

*Ing. Com. Milton Alcívar Pin*

Sucre 222 y Pedro Carbo - Edificio San Lorenzo - 3er. Piso Oficina 31  
R.U.C. 1301005029001  
Guayaquil - Ecuador

---



**COMPAÑÍA SAFIED S. A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**AL**

**31 DE DICIEMBRE DE 2015**

**JUNTO CON EL INFORME DEL AUDITOR  
INDEPENDIENTE**



Ing. Com. Milton Alcívar Pin

Sucre 222 y Pedro Carbo - Edificio San Lorenzo - 3er. Piso Oficina 31  
R.U.C. 1301005029001  
Guayaquil - Ecuador

## INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Señores  
ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA SAFIED S. A.  
Ciudad.

1. He auditado el Estado de Situación Financiera que se adjunta de la compañía SAFIED S. A. al 31 de diciembre de 2015 y los correspondientes Estados de Resultados Integrales, de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas y Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas que incluyen el resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

### Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros.

2. La administración es la responsable de la preparación y presentación razonable de los estados de situación financiera de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la presentación razonable de los estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debidas a fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

### Responsabilidad del auditor.

3. Mi responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros basados en la auditoría ejecutada. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIA). Estas normas requieren que cumpla con requisitos éticos, así como que planifique y realice una auditoría para obtener certeza razonable sobre si los estados financieros están libres de exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo.
4. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación de riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, el auditor toma en consideración los controles internos de la compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, para diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende evaluar la propiedad de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.



5. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para emitir una opinión de auditoría.

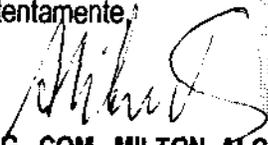
Opinión.

6. En mi opinión, los estados financieros descritos en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de la compañía SAFIED S. A. al 31 de diciembre de 2015, y el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con los principios que emanan La Norma Internacional de Información Financiera NIIF.

**Informe sobre requisitos a legales**

7. Mi opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias por el año terminado al 31 de diciembre de 2015 dispuesta por las leyes vigentes, se emite por separado, conjuntamente con los anexos exigidos por el Servicio de Rentas Internas (SRI).

Atentamente,



ING. COM. MILTON ALCÍVAR PIN  
C. P. A. 10221  
SC - RNAE # 241

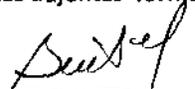
Guayaquil, 10 de Abril del 2016

*Profesionalmente en su lado*

**SAFIED S.A.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31-12-2015**  
**(Expresado en dólares americanos)**

ACTIVO	NOTAS	2015	2014
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Caja Bancos	D	1.614.690	1.526.938
Documentos y Cuentas por Cobrar	E	2.011.726	2.699.596
Inversiones	F	1.400.100	1.000.000
Inventarios	G	2.433.251	3.103.596
Otros Activos Corrientes		134	1.109
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>7.459.901</b>	<b>8.331.238</b>
<b>ACTIVO FIJO</b>			
	H	<b>846.223</b>	<b>756.919</b>
<b>ACTIVO LARGO PLAZO</b>			
Inversiones en Acciones	I	0	230.297
Obligaciones Bancarias		292	5.203
Seguros Pagados por Anticipado		6.356	6.956
Otros Anticipos		268	915
<b>TOTAL DEL ACTIVO LARGO PLAZO</b>		<b>6.915</b>	<b>243.371</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>		<b>8.313.040</b>	<b>9.331.528</b>
<b>PASIVO</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Dctos y Ctas. Por Pagar	J	1.052.683	1.602.887
15 % Particip. Trabajadores		85.998	192.137
Impuesto a la Renta		116.020	253.899
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>1.254.701</b>	<b>2.048.923</b>
<b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>			
	K	<b>283.915</b>	<b>562.482</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital Social	L	3.047.000	3.047.000
Reserva Legal		596.988	513.500
Reserva Facultativa		9.287	9.287
Reserva de Capital		11.662	11.662
Resultados Acumulados NIIF		80.967	80.967
Utilidad (Pérdidas) Años Anteriores		2.657.219	2.222.830
Utilidad del Ejercicio		371.300	834.877
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>6.774.424</b>	<b>6.720.124</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>8.313.040</b>	<b>9.331.528</b>

Las notas adjuntas forman parte de este estado.

