguiente:

Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)

Las sociedades constituidas o establecidas en Ecuador que distribuyan dividendos a personas naturales residentes en Ecuador o a sociedades residentes en el exterior, que se encuentren en paraisos fiscales, jurisdicciones de menor imposición o regímenes fiscales preferentes; o que tengan un beneficiario efectivo residente en Ecuador, sobre las utilidades distribuidas o dividendos retendrán impuestos adicionales equivalente a la diferencia entre la tasa de impuesto a la renta a que se encuentran sujetas las personas naturales menos la tasa de sociedades que va del 10% al 13% adicional según corresponda.

Dividendos en efectivo

El anticipo es crédito tributario cuando el impuesto causado es superior; caso contrario, cuando el impuesto causado sea menor al anticipo, éste se establece como impuesto mínimo definitivo.

En caso de que el anticipo de impuesto a la renta calculado sea menor a las retenciones en la fuente del año corriente, el anticipo deberá ser liquidado junto con el impuesto causado del siguiente año, sin efectuar pago alguno en los meses siguientes de julio y septiembre.

Si el anticipo de impuesto a la renta calculado es mayor a las retenciones en la fuente del año corriente, la diferencia se paga en dos cuotas, de acuerdo al noveno dígito del RUC según le corresponda, en julio y septiembre del siguiente año.

- El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del total de ingresos gravables a efecto del impuesto a la renta.
- El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del activo total, y

31 de diciembre de 2016

Notas a los Estados Financieros

Supermercado de Computadoras Computassines Cia. Ltda.

y productivas deberán realizarse fuera de las jurisdicciones urbanas del Cantón Quito o del Cantón Guayaquil, y dentro de los sectores económicos considerados prioritarios para el Estado.

Las sociedades cuyo capital accionario, en un monto no menor al 5%, se transfiera a título oneroso a favor de al menos el 20% de sus trabajadores, podrán diferir el pago del impuesto a la renta y su anticipo, hasta por cinco ejercicios fiscales, con el correspondiente pago de intereses, calculados sobre la base de la tasa activa corporativa, en los términos que se establecen en el Reglamento de Aplicación para la Ley de Régimen Tributario Interno. Este beneficio será aplicable siempre que tales acciones se mantengan en propiedad de los trabajadores.

Los contribuyentes administradores u operadores de una Zona Especial de Desarrollo Económico (ZEDE) tendrán una rebaja adicional de 5 puntos porcentuales en la tasa del impuesto a la renta.

Están exentos del impuesto a la Salida de Divisas (ISD):

- Transferencias de dinero de hasta US\$1.000 que no constituyan pagos por tarjetas de crédito.
- Pagos de amortización de capital e intereses de créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y que devenguen interés a las tasas referenciales.
- Pagos efectuados por administradores u operadores de las Zonas Especiales de Desarrollo Económico (ZEDE).
- Pagos por concepto de dividendos distribuidos, después del pago del impuesto a la renta, a favor de sociedades extranjeras o personas naturales no residentes en Ecuador, siempre que no estén domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicción de menor imposición tributaria.

A partir del año 2013, la tasa de impuesto a la renta corporativa ecuatoriana será del 22%.

Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal

Mediante Ley sin número publicada en el Suplemento del Registro Oficial 405 de fecha 29 de diciembre de 2014 se emite la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención de Fraude Fiscal la misma que incluye reformas como:

- Reformas al Código Tributario
- Reformas a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno
- Reformas al Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones
- Reformas a la Ley Reformativa para la Equidad Tributaria del Ecuador
- Reformas a la Ley para la Reforma de las Finanzas Públicas
- Reformas a la Ley de Minería
- Reformas a la Ley del Anciano
- Reformas a la Ley Orgánica de Discapacidades
- Reformas a la Ley Forestal y de Conservación de Áreas Naturales y Vida Silvestre
- Reformas a la Ley de Turismo

Estas reformas incluyen cambios principales como:

- Residencia fiscal de personas naturales y de sociedades
- Enajenación de Acciones, Participaciones y Otros Derechos, se crea la figura de "sustitutos de contribuyente"
- Beneficios Efectivo en Pago de Dividendos
- Incremento Patrimonial no Justificado, los mismos que podrán justificarse en procesos administrativos.
- Deducibilidad de Gastos:

- Gastos de publicidad hasta un máximo del 4% del total de ingresos gravados; Publicidad de productos hiperprocesados;
- Regalías y Servicios – Partes relacionadas no podrán ser superiores al 20% de la base imponible del impuesto a la Renta más el valor de dichos gastos entre otros;
- Enajenación de Activos, no son deducibles las pérdidas por enajenación directa o indirecta de activos fijos o corrientes, acciones, participaciones, otros derechos representaciones de capital u otros derechos que permitan la exploración, explotación concesiones o similares
- Depreciación del Revalúo de Activos Fijos, es no deducible.
- Amortización de Activos, la amortización de activos se realizará en un plazo no menor de 5 años.

- Límite de Remuneraciones, serán deducibles siempre que sean aportadas a la Seguridad Social, y cumplan con los límites establecidos por el ente de control.
- Cuentas incobrables, la eliminación definitiva de los cuentas incobrables, deberá realizarse con cargo al valor de deterioro acumulado y, la parte no cubierta, con cargo a los resultados del ejercicio, siempre que se hayan cumplido una de las siguientes condiciones:

- Haber constado como tales, durante dos años o más en la contabilidad;
- Haber transcurrido más de tres años desde la fecha de vencimiento original;
- Haber prescrito la acción para el cobro del crédito;
- Haberse declarado la quiebra o insolvencia del deudor; y,
- Si el deudor es una sociedad que haya sido cancelada. Esta disposición aplicará cuando los créditos se hayan otorgado a partir de la promulgación del presente reglamento.

- Impuesto Diferido, para efecto tributario y en estricta aplicación de la técnica contable, se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuesto diferido únicamente en los siguientes casos y condiciones:

- Pérdidas por deterioro del ajuste realizado para alcanzar el valor neto de realización del inventario; la deducibilidad será cuando se produzca la venta del inventario.
- Pérdidas esperadas en contratos de construcción generadas por la probabilidad de que los costos totales del contrato excedan los ingresos totales del mismo. La deducibilidad será cuando finalice el contrato, siempre y cuando dicha pérdida se produzca efectivamente.
- Depreciación correspondiente al valor activado por desmantelamiento. La deducibilidad será cuando efectivamente se produzca el desmantelamiento.

- Deterioro de propiedades, planta y equipo que sean utilizados en el proceso productivo del contribuyente. La deducibilidad será cuando se transfiera el activo o a la finalización de su vida útil.
- Provisiones diferentes a las de cuentas incobrables, desmantelamiento, desahucio y pensiones jubilares patronales, la deducibilidad será cuando efectivamente se desprenda de recursos para cancelar la obligación.
- Gastos estimados para la venta de activos no corrientes mantenidos para la venta. La deducibilidad será al momento de la venta, siempre y cuando la venta corresponda a un ingreso gravado.
- Ingresos y costos derivados de la aplicación de la normativa contable correspondiente al reconocimiento y medición de activos biológicos, la deducibilidad será cuando se produzca la venta.
- Las pérdidas declaradas luego de la conciliación tributaria, generado en periodos anteriores, la deducibilidad será cuando se utilicen.
- Los créditos tributarios no utilizados, generados en periodos anteriores.

