1. IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

Nombre de la entidad:

EMPRESA DE SERVICIOS TECNOLÓGICOS SAMEJ & ALEF CÍA. LTDA.

RUC de la entidad:

1891721923001

Domicilio de la entidad

Juan Benigno Vela 8-65 y Castillo

Forma legal de la entidad

La compañía "EMPRESA DE SERVICIOS TECNOLÓGICOS SAMEJ & ALEF CIA. Ltda.", se constituye bajo leyes ecuatorianas, mediante Escritura Pública, del 25 de Enero del 2007, ante la Notaria Primera del Cantón Ambato, e inscrito en el Registro Mercantil con fecha 31 de Enero del 2007 con No.105, la misma que se regirá por las disposiciones contenidas en la ley de Compañías, su Reglamento General y el Estatuto aprobado de la Compañía.

La duración de la Compañía será de cincuenta (50) Años, contados desde la fecha de inscripción de la Escritura Publica de Constitución, en el Registro Mercantil. Este plazo podrá ser ampliado o restringido por resolución de la Junta General de Socios.

País de incorporación

Ecuador

Descripción:

Empresa de Servicios Tecnológicos Samej & Alef Compañía. Limitada., es una Compañía de carácter de servicio, dedicada especialmente a la elaboración, mantenimiento de los servicios de mensajes de datos, documentos electrónicos, comercio electrónico, firma electrónica, intercambio electrónico de datos, mecanismos de emisión y de comprobación, certificado electrónico de identidad, proveedor del servicio de certificación, sistema de información, contratos electrónicos, y en general a toda actividad inherente al comercio electrónico; así mismo podrá dedicarse a la importación, exportación, compraventa, distribución, representación, consignación, mandatos y comisiones de equipos de computación y similares.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

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

2.1. Período contable.

El Estado de Situación Financiera, Estado de Resultado, Estado de Evolución del Patrimonio y Estado de Flujo de Efectivo Método Directo reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2015.

2.2. Bases de preparación.

Los estados financieros de SAMEJ & ALEF CIA. LTDA., han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Internacional Accounting Standards Board (IASB). La Administración declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico, con excepción de los beneficios sociales de largo plazo que son valorizados en base a métodos actuariales.

2.3. Políticas contables

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros. Tal como lo requiere la norma internacional de contabilidad (NIC 1), estás políticas han sido diseñadas en función a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y aplicadas de manera uniforme a los períodos que se presentan en los estados financieros.

La aplicación de esta La aplicación de estas normas no ha tenido un impacto en los montos reportados en estos estados financieros, sin embargo, podrían afectar la contabilización de futuras transacciones o acuerdos.

2.4. Moneda funcional y de presentación.

Los estados financieros están expresados en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional) representada en Dólares (US$). La República del Ecuador no emite papel moneda propio, y en su lugar utiliza el dólar como unidad monetaria y como moneda en curso legal.

2.5. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el estado de situación financiera, los activos son clasificados como corrientes

cuando; se espera realizar el activo, o tiene la intensión de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación; mantiene el activo principalmente con fines de negociación; espera realizar el activo dentro de los 12 meses siguientes después del período sobre el cual se informa; o el activo es efectivo o equivalente de efectivo sin ningún tipo de restricción.

Así mismo, clasifica un pasivo como corriente cuando: espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación; mantiene un pasivo principalmente con el propósito de negociar; el pasivo se debe liquidar dentro de los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el cual se informa; o la Compañía no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante al menos los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

2.6. Efectivo.

La Compañía considera como efectivo y equivalente de efectivo los activos financieros líquidos, depósitos sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días, incluyendo depósitos a plazo. En el Estado de Situación Financiera Clasificado.

2.7. Activos financieros.

Los activos financieros dentro del alcance de la NIC 39 son clasificados como activos financieros, para préstamos y cuentas por cobrar la Compañía han definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

- **Préstamos y partidas por cobrar.**

  Son valorizadas al costo amortizado, corresponden a activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde de la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes. Incluyen principalmente a cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados.

El valor en libros del activo se reduce por medio de la cuenta de estimación

y el monto de la pérdida se reconoce con cargo a los resultados netos del período.

Se considera como ventas al contado aquellas ventas canceladas en efectivo, a través de transferencias bancarias o mediante cheque hasta 90 días después de su reconocimiento inicial, todo lo que no se encuentre dentro de estos plazos se considerará ventas con financiamiento.