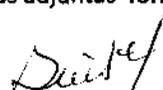
  
**ING. NANCY BENITES MONCADA**  
**GERENTE GENERAL**  
**MOMVERIT S.A.**

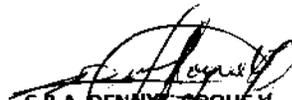
  
**C.P.A. DENNY'S COQUE V.**  
**CONTADOR**

**SAFIED S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES AL 31-12-2015**  
**(Expresado en Dólares Americanos)**

VENTAS	2015	2014
Netas	9.606.255	13.131.277
<b>Total Ventas</b>	<b>9.606.255</b>	<b>13.131.277</b>
<b>COSTOS DE OPERACIÓN</b>		
Costo de Ventas	6.466.587	9.104.696
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>3.139.668</b>	<b>4.026.581</b>
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>		
Gastos de Administrac.	2.312.249	2.154.541
Gastos de Ventas	227.702	459.661
Gastos Financieros	150.406	107.573
Gastos en compras Ext.	118	2.005
<b>Total Gastos Operac.</b>	<b>2.690.475</b>	<b>2.723.781</b>
<b>OTROS EGRESOS</b>		
Gastos no Deducibles	16.152	65.311
<b>OTROS INGRESOS</b>		
Diferencial Cambiario	0	0
Intereses Financieros	13.556	23.147
Ingresos varios	126.720	20.278
<b>Total Otros Ingresos</b>	<b>140.276</b>	<b>43.425</b>
<b>UTILIDAD ANTES DE IMP.</b>	<b>573.318</b>	<b>1.280.914</b>
15 % PARTICIP. TRABAJAD.	85.998	192.137
22 %IMPUESTO A LA RENTA	116.020	253.899
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b>371.300</b>	<b>834.877</b>

Las notas adjuntas forman parte de este estado.

  
**ING. NANCY BENITES MONCADA**  
**GERENTE GENERAL**  
**MOMVERIT S.A.**

  
**C.P.A. DENNIS COQUE V.**  
**CONTADOR**

**SAFIED S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**  
**(Expresado en dólares americanos)**

Conceptos	Capital Social	Reservas			Utilid. Acumulad.	Utilidad Ejercicio	Resultad. Acumulad. NIIF	Total del Patrimonio
		Legal	Facultativas	de Capital				
Saldos al 31 diciembre 2014	3.047.000	513.500	9.287	11.662	2.222.830	834.877	80.967	6.720.124
Trasposos a reservas Legales		83.488						83.488
Utilid no Distrib. Result. Acumulados					434.390			434.390
Traspaso de Utilidades del Ejercicio						(463.577)		(463.577)
Saldos al 31 de diciembre de 2015	3.047.000	596.988	9.287	11.662	2.657.219	371.300	80.967	6.774.424

Las notas adjuntas forman parte de este estado.

  
**ING. NANCY BENITES MONCADA**  
**GERENTE GENERAL**  
**MOMVERIT S.A.**

  
**C.P.A. DENNIS GOQUEY**  
**CONTADOR**

**RECONCILIACION DEL RESULTADO NETO DEL AÑO  
CON EL EFECTIVO PROVENIENTE(UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE OPERACION**

<b>UTILIDAD (PERDIDA) NETA</b>	<b>371.300</b>	<b>834.878</b>
<hr/>		
Ajustes para reconciliar el resultado del año con el efectivo neto proveniente (utilizado) en actividades de operación		
Depreciación de propiedades - administración & Ventas	51.444	19.104
Aumento(disminución)Cas-x Pagar. Largo Plazo	-76.262	-76.262
Dividendos pagados	-317.000	-442.000
Cuentas por cobrar comerciales	685.770	-79.773
Inventarios	670.345	662.380
Gastos anticipados	2.098	133.044
Otras Cuentas por Cobrar	975	51.822
Otros activos corrientes	236.455	-3.072
Cuentas por pagar	57.646	55.858
Obligaciones bancarias	-463.032	-4.111
Otras Cuentas por Pagar	-144.816	253.830
Participación de utilidades por pagar	-106.140	-44.593
Impuesto a la renta por pagar del año	-137.879	-50.766
<b>Total Ajustes</b>	<b>459.604</b>	<b>475.461</b>
<b>Efectivo neto proveniente (utilizado) actividades de operación</b>	<b>830.904</b>	<b>1.310.339</b>