- Tarifa de impuesto a la Renta, 22% Tarifa General de impuesto a la Renta en Sociedades; 25% Tarifa especial de impuesto a la renta aplicable:

- Sobre la proporción de la Base Imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de accionistas residente o establecidas en paraísos fiscales.
- Sobre el total de la Base Imponible cuando la participación de accionistas directa o indirecta de accionistas residentes o establecidas en paraísos fiscales, exceda el 50%.
- Las sociedades residentes y los establecimientos permanentes en el Ecuador deberán informar sobre la totalidad de su composición societaria, bajo las excepciones, condiciones y plazos dispuestos en la resolución que para el efecto emitan conjuntamente el Servicio de Rentas Internas y la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, en el caso de no cumplirlo la Sociedad aplicará la tarifa del 25% de impuesto a la Renta sobre la totalidad de la Base Imponible

- Para el cálculo del Anticipo por impuesto a la Renta se deberá excluir el valor del revalúo de activos fijos del activo y del patrimonio, y se deberá excluir otras afectaciones por aplicaciones NIIFs.

Con fecha 28 de febrero de 2015, la Presidencia de la República reformó el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal, que entró en vigencia el 1 de enero de 2015. A continuación un resumen de las principales reformas:

- Sustituye la palabra "distribuidos" por la palabra "repartidos" en las normas que se refieren a dividendos.
- Para efectos de deducibilidad la norma tributaria se refiere a un límite de gastos, estos incluyen indistintamente costos y gastos.

- Determina el límite del 4% para costos y gastos de publicidad, fijado por la Ley de Incentivos a la Producción, no será aplicable para el caso de erogaciones incurridas por patrocinio y organización de actividades deportivas, artísticas y culturales.

- Sustituye la norma reglamentaria referente a las condiciones bajo las cuales la depreciación correspondiente al valor activado por desmantelamiento será considerada como no deducible en el período que se registre contablemente, se reconocerá el impuesto diferido por este concepto, que podrá ser utilizado en el momento de la venta o ser pagado en el caso de que la valoración haya generado ganancia y cuando la venta sea un ingreso gravado con impuesto a la renta.
- Añade que se entenderá producida una enajenación indirecta de sociedades no residentes en Ecuador propietarias de sociedades locales, para efectos de la aplicación del impuesto a la enajenación de derechos representativos de capital, siempre que ocurran las siguientes condiciones de manera concurrente:
 - a. Que en cualquier momento en un ejercicio fiscal el valor de los derechos representativos de capital correspondientes a la sociedad ecuatoriana, representen directa o indirectamente el 10% o más de los derechos de la sociedad no residente en Ecuador que son enajenados.
 - b. Que dentro de un mismo ejercicio fiscal, la enajenación realizada por una misma persona natural o sociedad o sus partes relacionadas, corresponda directa o indirectamente a un monto acumulado superior a 300 fracciones básicas desgravadas.
- Establece que en el caso de un contribuyente no residente en Ecuador pague el impuesto a la enajenación de derechos representativos de capital, podrá solicitar al SRI un certificado de pago de dicho impuesto para que pueda ser utilizado en el exterior como sustento para evitar la doble imposición.
- Indica cómo se debe determinar la utilidad para efectos del impuesto a la enajenación de derechos representativos de capital, en los casos en que la enajenación se realiza a través de la Bolsa de Valores.
- Establece el derecho de retención de dividendos para las sociedades ecuatorianas, que en su calidad de sustitutas, paguen el impuesto a la renta que hubiera correspondido cancelar al accionista; quienes podrán repetir o cobrar a los accionistas lo pagado sin necesidad de ninguna formalidad.
- Introduce la facultad del Servicio de Rentas Internas SRI de establecer, mediante resolución, los agentes de retención, mecanismos, porcentajes y bases de retención en la fuente para efectos del impuesto a la enajenación de derechos representativos de capital.
- Se establece la posibilidad de que el Comité de Política Tributaria amplíe, previo petición fundamentada, hasta por seis meses adicionales el plazo para que se aplique la presunción de haberse causado el impuesto a la Salida de Divisas ISD en las exportaciones de bienes o servicios generados en el país, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en Ecuador,

31 de diciembre de 2016

Notas a los Estados Financieros

Supermercado de Computadoras CompuBussines Cía. Ltda.

cuando las divisas no ingresen al Ecuador desde que arribaron las mercaderías a destino o desde que se prestó el servicio.

Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad Ciudadana para Reconstrucción y Reactivación de las Zonas Afectadas por el Terremoto del 16 de abril de 2016.

Con fecha 20 de mayo del 2016 mediante Registro Oficial se publicó suplemento del Registro Oficial No 759 la Ley Solidaria y de Corresponsabilidad Ciudadana por las Afectaciones del Terremoto, que comprende lo siguiente:

• *Contribución Solidaria sobre la Remuneración:*

Las personas naturales bajo relación de dependencia que durante los ocho meses siguientes a la vigencia de esta ley que perciban una remuneración mensual igual o mayor a mil dólares (US\$1.000) pagarán una contribución igual a un día de remuneración, conforme a la siguiente tabla:

Base imponible USD	Mayor o igual a:	Menor a:	Tarifa mensual	Equivalente en días de remuneración mensual	Número de meses de contribución
1.000	2.000	3,33%	1	1	1
2.000	3.000	3,33%	1	1	2
3.000	4.000	3,33%	1	1	3
4.000	5.000	3,33%	1	1	4
5.000	7.500	3,33%	1	1	5
7.500	12.000	3,33%	1	1	6
12.000	20.000	3,33%	1	1	7
20.000	En adelante	3,33%	1	1	8

• *Contribución Solidaria sobre el Patrimonio*

Las personas naturales que al 1 de enero de 2016 posean un patrimonio individual igual o mayor a un millón de dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (US\$1.000.000), pagarán la contribución del 0,90%, de acuerdo a las siguientes reglas:

a) En el caso de residentes en el Ecuador, la contribución se calculará sobre el patrimonio ubicado dentro y fuera del país.

b) En el caso de no residentes en el Ecuador, la contribución se calculará sobre el patrimonio ubicado en el país.

A efectos de esta contribución el patrimonio estará constituido por los activos menos los pasivos que sean directa o indirectamente de propiedad del sujeto pasivo a través de cualquier acto, contrato o figura jurídica empleada incluidos los derechos en sociedades y en instituciones privadas sin fines de lucro, constitución de derechos reales de usufructo, de uso o habitación sobre bienes inmuebles, y derechos en fideicomisos y similares.

- *Contribución Solidaria sobre bienes inmuebles y Derechos Representativos de Capital existentes en el Ecuador de Propiedad de Sociedades Residentes en Paraísos Fiscales u Otras Jurisdicciones del Exterior.*

Se establecerá por una sola vez la contribución solidaria del 1,8% del avalúo catastral del año 2016, sobre todos los bienes inmuebles existentes en el Ecuador; y, sobre el valor patrimonial proporcional de los derechos representativos de capital de sociedades residentes en el Ecuador, en la parte que, a la fecha de entrada en vigencia de la presente Ley, pertenezca de manera directa a una sociedad residente en un paraíso fiscal o jurisdicción de menor imposición o no se conozca su residencia.

- *Contribución Solidaria Sobre las Utilidades.*

Las sociedades que realicen actividades económicas, y que fueren sujetos pasivos de impuesto a la renta, pagarán una contribución del 3% de sus utilidades que se calculará teniendo como referencia la utilidad gravable del ejercicio fiscal 2015.

También pagarán esta contribución los fideicomisos mercantiles que generaron utilidades en el ejercicio fiscal 2015, independientemente que estén o no obligados al pago del impuesto a la Renta.

En dicha ley en sus disposiciones transitorias se incrementa la tarifa del IVA al 14% durante el periodo de hasta un año contado a partir del primer día del mes siguiente a la publicación de la presente ley. El Presidente de la República, mediante Decreto Ejecutivo, podrá disponer que la vigencia de este incremento concluya antes de cumplido el año.