En las ventas con financiamiento se aplicara la tasa activa referencial establecida por el banco Central del Ecuador vigente a la fecha de la transacción y su revisión se hará a la fecha de cancelación o al cierre del ejercicio

Aplicando el principio de costo beneficio, la revisión de los intereses se realizará únicamente a la cancelación de la cuenta o al cierre del ejercicio debido a que el monto de los ajustes por la variación de la tasa de interés mensual, no justifica el uso de tiempo y recursos requeridos para el cálculo y control de todas las cuentas.

- **Deterioro de cuentas incobrables.-**

La Compañía evalúa en cada fecha de los Estados Financieros la existencia de evidencia objetiva de que los activos financieros reportados están deteriorados. Los activos financieros son deteriorados cuando hay evidencia objetiva sobre como uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo financiero impactaron los flujos estimados de efectivo del activo y estos puedan ser medidos con fiabilidad.

Para tal efecto, la Gerencia de la Compañía evalúa periódicamente la suficiencia de dicha provisión a través del análisis de antigüedad de las cuentas por cobrar el cual ha sido establecido en base a las estadísticas de cobrabilidad que mantiene la Compañía.

La provisión para cuentas de cobranza dudosa se registra con cargo a resultados del ejercicio en que se determine su necesidad.

En opinión de la Gerencia de la Compañía, este procedimiento permite estimar

razonablemente la provisión para cuentas de cobranza dudosa, con la finalidad de cubrir adecuadamente el riesgo de pérdida en las cuentas por cobrar según las condiciones del mercado ecuatoriano.

2.8. Inventarios.

Se considera Inventarios para la Venta toda la mercadería adquirida con el objeto de ser comercializada en el curso normal de la operación.

Los suministros de oficina y útiles de limpieza serán adquiridos en cantidades menores para consumó inmediato y por consiguiente las compras serán registradas directamente al gasto

Los inventarios para la venta serán registrados al costo de adquisición y, el costo de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición y transformación, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales.

El costo de adquisición de los inventarios comprenderá el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente de las autoridades fiscales), los transportes, el almacenamiento y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de las mercaderías, los materiales o los servicios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

La Compañía utilizará la misma fórmula del costo para todos los inventarios que tengan una naturaleza y uso similares. En el caso de que la Empresa mantenga inventarios con una naturaleza o uso diferente, puede estar justificada la utilización de otra fórmula de costo.

La Compañía determinara los importes excluidos del costo de los inventarios, y por tanto reconocidos como gastos del periodo en el que se incurren, los siguientes:

- Los costos de almacenamiento;
- Los costos de distribución;

- Los costos indirectos de la Administración que no hayan contribuido a dar a los inventarios su ubicación actuales; y
- Los costos de venta.

La Compañía valoriza sus inventarios al costo promedio de adquisición que no excede el valor neto realizable.

Al cierre de cada período se realiza una evaluación del valor neto realizable de las existencias efectuando los ajustes en caso de estar sobrevaloradas.

Cuando el valor neto de realización sea menor al costo en libros se realizara el correspondiente registro con cargo a la provisión de inventarios por efectos del valor neto de realización. El costo de ventas se determina por el método promedio ponderado.

2.9. Servicios y otros pagos anticipados.

Corresponden principalmente a seguros pagados por anticipado y otros anticipos entregados a terceros para servicios o compra de bienes, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Los seguros y pagos anticipados deberán ser amortizados mensualmente considerando el período para el cual generan beneficios económicos futuros.

2.10. Activos por impuestos corrientes.

Corresponden principalmente a: anticipos de impuesto a la renta, crédito tributario (IVA) y retenciones en la fuente, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Las pérdidas por deterioro de impuestos a no recuperar se registran como gastos en el estado de resultados integrales por función, en base al análisis de recuperación

o compensación de cada una de las cuentas por cobrar y las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento General.

2.11. Propiedad, planta y equipo.

Se denomina propiedad, planta y equipo todo bien tangible adquirido por la Compañía para el giro ordinario del negocio, que tengan una vida útil superior a un año y que a criterio de la Administración de la Compañía cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como tal, el cual deberá ser controlado acorde con la normativa contable vigente.