Las notas adjuntas forman parte de esta estado

  
ING. NANCY BENITES MONCADA  
GERENTE GENERAL  
MOMVERIT S.A.

  
C.P.A. DENNIS COQUE  
CONTADOR

**SAFIED S.A.**

**NOTA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO  
TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015  
(Expresado en dólares americanos)**

**A. DESCRIPCIÓN DE LA COMPAÑÍA:**

Es una Compañía Constituida en la ciudad de Guayaquil, el 10 de junio del 1999 ante el Notario Marco Días Casquete, registrado en la Notaría Vigésimo Primera del cantón Guayaquil e inscrita en el Registro Mercantil el 28 de junio del mismo año; como Sociedad Anónima.

El proceso de dolarización incorporó desde el año 2000 el dólar de los Estados Unidos de América como la moneda oficial en la República del Ecuador, por lo expuesto, la contabilidad y la presentación de los estados financieros de la Compañía, se llevan en dólares americanos.

**B. OPERACIONES:**

**Sus principales operaciones son:**

Importación y comercialización de equipos electrónicos, audio e instrumentos musicales al por mayor y menor.

**C. RESUMEN DE POLÍTICAS DE CONTABILIDAD:**

Los estados financieros fueron preparados de conformidad con las disposiciones de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, la cual requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros, tal como se explica en las políticas detalladas en líneas que se detallan mas abajo.

**Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:**

- **Efectivo y Equivalente al efectivo**

Son valores que representan el efectivo y la libre disponibilidad para la compañía, tales como el dinero efectivo en caja y en las cuentas bancarias.

- **Activos y Pasivos Financieros**

Todos los Activos Financieros se reconocen y se dan de baja a la fecha de negociación, cuando se realiza una compra y/o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de transacción. Posteriormente a su reconocimiento inicial, los Activos Financieros son reconocidos, medidos en su totalidad al costo amortizado

- **Cuentas por Cobrar Comerciales**

Las Cuentas por Cobrar Comerciales son Activos Financieros clasificados como el Activo Corriente y son medidos en su totalidad al costo amortizado y se dan de baja cuando han sido cancelados o amortizados en su totalidad.

Las Cuentas por Cobrar Comerciales pueden incluir una provisión mínima para reducir su valor al de probable recuperación. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de probabilidad de recuperación de cartera.

- **Otras Cuentas por Cobrar**

Estas están representadas particularmente por cuentas por cobrar a empleados, impuestos por recuperar y otras cuentas por cobrar que se liquidan en el corto plazo.

- **Inventarios.** Están registrados al costo de adquisición, que no es mayor al valor de mercado. Los costos se valoran por el sistema promedio.

- **Impuesto a la Renta.** El Impuesto a la Renta se carga a los resultados del ejercicio, por el método del impuesto a pagar.

- **Registros Contables.**

Los Registros Contables de la compañía se llevan en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal adoptada en el Ecuador desde el año 2000.

- **Propiedad Planta y Equipo.**

**Los Activos Fijos.** Están contabilizados al costo de adquisición, corregidos monetariamente por el efecto neto resultante de la aplicación de la NEC 16 y las adquisiciones posteriores a esa fecha, al costo.

La depreciación se calcula por el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

La vida útil de los activos es como sigue:

<b>ACTIVOS</b>	<b>AÑOS</b>
Muebles, Enseres y Equipos	10 %
Maquinarias y Equipos	10 %
Equipos de Computación	33 %
Vehículos	20 %
Edificios	5 %

### Índices de Precios al Consumidor

Información relacionada con el porcentaje de inflación anual en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos.