Las personas naturales que sean consumidores finales y realicen sus adquisiciones de bienes o servicios, en la provincia de Manabí, el cantón Muisne y en las otras circunscripciones de la provincia de Esmeraldas que se definan mediante Decreto, recibirán del Estado un descuento equivalente al incremento de dos puntos porcentuales del IVA pagado en sus consumos. Para la aplicación del descuento dispuesto en el inciso anterior, el Servicio de Rentas Internas, establecerá el procedimiento para que los vendedores de bienes o prestadores de servicios, lo realicen directamente, teniendo derecho a compensarlo como crédito tributario. En caso de que este crédito tributario no pueda ser compensado se aplicará lo dispuesto en el artículo 69 de la Ley de Régimen Tributario Interno. Esta compensación estará vigente durante el tiempo de aplicación de la tarifa del IVA del 14%. Este beneficio no excluye la devolución del IVA por uso de medios electrónicos

16. Beneficios a los Empleados

El detalle de los beneficios a los empleados al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es el siguiente:

Cuentas		2016	2015
Corriente			
Beneficios sociales		111.318	55.709
Participación de trabajadores (1)		35.737	20.624
No corriente		147.055	76.333
Jubilación patronal		147.502	65.245
Desahucio		43.877	12.116
Total		338.434	153.694

(1) De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la Compañía en el 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. El movimiento de la provisión para participación a los trabajadores fue como sigue:

Cuentas		2016	2015
Saldo al inicio del año			
Pagos efectuados		(17.702)	(38.506)
Participación de trabajadores		32.815	20.624
Saldo al final de año		35.737	20.624

(2) El movimiento en el valor presente de las reservas para provisión de jubilación patronal por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

Cuentas		Patronal	Desahucio	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2014				
		86.525	14.082	100.607
Baja de provisiones		(21.280)	(1.966)	(23.246)
Saldo al 31 de diciembre de 2015		65.245	12.116	77.361
Uso de provisiones		-	(4.377)	(4.377)
Provisión cargada al gasto		35.948	18.149	54.097
Ajustes por cambio de la norma		46.309	17.989	64.298
Saldo al 31 de diciembre de 2016		147.502	43.877	191.379

Según se indica en la Nota 4 (f), los beneficios de indemnización por desahucio e indemnización laboral por terminación son definidas en el Código de Trabajo de la República del Ecuador en sus artículos 185 y 188 respectivamente.

De acuerdo al artículo 185 del Código de Trabajo de la República del Ecuador, en los casos de terminación de la relación laboral solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador.

Mientras transcurra el plazo de 30 días en el caso de la notificación de terminación del contrato pedido por el empleador, y de 15 días en el caso del desahucio solicitado por el trabajador, el Inspector de Trabajo procederá a liquidar el valor que representan las bonificaciones y la notificación del empleador no tendrá efecto alguno si al término del plazo no consignare el valor de la liquidación que se hubiere realizado. Lo dicho no obsta el derecho de percibir las indemnizaciones que por otras disposiciones corresponden al trabajador.

De acuerdo al artículo 188 del Código de Trabajo de la República del Ecuador, el empleador que despidiere intempestivamente al trabajador, será condenado a indemnizarlo, de conformidad con el tiempo de servicio y según la siguiente escala:

- Hasta tres años de servicio, con el valor correspondiente a tres meses de remuneración; y,
- De más de tres años, con el valor equivalente a un mes de remuneración por cada año de servicio, sin que en ningún caso ese valor exceda de 25 meses de remuneración.

La fracción de un año se considerará como año completo.

El cálculo de estas indemnizaciones se hará en base de la remuneración que hubiere estado percibiendo el trabajador al momento del despido, sin perjuicio de pagar las bonificaciones a las que se alude en el caso del artículo 185 del Código de Trabajo.

En el caso del trabajador que hubiere cumplido 20 años y menos de 25 años de trabajo, continuada o interrumpidamente, adicionalmente tendrá derecho a la parte proporcional de la jubilación patronal. Sin embargo, es política de la Compañía mantener a sus trabajadores hasta antes que estos cumplan el tiempo de servicio que les otorga el derecho de jubilación patronal, razón por la cual mantiene como obligación por beneficios a sus empleados las prestaciones por terminación.