Para que un bien sea catalogado como propiedad, planta y equipos debe cumplir los siguientes requisitos:

- Que sean poseídos por la entidad para uso en la venta de los productos o para propósitos administrativos.
- Se espera usar durante más de un período.
- Que sea probable que la Compañía obtenga beneficios futuros económicos derivados del bien.
- Que el costo del activo se pueda medir en forma fiable.
- Que la compañía mantenga el control de los mismos.

El costo original de la propiedad, planta y equipos representa el valor total de adquisición del activo con todas las erogaciones en que se incurrió para dejarlo en condiciones de utilización o puesta en marcha, así como, los costos posteriores generados por desmantelamiento, retiro y rehabilitación de la ubicación.

La depreciación de la propiedad, planta y equipos se calcula por el método de línea recta. Ningún otro método debe ser utilizado excepto por autorización expresa generada por el cambio de estimación contable o error fundamental generado por modificación o cambio del valor residual y/o vida útil.

Al final de cada periodo anual se revisa el valor residual y la vida útil de cada

clase de propiedad, planta y equipos.

Los activos nuevos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho periodo el bien ha dejado de ser utilizado.

Las propiedades, planta y equipo se contabilizan a su costo de compra menos la depreciación y deterioro, es decir, el Modelo del Costo.

El costo de los elementos de propiedad, planta y equipos comprende:

a. Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.

b. Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.

c. La estimación inicial de los costos posteriores de desmantelamiento y retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta (si los hubiere), la obligación en que incurre una entidad cuando adquiere el elemento o como consecuencia de haber utilizado dicho elemento durante un determinado periodo, con propósitos distintos al de producción de inventarios durante tal periodo.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que ocurren, los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, son capitalizados aumentando el valor de los bienes.

La utilidad o pérdida generada por el retiro o venta de un ítem de propiedad, planta y equipo, se reconoce en resultados; en el caso de activos revaluados, el

superávit de revaluación atribuible a la reserva por revaluación de activos fijos restante, es transferido directamente a las utilidades retenidas.

Las tasas de depreciación basadas en la vida útil estimada de los bienes, son:

Edificios	20 años
Maquinaria y equipo	10 años
Mobiliario, enseres y equipos	10 años
Programas y equipos de computación	3 años

2.13. Costos por intereses.

Al 31 de diciembre de 2015, la Compañía no ha capitalizado intereses.

El costo de un elemento de propiedad, planta y equipos es el precio equivalente al efectivo en la fecha de reconocimiento. Si el pago se aplaza más allá de los términos normales de crédito, la diferencia entre el precio equivalente al efectivo y el total de los pagos se reconocerá como intereses a lo largo del periodo del crédito a menos que tales intereses se capitalicen

2.14. Propiedades de inversión.

El costo de adquisición de una propiedad de inversión comprenderá su precio de compra y cualquier desembolso directamente atribuible. Los desembolsos directamente atribuibles incluyen honorarios profesionales por servicios legales, impuestos por traspaso de las propiedades y otros costos asociados a la transacción.

Para que un activo sea catalogado como propiedades de inversión son propiedades que se tienen para:

- Inmuebles para obtener rentas,
- Inmuebles para obtener plusvalía o ambas,

- Terrenos que se tiene para uso indeterminado

Las propiedades de inversión se medirán inicialmente al costo. Los costos asociados a la transacción se incluirán en la medición inicial.

2.15. Activos financieros no corrientes.

Corresponden principalmente a garantías entregadas a clientes por ventas de bienes o servicios, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

2.16. Activos intangibles.

Para que un bien sea catalogado como intangible debe cumplir con el carácter de identificable y se cuente con el control de generar beneficios económicos futuros por su uso, renta o venta.

Un activo es identificable si:

- Es separable, es decir, es susceptible de ser separado o escindido de la entidad y vendido, transferido, dado en explotación, arrendado o intercambiado, ya sea individualmente o junto con un contrato, activo identificable o pasivo con los que guarde relación, independientemente de que la entidad tenga la intención de llevar a cabo la separación; o

- Surge de derechos contractuales o de otros derechos de tipo legal, con independencia de que esos derechos sean transferibles o separables de la entidad o de otros derechos y obligaciones.

El costo inicial de los activos intangibles representa el valor total de adquisición del activo, el cual, incluye el precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos no recuperables que recaigan sobre la adquisición,

después de deducir los descuentos comerciales y las rebajas; y cualquier costo directamente atribuible a la preparación del activo para su uso previsto.