#### **Año Terminado a Diciembre 31**

2013	2,70
2014	3.67
2015	3.38

### **D.- CAJA BANCOS**

<b>CUENTAS</b>	<b>AÑO 2015</b>	<b>AÑO 2014</b>	<b>VARIACIÓN</b>
Caja	1.650	2.650	-1.000
Banco Pichincha Cta. 3139509904	495.947	1.228.719	-732.772
Banco Pichincha Cta. Ahorro 2202273122	782	0	782
Banco Bolivariano Cta. 5241220	880.300	210.269	670.030
Banco Rumiñahui Cta. 8018097704	3.183	2.922	260
Produbanco Cta. 0200611837	27.243	1.427	25.816
Banco Pacífico Cta. 7678029	992	0	992
Banco ITAU-BIEI Cta. 60007629	204.594	80.950	123.644
<b>Suman</b>	<b>1.614.690</b>	<b>1.526.938</b>	<b>87.752</b>

Los saldos de las cuentas bancarias, fueron revisados contra los Estados de Cuenta emitidos por cada uno de los bancos, verificando el registro oportuno de las transacciones y la conciliación de sus saldos de manera mensual, por lo que se determinó la razonabilidad de los mismos en los auxiliares respectivos.

## E.- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

CUENTAS	AÑO 2015	AÑO 2014	VARIACION
Facturas por Cobrar	1.932.510	2.593.072	-660.562
Cheques Protestados	58.429	85.822	-27.393
(-)Provision Ctas. Incobrab.	-159.919	-162.104	2.185
<b>Total: Doc. y Ctas.por Cobrar</b>	<b>1.831.020</b>	<b>2.516.790</b>	<b>-685.770</b>
Otras Cuentas por Cobrar	81.899	89.124	-7.225
Contratos	0	3.072	-3.072
Crédito Tributario	98.807	90.609	8.198
<b>Total</b>	<b>2.011.726</b>	<b>2.699.595</b>	<b>-687.869</b>

Los saldos de Facturas por Cobrar al 31 de Diciembre de 2015 disminuyeron en \$ -660.562 equivalente al -25.47% , de igual forma disminuyeron las cuentas incobrables en \$ 2.185 equivalente al -1.35% para cubrir posibles pérdidas que puedan derivarse por falta de recuperación de la cartera.

**Facturas por Cobrar.-** lo conforman:

Nombre	Valor
Digicorp S.A.	250
Ateneas (Clientes)	1.932.260
<b>Total</b>	<b>1.932.510</b>

Verificados los saldos de de clientes, se establece que los mismos se encuentran dentro de los rangos normales de los créditos otorgados y recuperados.

**Otras cuentas por cobrar.-** Corresponden a:

Nombre	Valor
Anticipo Sueldo	12.694
Varios CXC	53.162
Tarjetas de Crédito	18.715
Valores por Liquidar	-2.673
<b>Total</b>	<b>81.899</b>

### Varios CxC conforman

Nombre	Valor
IAG Macao	448
Tropical Music	1.087
Vanguard Logistic	357
Portrans	-79
Hispana Seguros	4.084
Unibanco	13.465
Intcomex	5.395
Cartimex	158
Carlos Ronquillo Frias	545
Marcelo Bonifaz	585
Dep. en garantía	27.117
<b>Total</b>	<b>53.162</b>

### Crédito tributario.- Corresponde a:

Nombre	Valor
Retenciones IVA	5.438
Retenciones en la Fuente	67.958
Retenciones en la Fuente	25.411
<b>Total</b>	<b>98.807</b>

### F.- INVERSIONES

Al 31 de diciembre del 2015 las Inversiones se desglosan de la siguiente manera:

CUENTAS	AÑO 2015	AÑO 2014	VARIACION
Fideicomiso de GTIA MB	100	0	100
Banco Pichincha	500.000	1.000.000	-500.000
Banco Bolivariano	900.000	0	900.000
<b>Total</b>	<b>1.400.100</b>	<b>1.000.000</b>	<b>400.100</b>

Depósito a plazo fijo Banco del Pichincha \$ 500.000 y Bolivariano \$ 900.000.