Las principales premisas actuariales utilizadas para determinar la obligación proyectada al 31 de diciembre de 2016 y 2015, fueron las siguientes:

Cuentas		
	2016	2015
Tasa de descuento	4,14%	4,36%
Tasa de incremento salarial	3,00%	3,00%
Tasa de rotación (promedio)	11,80%	17,00%

17.

Partes Relacionadas

Transacciones y saldos con Partes Relacionadas:

El siguiente es un resumen de las principales transacciones que la Compañía ha mantenido con sus compañías relacionadas:

Cuentas	2016	2015
Venta de mercaderías	-	142.112

El detalle de los saldos con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es como sigue:

Cuentas	2016	2015
Cuentas por cobrar comerciales	-	84.948
Asociación de Cuentas en participación Cromatika	-	-
Otras cuentas por cobrar	489	-
Marianela Jimenez	-	-
Yolanda Palmay	5.500	-
Otros pasivos	-	-
Socios - Yolanda Palmay	1.016.620	8.500

Compensaciones Recibidas por los Ejecutivos Claves de la Compañía:

Cuentas		2016	2015
Patrimonio	Sueldos, salarios y remuneraciones	155.998	166.020
	Beneficios sociales	29.466	50.319
	Total	185.464	216.339

18.

Capital Social

Está constituido, al 31 de diciembre del 2016 y 2015 por 200.000 participaciones con un valor nominal de 1 dólar de los Estados Unidos de América cada una.

Utilidad por participación

La utilidad por participación básica se calcula dividiendo la utilidad del año para el promedio ponderado de las acciones en circulación en el año. Durante los años 2016 y 2015 la Compañía mantuvo un capital de US\$200.000. No existe deuda convertible en acciones ni opción de acciones, por lo cual la utilidad por acción básica y diluida es la misma.

Reserva Facultativa

Corresponde a apropiaciones de utilidades retenidas efectuadas en años anteriores de acuerdo a decisiones de la Junta General de Socios.

Reserva Legal

La Ley de Compañías del Ecuador requiere por lo menos el 5% de su utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que este enlace como mínimo el 20% de capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Resultados Acumulados

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc., excepto por los ajustes por efectos de la conversión de NIFF(s).

Ingresos por Actividades Ordinarias

19.

Un resumen de los ingresos obtenidos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, es el siguiente:

Cuentas		2016	2015
Total		14.105.037	11.502.110
Ventas de productos	15.742.230		12.822.617
Descuento en venta de productos	(1.562.699)		(1.229.738)
Devoluciones de ventas	(74.494)		(90.769)

20. Gastos administrativos y de ventas

La composición de los gastos administrativos y de ventas de los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015 es la siguiente:

Cuentas		2016	2015
Gastos de personal			
Sueldos, salarios y remuneraciones	1.251.056		999.225
Beneficios sociales	499.095		357.565
Beneficios actuariales	54.097		45.017
Bonificaciones	193.637		-
1.997.885			1.401.807
Publicidad	209.854		257.445
Arrendamientos operativos (véase nota 23)	388.906		215.096
Mantenimiento y reparaciones	162.762		212.828
Servicios básicos y telecomunicaciones	200.331		172.772
Depreciación	116.421		126.857
Impuestos y contribuciones	114.921		75.765
Seguros	63.357		64.893
Deterioro de inventario	-		64.130
Baja de inventario	129.310		-
Pérdida en débitos fondo de garantía	169.172		-
Honorarios	26.961		45.178
Seguridad	34.383		43.125
Suministros	83.920		42.462
Consultas de buró de crédito	65.776		41.024
Alimentación	70.837		29.722
Movilización	17.537		21.014
Viaje	9.273		10.435
Otros	308.515		53.861
4.170.121			2.878.414

21. Resultado Financiero

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 la composición del resultado financiero es como sigue:

Cuentas	2016	2015
Comisiones por venta de cartera	109.747	295.033
Gastos provisión venta de cartera	270.965	-
Comisiones de tarjetas de crédito	219.075	292.244
Intereses por obligaciones emitidas	59.750	131.497
Comisiones por avales	-	97.504
Gastos bancarios	16.596	28.179
Intereses créditos instituciones financieras	13.133	27.417
Gastos financieros actuariales	5.607	4.773
Otras comisiones	4.879	5.289
Otros gastos de intereses	4.426	4.615
Otros ingresos por intereses	(41.696)	(14.100)
Intereses ganados en operaciones de crédito	-	(59.642)
Total	662.482	812.809

22. Contratos de Compra – Venta de Cartera

Banco Solidario S. A.

En el año 2010 la Compañía celebró un contrato de compraventa de cartera con el Banco Universal S. A. Unibanco (actualmente Banco Solidario S. A.) en el que se establece que la Compañía venderá la cartera originada de las ventas a plazo de los bienes que comercializa, cartera instrumentada en los respectivos pagarés a la orden de la Compañía, documentos que serán endosados y entregados al Banco y que constituirán la transferencia tanto de los derechos principales como los accesorios, los intereses legalmente pactados, las fianzas y avales, las garantías reales o personales, las reservas de dominio, el derecho a cobro y recaudación, etc.

El Banco se reserva el derecho de aceptar o no la compra de cartera de aquellos clientes de la Compañía que no cumplan la calificación de crédito requerida por el Banco o por faltantes en la documentación requerida para el procesamiento de las operaciones.

El precio de la comisión acordada por las partes por la compra de cartera será equivalente al 6.5% de la cartera vendida, adicional al 8.5% por retención al fondo de garantía, mismo que es debitado cuando los créditos negociados entran en mora. El desembolso se realiza mediante acreditación a cuenta de la Compañía menos las retenciones a que hubiere lugar.

Durante el año 2016, la Compañía efectuó ventas de cartera al Banco Solidario S. A., por un total de US\$1.688.410, generando un gasto de comisión de US\$109.747 (US\$295.033 en el 2015). Al 31 de diciembre de 2016, el saldo de la cuenta de fondo de garantía asciende a US\$238.929 (US\$519.186 en el 2015), fondo del cual han sido debitados US\$89.486 de cartera vendida al Banco que entró en morosidad durante el año 2016, véase nota 8.

Banco Pichincha C. A.

En mayo de 2015, la Compañía celebró un contrato de compraventa de cartera con el Banco Pichincha C. A., el cual previo a la compra de los créditos a su discreción, analizará el cumplimiento de las condiciones de pre-evaluación de crédito y demás condiciones de entrega de documentos. La cartera estará compuesta de pagarés a la orden y todos los demás documentos y garantías que le sean anexas y que deberán ser transferidos al Banco mediante endoso.

La Compañía constituirá un fondo de garantía para cubrir los eventuales incumplimientos de los clientes en el pago de las obligaciones cuando caligan en mora a partir de 91 días de vencido el plazo de una cuota. El fondo de garantía será calculado aplicando un porcentaje entre 8.88% y 14.02% sobre el valor de la cartera negociada según el plazo acordado con el cliente.

Durante el año 2016, Compañía efectuó ventas de cartera al Banco, por un total US\$7.266.942, generando un fondo de garantía por US\$987.650, véase nota 8.

23.

Arrendamientos Operativos

La Compañía mantiene contratos de arrendamiento operativo por sus locales comerciales. Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, los gastos por conceptos de arrendamientos operativos ascendieron a US\$388.906 y US\$215.096, respectivamente. El detalle de pagos futuros de arrendamientos operativos es el siguiente:

Año	Pagos futuros
2017	286.730
2018	153.776
2019	83.210
2020	32.559

24.

Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa

Desde el 31 de diciembre de 2016 hasta el 17 de marzo de 2017, fecha de autorización para la publicación de los estados financieros, no han ocurrido eventos que en opinión de la Administración requieran revelaciones adicionales o que pudieran afectar significativamente la interpretación de los mismos.