

**Compañía Ecuatoriana Técnica Alarcón CETA Cía. Ltda.**

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2014

Expresadas en Dólares de E.U.A.

**Compañía Ecuatoriana Técnica Alarcón Cia Ltda**

**Balance General**

**Al 31 de Diciembre 2014 2013**

<u>Descripción</u>	<u>Al 31 de Diciembre de 2014</u>	<u>Al 31 de Diciembre de 2013</u>
<b>Activo Disponible</b>		
<b>CAJA</b>	600	600
<b>BANCOS</b>	96.861	111.029
<b>Activo Exigible</b>		
<b>CUENTAS POR COBRAR CLIENTES</b>	74.588	60.093
<b>CREDITO FISCAL</b>	0	0
<b>ANTICIPO PROVEEDORES</b>	0	0
<b>PRESTAMOS EMPLEADOS</b>	4.482	4.300
<b>Activo Realizable</b>		
<b>INVENTARIO</b>	70.764	77.582
<b>MERCADERIA EN TRANSITO</b>	23.731	0
<b>Activo Largo Plazo</b>		
<b>ACTIVO FIJO DEPRECIABLE</b>	7.410	9.624
<b>ACTIVO DIFERIDO</b>		
<b>Total Activo</b>	<u>278.436</u>	<u>263.228</u>

Compañía Ecuatoriana Técnica Alarcón CETA Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2014

Expresadas en Dólares de E.U.A.

Compañía Ecuatoriana Técnica Alarcón Cia Ltda

Balance General

Al 31 de Diciembre 2014 2013

<u>Descripción</u>	<u>Al 31 de Diciembre de 2014</u>	<u>Al 31 de Diciembre de 2013</u>
<b>Pasivo Corto Plazo</b>		
PROVEEDORES	(10.555)	(7.517)
RETENCIONES SRI	(5.425)	(4.907)
RETENCIONES IESS	(1.961)	(5.416)
IMPUESTOS POR PAGAR	(2.676)	(1.657)
ANTICIPO CLIENTES	(4.653)	(12.758)
PROVISIONES	(5.530)	(943)
15% PARTICIPACION EMPLEADOS	(4.598)	(6.445)
INGRESOS DIFERIDOS	(0)	(0)
<b>Pasivo no Corriente</b>		
PROVISION JUBILAR Y DESAHUCIO	( 9.152)	(11.751)
<b>Total Pasivo</b>	<b>(44.551)</b>	<b>(51.394)</b>
<b>CAPITAL SOCIAL</b>	<b>(4.000)</b>	<b>(4.000)</b>
<b>RESERVAS</b>	<b>(4.492)</b>	<b>(4.492)</b>
<b>OTRAS CUENTAS PATRIMONIALES</b>	<b>(76.976)</b>	<b>(76.976)</b>
<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>	<b>(126.367)</b>	<b>(102.891)</b>
<b>ORI</b>	<b>(1.967)</b>	
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b>(20.084)</b>	<b>(23.475)</b>
<b>Total del Patrimonio</b>	<b>(233.885)</b>	<b>(211.834)</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>(278.436)</b>	<b>(263.228)</b>

**Compañía Ecuatoriana Técnica Alarcón CETA Cía. Ltda.**

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2014

Expresadas en Dólares de E.U.A.

**Compañía Ecuatoriana Técnica Alarcón Cía Ltda**

**Estado De Resultados**

**Al 31 de Diciembre 2014 2013**

<u>Descripción</u>	<u>Al 31 de Diciembre de 2014</u>	<u>Al 31 de Diciembre de 2013</u>
VENTAS	(308.103.75)	(421.826,78)
COSTO DE VENTAS	148.308.52	235.501,14
UTILIDA BRUTA EN VENTAS	<u>(159.795.23)</u>	<u>(186.325,64)</u>
ADMINISTRACION	72.021.02	69.423.89
GASTOS DE VENTAS	51.867.65	72.946.28
GASTOS FINANCIEROS	5.252.03	992.02
GASTOS NO OPERACIONALES	0.00	0.00
OTROS INGRESOS	(0)	(0)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	<u>(30.654.53)</u>	<u>(42.963,45)</u>
OTROS RESULTADOS NO INTEGRALES	0	2.903,00
15% TRABAJADORES	4.598.18	6.444,52
IMPUESTO A LA RENTA	5.971.99	10.141,01
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	<u><u>(20.084.36)</u></u>	<u><u>(23.474,92)</u></u>

**Compañía Ecuatoriana Técnica Alarcón CETA Cía. Ltda.**

Notas a los estados financieros  
Al 31 de diciembre de 2014  
Expresadas en Dólares de E.U.A.