N. Operac.	Banco	Fecha Inicio	Fecha Vencimiento	%	Valor
1485104	Pichincha	Abril 23-2015	Enero 18-2016	6,95%	500.000
135374	Bolivariano	Octubre 10-2015	Noviembre 07-2016	7,00%	600.000
1305811	Bolivariano	Agosto 18-2015	Febrero 15-2016	6,00%	300.000
<b>Total</b>					<b>1.400.000</b>

## G.- INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2015 los inventarios físicos de mercaderías se conforman de la siguiente manera:

CUENTAS	AÑO 2015	AÑO 2014	VARIACION
Inventarios	1.967.710	2.623.136	-655.426
Mercadería en Tránsito	465.542	480.460	-14.919
<b>Total</b>	<b>2.433.251</b>	<b>3.103.596</b>	<b>-670.345</b>

Los inventarios están conformados en el siguiente detalle:

Nombre	Valor
Almacén	274.655
Bodega	800.212
Musical	174.765
Quito	366.670
Almacén Cuenca	191.246
Depart.repac-varios	160.161
<b>Total</b>	<b>1.967.710</b>

Los Inventarios están valorados por el sistema de costo promedio y mantienen un control adecuado en la bodega, mismos que se encuentran sectorizados por líneas específicas de productos, así como también conservados de acuerdo al ambiente, constituye el sector más importante dentro de la liquidez de la Empresa, es decir, que sí tiene la liquidez suficiente para cumplir todas sus obligaciones de corto plazo.

## H.- ACTIVO FIJO

COSTO	Terreno	Edificios	Muebles y Enseres	Maquinaria y Equipos e instalc	Equipo de Oficina	Equipo Comput.	Vehículos	TOTAL
								0
Activos Fijos 2014	85.921	405.305	142.946	113.071	109.314	111.130	65.819	1.033.506
Incrementos/Deducciones 2015	51.396	144.151	-9.203	-64.352	6.489	12.267	0	140.748
<b>T.Activo Fijo 2015</b>	<b>137.317</b>	<b>549.456</b>	<b>133.743</b>	<b>48.719</b>	<b>115.803</b>	<b>123.397</b>	<b>65.819</b>	<b>1.174.254</b>

Deprec.Acumulada Diciem-2014	0	0	74.903	44.449	38.363	73.483	45.389	276.587
Incrementos/Deducciones 2015	0	28.891	3.087	-16.089	10.123	19.945	5.487	51.444
<b>T.Deprec.Acum. Diciembre 2015</b>	<b>0</b>	<b>28.891</b>	<b>77.990</b>	<b>28.360</b>	<b>48.486</b>	<b>93.428</b>	<b>50.876</b>	<b>328.031</b>

<b>Activo Fijo Neto 2015</b>	<b>137.317</b>	<b>520.565</b>	<b>55.752</b>	<b>20.359</b>	<b>67.318</b>	<b>29.969</b>	<b>14.943</b>	<b>846.223</b>
------------------------------	----------------	----------------	---------------	---------------	---------------	---------------	---------------	----------------

Estos activos se registran al costo de adquisición y son depreciados aplicando el método de línea recta con los porcentajes correspondientes para cada clase de Activo Fijo, manteniendo la consistencia con periodos anteriores.

## I.- ACTIVO LARGO PLAZO

Cuentas	AÑO 2015	AÑO 2014	VARIACION
Inversiones	0	230.297	-230.297
Interés Préstamo locales	292	5.203	-4.911
Seguros Pagados por Anticipado	6.356	6.956	-600
Otros Anticipos	268	915	-648
<b>Total</b>	<b>6.915</b>	<b>243.371</b>	<b>-236.456</b>

Seguros Pagados por Anticipado está conformado por:

Nombres	Valor
Póliza robo mercadería	1.434
Póliza incendio mercadería	2.164
Póliza de fidelidad	35
Póliza equipo eléctrico	341
Póliza seguro transporte	1.876
Póliza vehículo	506
<b>Total</b>	<b>6.356</b>