Con posterioridad a su reconocimiento inicial, los activos intangibles se contabilizarán por su costo de adquisición menos la amortización acumulada y pérdidas por deterioro del valor.

Los activos intangibles que tengan vida útil finita, la amortización se calcula por el método de línea recta considerando la mejor estimación de la Administración de consumo o uso de tales derechos.

2.17. Deterioro de valor de activos no financieros.

Las tasas de descuento utilizadas se determinan antes de impuestos y son ajustadas, por el riesgo país y riesgo de negocio correspondiente

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la NIC 36 "Deterioro del Valor de los Activos".

2.18. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable o su costo amortizado.

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores por bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, así como a obligaciones patronales y tributarias son reconocidas inicial y posteriormente a su valores nominal.

2.19. Provisiones.

La Compañía considera que las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene una obligación futura, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos presentes;
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación;
- Importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

2.20. Beneficios a los empleados.

Los planes de beneficios post empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual, se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado definidas por el perito actuario.

Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el período en que ocurren.

Los importes de beneficios a empleados a largo plazo y post empleo son estimados por un perito independiente, inscrito y calificados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

2.21. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.

El gasto por impuesto a la renta del periodo comprende al impuesto a la renta

corriente y al impuesto diferido, las tasas de impuesto a la renta corriente para el año 2015 ascienden a 22%.

El gasto por impuesto a la renta corriente se determina sobre la base imponible y se calcula de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

En cada cierre contable se revisan los impuestos registrados tanto activos como pasivos con el objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con el resultado del citado análisis.

2.22. Capital asignado.

Corresponde al capital asignado para inicio de las operaciones de la Compañía y los incrementos realizados hasta el presente ejercicio.

2.23. Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos provenientes de la venta de productos terminados y prestación de servicios en el curso ordinario de las actividades se valoran al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, neto de devoluciones y descuentos comerciales.

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y puedan ser confiablemente medidos. No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

2.24. Ingresos por intereses.

Los intereses correspondientes al financiamiento de documentos son reconocidos en base al saldo a capital pendiente de cobro.

2.25. Costos de venta de productos.

El costo de venta incluye todos aquellos rubros relacionados con la comercialización de sus productos que son directamente atribuibles al inventario.

2.26. Gastos de administración y ventas.

Los gastos de administración y ventas se reconocen en el período por la base de acumulación (método del devengo) es decir cuando se conocen en función a los acuerdos con sus proveedores y relacionadas.

Corresponden a las remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, publicidad, impuestos, tasas, contribuciones, depreciación de propiedad, planta y equipos y otros gastos generales asociados a la actividad administrativa y de ventas de la Compañía.

2.27. Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos.

2.28. Medio ambiente.

La actividad de la Compañía no se encuentra dentro de las que pudieren afectar el medio ambiente, por lo tanto, a la fecha de cierre de los presentes estados financieros no tiene comprometidos recursos ni se han efectuado pagos derivados de incumplimiento de ordenanzas municipales u otros organismos fiscalizadores.

2.29. Estado de Flujo de efectivo.

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos

aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

2.30. Cambios en políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2015 , no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior.

3. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.

3.1. Factores de riesgo.

La gerencia general, y la jefatura administrativa y financiera es la responsable de monitorear constantemente los factores de riesgo más relevantes para la empresa, en base a una metodología de evaluación continua, la empresa administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación.

3.2. Riesgo financiero.

Riesgo de liquidez.

El riesgo de liquidez de la Compañía es administrado mediante una adecuada gestión de los activos y pasivos, optimizando de esta forma los excedentes de caja y así asegurar el cumplimiento de los compromisos de deudas al momento de su vencimiento.

Riesgo de inflación.

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde

valor cuando con no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

3.3. Riesgo de tipo de cambio.

La Compañía no se ve expuesta a este tipo de riesgo, debido a que tanto sus compras como sus ventas son en dólares de los estados unidos de América (moneda funcional).

3.4. Riesgo crediticio.

La Compañía se ve expuesta a un riesgo bajo, debido a que la recuperación de su cartera es alta, debido a que su política de ventas y de crédito son conservadoras

3.5. Riesgo de tasa de interés.

La Compañía no se ve expuesta a un riesgo bajo, debido a que no mantiene obligaciones con instituciones financieras y accionistas.