## J.- PASIVO CORRIENTE

CUENTAS	AÑO 2015	AÑO 2014	VARIACION
Proveedores Exterior	210.048	152.402	57.646
Obligaciones Bancarias Nacional	6.235	10.648	-4.413
Intereses bancarios	292	6.899	-6.607
Obligaciones Financieras Exterior	450.000	902.012	-452.012
Obligaciones Tributarias (SRI)	132.765	232.526	-99.761
Otras cuentas por Pagar	190.011	227.351	-37.340
Beneficios Sociales	63.334	71.049	-7.715
<b>Total</b>	<b>1.052.683</b>	<b>1.602.887</b>	<b>-550.204</b>

**Proveedores Exterior.-** Al 31 de diciembre de 2015 crecieron las importaciones en \$ 57.646 equivalente al 37.82% en relación al año anterior y corresponde a:

Nombre	Valor
Aeb Acoustic	6.973
Bosh Security	93.725
Music group	1.261
Fender Music	64.713
Depensable Global Express	13.701
Phonic Corp	1.001
Ya-Horng	147
FBT Electronica	385
Ningbo Fengya	40
Ningbo Central	4.130
Tandem Global	8.243
Bosh Security Systems	15.729
<b>Total</b>	<b>210.048</b>

Las obligaciones Bancarias Nacionales corresponde a:

Banco	Fecha Concesión	Vencimiento	Operación	%	Monto
Banco Produbanco	30/10/2013	25/09/2016	CAR112130000	11,23	6.235
<b>Total</b>					<b>6.235</b>

**Préstamo Banco ITAU Europa.-** por la cantidad de \$ 450.000 con un interés de \$ 2,48% con fecha de vencimiento Septiembre de 2016.

Banco	F. Concesión	Vencimiento	Operación	%	Monto
Banco Itau Europa	24/09/2015	29/09/2016	6450554	2,99	450.000
<b>Total</b>					<b>450.000</b>

**Obligaciones con el SRI.-** Al 31 de diciembre de 2015 queda pendiente por cancelar lo siguiente:

Nombre	Valor
Iva 12%	112.940
Retención Iva	7.402,96
Retención en la fuente	4.779
Retención Empleados	7.643
<b>Total</b>	<b>132.765</b>

**Otras Cuentas por Pagar.-** al 31 de diciembre del 2015 se registran en esta cuenta los siguientes valores:

Nombre	Valor
Ahorro Voluntario	2.579
Ahorro Vol. Bono eficiencia	2.082
Sueldos por Pagar	8
Otros Pasivos Corrientes	185.343
<b>Total</b>	<b>190.011</b>

En Otras Cuentas por Pagar tenemos incluido otros Pasivos Corrientes por la cantidad de \$ 185.343 que está conformado:

Nombre	Valor
Pacificard	4.008
Alvarado Rene	400
Anticipo cliente Cuenca	7.517
Anticipo cliente Quito	2.125
Villamar Tumbaco Walter	2.223
Emaulme	-150
Cristian Acosta Figueroa	-100
Ingrafesa C.A.	-295
Soledispa Hector	9.900
Utreros Diego	5.080
Visa Banco Pichincha	45
Castillo janeth	-50
Anticipo Cliente Taller	3
Sais Daniel	-466
Anticipo Clientes Virtuales	3.609
Offsetec S.A.	963
Anticipo Clientes Miproarsa	23.086
Cientes G1	1.425
Cientes G2	5.140
Cientes Alm. Local Q1	2.168
Edificio Rumichaca	415
Arturo Ledesma Malo	1.800
Digicorp S.A.	3.524
Saldo Clientes	96.547
Dep. De Clientes no identificados	13.189
Anticipo de Clientes	3.237
<b>Total</b>	<b>185.342</b>

### Beneficios Sociales:

Nombre	Valor
Vacaciones	33.298
Decimo Tercer Sueldo	11.264
Decimo Cuarto Sueldo	18.772
<b>Total</b>	<b>63.334</b>

### Participación de los Trabajadores

De conformidad con las leyes vigentes, debe destinarse el 15% de la ganancia líquida anual antes del Impuesto sobre la renta para repartirlo entre los trabajadores de la empresa. En el presente ejercicio económico se determinó que el 15 % para los trabajadores es de \$ 85.998.

## Impuesto a la renta

La provisión del Impuesto a la Renta para el año 2015, se calculó en base al 22 % sobre la utilidad tributable anual cuyo valor es de \$ 116.020.

Utilidad Ejercicio	573.317
Participación trabajadores 15%	85.998
Utilidad antes de Impuestos	487.320
(+) Gastos no deducibles	16.152
Utilidad gravable	503.472
<b>22% Impuesto Causado</b>	<b>116.020</b>

## K.- PASIVO A LARGO PLAZO

CUENTAS	AÑO 2015	AÑO 2014	VARIACION
Dctos por Pagar	0	124.348	-124.348
Préstamo Bancario	0	77.957	-77.957
Provisión Jubilación Patronal	212.679	271.538	-58.859
Provisión Desahucio	71.236	88.639	-17.403
<b>Total</b>	<b>283.915</b>	<b>562.482</b>	<b>-278.567</b>

### Jubilación Patronal

Mediante resolución de la Corte Suprema de Justicia de 18 de mayo de 1982, publicada en el Registro Oficial No 421 del 28 de Enero de 1983, la Corte Suprema ratifica que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal, mencionada en el código de trabajo, sin perjuicio de la que les correspondan según la Ley del Seguro Social Obligatorio.- De conformidad con lo que menciona el Código de Trabajo, los empleados que por 25 años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores.- Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieran cumplido 20 años, y menos de 25 años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.- Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía tiene registrado el respectivo pasivo, basado en un estudio actuarial realizado el 25 de Noviembre del 2015, por la compañía Actuarial Consultores Cía. Ltda. Esta provisión también la señala la Sección 28 Beneficio a los Empleados de la NIIF.

### **Bonificación por Desahucio**

Según el Código de Trabajo, la compañía tiene un pasivo por indemnización con los trabajadores que se separan bajo ciertas circunstancias. Una parte del pasivo probablemente no será exigible por la separación voluntaria de algunos trabajadores.- Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía tenía registrado el respectivo pasivo, basado en un estudio actuarial realizado el 25 de Noviembre del 2015, por las compañías independientes mencionadas en el párrafo precedente.

### **L. PATRIMONIO**

<b>CUENTAS</b>	<b>AÑO 2015</b>	<b>AÑO 2014</b>	<b>VARIACION</b>
Capital Social	3.047.000	3.047.000	0
Reserva Legal	596.988	513.500	83.488
Reserva Facultativa	9.287	9.287	0
Reserva Capital	11.662	11.662	0
Resultados Acum. Adopción NIIF	80.967	80.967	0
Utilidades no Distrib. a Socios	2.657.219	2.222.830	434.390
Utilidad del Ejercicio	371.300	834.877	-463.578
<b>Total</b>	<b>6.774.424</b>	<b>6.720.124</b>	<b>54.299</b>

#### **Reserva Legal:**

De acuerdo con la Ley de Compañías, se debe transferir un mínimo del 10 % de su ganancia líquida anual a la Reserva Legal, hasta completar el 50 % del Capital Suscrito y Pagado. Esta Reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en los casos de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el Capital.

En el ejercicio económico 2015, la empresa incrementó su provisión para Reserva Legal en la cantidad de \$ 83.488 cuyo valor total al 31 de diciembre del 2015 asciende a \$ 596.988.

#### **Reserva Facultativa:**

La Junta General de accionistas transfiere en forma voluntaria a Reserva Facultativa, parte de la utilidad anual en calidad de reserva especial, la misma que es de libre disposición de los accionistas, en el ejercicio 2015, la empresa no incrementó la reserva facultativa.

### **HECHOS SUBSECUENTES**

Hasta la emisión de este informe por parte del Auditor Externo, no se presentaron hechos que pudieran tener un efecto relevante en los estados financieros