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

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el objeto de definir la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la administración de la Compañía, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y supuestos son revisados de manera periódica. Los resultados de las revisiones de estimaciones contables son reconocidos en el período en que hayan sido revisados y cualquier otro período que estos afecten.

Las estimaciones relevantes que son particularmente susceptibles a cambios significativos se relacionan con la estimación de la vida útil y el valor residual de los activos; la determinación de la provisión para cuentas incobrables; la determinación para provisión para la obsolescencia de inventarios; la tasa de interés implícito en casos aplicables, la evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos y la recuperabilidad de los impuestos diferidos.

4.1. Vidas útiles y de deterioro de activos.

La Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para su propiedad, planta y equipos, ésta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Compañía.

Adicionalmente, de acuerdo a lo dispuesto por la NIC 36, la Compañía evalúa al cierre de cada ejercicio anual o antes, si existe algún indicio de deterioro, el valor recuperable de los activos de largo plazo, para comprobar si hay pérdida de deterioro en el valor de los activos.

4.2. Otras estimaciones.

La Compañía ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- Los criterios empleados en la valoración de determinados activos.
- La necesidad de constituir provisiones y en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas.
- La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos.
- El valor actuarial de Indemnizaciones por años de servicio se sustenta en el cálculo proporcionado por el perito actuador.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados. En cualquier caso, es posible que

acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría de forma prospectiva.

1.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFECTIVO

La compañía considera como efectivo o equivalentes de efectivo a los valores contabilizados en Caja, Caja Chica y Bancos. La partida registra un valor de $ 1.641,78 desglosado de la siguiente manera.

detalle	2015	2014
CAJA	0,00	1.151,75
CAJA CHICA	100,00	100,00
BANCO DEL PICHINCHA	1.541,78	3.612,39
TOTAL	**1.641,78**	**4.864,14**

2.- CUENTAS POR COBRAR

En este rubro se anota al 31 de diciembre del 2015 $ 3.777,69 que corresponde a los valores adeudados por clientes, a cuentas de relacionadas y a cuentas de empleados en este valor no se está considerando la provisión de cuentas incobrables, a continuación se detalla cómo se encuentra constituido:

detalle	2015	2014
CLIENTES AMBATO	2.697,31	3.208,38
CUENTAS EMPLEADOS RELACIONADOS	599,26	541,06
CUENTAS EMPLEADOSNO RELACIONADOS	481,12	231,12
TOTAL	**3.777,69**	**3.980,56**

3.- PROVISION CUENTAS INCOBRABLES

Al 31 de diciembre del 2015, no existe valor de la provisión para cuentas incobrables ya que el saldo de cartera en bajo y no existe vencimientos.

El porcentaje de incobrabilidad para el año 2015 se aplico en base a un análisis de cartera vencida en años anteriores.

4.- INVENTARIOS

Al cierre del ejercicio económico 2015, la cuenta inventarios muestra un saldo de $.15.660,00 conformado de la siguiente manera:

detalle	2015	2014
COMPUTADORES Y ACCESORIOS	5.499,67	5.352,13
EQUIPO DE PARTES Y PIEZAS	1.908,43	1.224,80
SOFTWARE	8.251,90	8.251,90
TOTAL	**15.660,00**	**14.828,83**

El análisis del deterioro del inventario se realizara en forma anual y aquellos que se encuentren en mal estado y hayan perdido su valor por encontrarse desactualizados la empresa deberá proceder a dar de baja dentro del mismo ejercicio fiscal con aplicación a resultados del periodo

5.- SEGUROS ANTICIPADOS Y PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2015 la cuenta pagos anticipados presenta un valor de $ 1845.67 corresponde a anticipos a Proveedores en la prestación de un servicio o compra de bienes.

detalle	2015	2014
ROSERO JORGE	0,00	50,00
ZUÑIGA JAVIER (EDIFICIOS LOGOS - ARRIENDO garantia)	300,00	300,00
ANTICIPO DR. GERMÁN CAMACHO	1.500,00	1.500,00
ANTICIPO INTCOMEX DEL ECUADOR S.A	45,67	45,67
TOTAL	**1.845,67**	**1.895,67**

6.- ACTIVOS FIJOS

Según el Balance General emitido al 31 de diciembre del 2015, los activos correspondientes a Activos Propiedad Planta y equipo no han tenido ninguna variación en relación al año anterior, salvo en la depreciación, están constituidos de la siguiente forma:

detalle	2015	2014
MUEBLES Y ENSERES	543,84	543,84
EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	2.316,28	2.316,28
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA MUEBLES Y ENSERES	-108,35	-57,32
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA EQUIPO DE COMPUTO	-2.279,57	-2.265,24
TOTAL	**472,20**	**537,56**

7.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES NACIONALES

El saldo al 31 de diciembre del 2015 de las obligaciones con los proveedores es de $ 1.507,15

8. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINACIERAS

Al 31 de diciembre del 2015 en este rubro la empresa no refleja ningún valor

9 .- PROVISIONES Y OBLIGACIONES CORRIENTES

Dentro de esta partida estan considerando varios rubros entre los cuales se detalla lo siuguiente:

detalle	2015	2014
RETENCIONES POR PAGAR	750,78	765,72
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	0,00	13,43
CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA	**750,78**	**779,15**

IESS PATRONAL	1.427,24	1404,36
IESS PERSONAL	1.025,13	1.037,78
PRESTAMO IESS	0,00	0,00
FONDOS RESERVA POR PAGAR	2.103,44	1.493,44
CON EL IESS	**4.555,81**	**3.982,62**

OTRAS RETENCIONES AL PERSONAL	0,00	0,00
MULTA EMPLEADOS	0,00	0,00
SUELDOS POR PAGAR	2.868,04	3.088,94
POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	**2.868,04**	**3.088,94**

OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	**8.174,63**	**7.850,71**

10.- OTROS PASIVOS A LARGO PLAZO

Dentro de este rubro se encuentra las provisiones por jubilación patronal y desahucio dentro de los cuales se considera al personal que cumple diez años como gasto deducible en lo que respecta a jubilación patronal, el personal con menos de diez años como gasto no deducible que este es el caso de la empresa ya que es una empresa relativamente joven por lo que toda la provisión de jubilación patronal es no deducible

11.- INGRESOS

Los ingresos por ventas ha generado un valor de 28.380,68 mientras que los costos y gastos ascienden a un valor de 27.967,99 generando una utilidad del ejercicio.

Los costos y gastos están sustentados con comprobantes de venta validos como lo establece la ley de régimen tributario interno

12. ADMINISTRACION DEL RIESGO FINANCIERO.-

a) **Competencia.-** La Compañía enfrenta una fuerte competencia en todas sus áreas de negocio y estima que se mantendrá este alto nivel de competitividad. Para hacer frente a esta situación, la Compañía adapta permanentemente las estrategias de servicio y de productos, buscando satisfacer la demanda de sus actuales y potenciales clientes, innovando y desarrollando la excelencia en el producto.

b) **Objetivos y políticas de la administración del riesgo financiero.-** Por la naturaleza de sus actividades, la Compañía está expuesta a riesgos de crédito, tasa de interés, liquidez y tipo de cambio, los cuales son manejados a través de un proceso de identificación, medición y monitoreo continuo, con sujeción a los límites de riesgo y otros controles. Este proceso de manejo de riesgo es crítico para la rentabilidad continua de

c) **Objetivos y políticas de la administración del riesgo financiero.-** Por la naturaleza de sus actividades, la Compañía está expuesta a riesgos de crédito, tasa de interés,

liquidez y tipo de cambio, los cuales son manejados a través de un proceso de identificación, medición y monitoreo continuo, con sujeción a los límites de riesgo y otros controles. Este proceso de manejo de riesgo es crítico para la rentabilidad continua de la Compañía y cada persona dentro de la Compañía es responsable por las exposiciones de riesgo relacionadas con sus responsabilidades. La estructura de gestión de riesgos tiene como base a la Gerencia de la Compañía, que es la responsable de identificar y controlar los riesgos en coordinación con otras áreas.

1. **JUICIOS Y CONTINGENCIAS.-** La Compañía no mantiene juicios y contingencias que reportar a la fecha del informe.

2. **EVENTOS SUBSECUENTES**

Hasta la fecha de presentación de este informe, en opinión de la administración no se han producido eventos que pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

Ing. Santiago Oñate
Gerente General

Dra. Gabriela Oñate
Contadora