**Compañía Ecuatoriana Técnica Alarcón Cia Ltda**  
**Estado de Flujo de Efectivo**  
**Al 31 de Diciembre de 2014**

	<b>Año 2014</b>
<b>Flujo de efectivo de operaciones</b>	
Cobros procedentes de bienes y servicios	308.103.75
Pago a proveedores por suministro de bienes y servicios	(148.308.52)
Pagos y por cuenta de empleados	(69.648.98)
Otros pagos por actividades de operación	(104.313.77)
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>	<u>(14.167.52)</u>
Aumento neto de Caja y bancos	(14.167.52)
Caja y bancos al inicio del año	111.629
<b>Caja y bancos al final del año</b>	<u><u>97.481.489</u></u>
<b>Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>	<b>20.084.36</b>
<b>Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo</b>	11.736.12
Depreciación y amortización	2.213.88
Ajustes por gastos en provisiones	-1.047.93
Ajustes por gasto impuesto renta	5.971.99
Ajuste por gasto de participación trabajadores	4.598.18
<b>Efectivo proveniente de las actividades de operación antes de cambios en el capital de trabajo</b>	<b>45.988</b>
<b>Cambios netos en activos y pasivos de operación:</b>	
Cuentas por cobrar	(17.973)
Inventarios	(16.913)
Otras cuentas por pagar	(5.067)
Beneficios Sociales a empleados	(1.079)
Otros Pasivos	(4.956)
<b>Efectivo neto proveniente de las actividades de operación</b>	<u><u>(14.167.52)</u></u>

## **Compañía Ecuatoriana Técnica Alarcón CETA Cía. Ltda.**

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2014

Expresadas en Dólares de E.U.A.

### **1. OPERACIONES**

La Compañía **COMPAÑIA ECUATORIANA TECNICA ALARCON CETA CIA. LTDA.** fue constituida el 16 de Diciembre de 1977 e inscrita en el Registro Mercantil el 5 de Mayo 1978., siendo su objetivo social principal, comercialización de cajas fuertes y sus partes.

Al 31 de diciembre de 2007, la Compañía **COMPAÑIA ECUATORIANA TECNICA ALARCON CETA CIA. LTDA.**, presenta dentro de sus estados financieros activos totales menores a US\$ 4 millones por lo que, en relación con las fechas de implementación de Normas Internacionales de Información Financiera, se encuentra en el grupo No. 3:

Los estados financieros adjuntos serán presentados para la aprobación de la Junta General de Accionistas. En opinión de la gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificación.

La dirección registrada de la Compañía es Naciones Unidas E55 – 57 y Avenida Amazonas, Centro Comercial Naciones Unidas Sub 7-8.

### **2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD**

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), estas políticas han sido diseñadas en función a las normas internacionales de información financiera (NIIF) vigentes Al 31 de Diciembre de 2013 y aplicadas de manera uniforme a los períodos que se presentan en estos estados financieros.

#### **Bases de preparación-**

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2014, han sido preparados de acuerdo con las normas internacionales de información financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales. Hasta el año 2011, los estados financieros de la Compañía se preparaban de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador.

La Compañía ha adoptado las normas internacionales de información financiera (NIIF) a partir del 1 de enero de 2012, por lo cual la fecha de transición a estas normas ha sido el 1 de enero de 2011. Los efectos de la transición se explican detalladamente en la Nota 3. Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico, con excepción de activos fijos que

## Compañía Ecuatoriana Técnica Alarcón CETA Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2014

Expresadas en Dólares de E.U.A.

se registran al costo de adquisición, inventarios a su valor neto de realización y obligaciones por benéfico post empleo que son valorizados en base a métodos actuariales.

La preparación de los estados financieros requiere que la gerencia efectúe estimaciones, utilice supuestos para la valoración de algunas partidas incluidas en los estados financieros y use su criterio al aplicar las políticas contables en la preparación de los estados financieros y revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros se describen más adelante.

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

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

### Nuevas normas e interpretaciones

<b>Norma</b>	<b>Tipo de cambio</b>	<b>Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:</b>
NIIF 9	Mejora. Reconocimiento y medición de instrumentos financieros	1 de enero de 2013

## Compañía Ecuatoriana Técnica Alarcón CETA Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2014

Expresadas en Dólares de E.U.A.

### Mejoras o modificaciones del Comité de Interpretaciones de NIIF

Norma	Tipo de cambio	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIIF 10	Estados financieros consolidados	1 de enero de 2013
NIIF 11	Acuerdo conjuntos	1 de enero de 2013
NIIF 12	Declaración de intereses en otras entidades	1 de enero de 2013
NIIF 13	Medición del valor razonable	1 de enero de 2013

La Compañía estima que la adopción de las normas, enmiendas e interpretaciones antes descritas, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el año de su aplicación inicial.

La moneda utilizada para la preparación y presentación de los estados financieros de la Compañía es el Dólar de E.U.A., que es la moneda de curso legal en Ecuador.

#### Políticas contables

Las principales políticas de contabilidad aplicadas en la preparación de los estados financieros son las siguientes:

#### a) Instrumentos financieros-

##### Activos financieros

##### Reconocimiento y medición inicial

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 disponibles para la venta, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda.

Todos los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto en el caso de los activos financieros que se contabilizan al valor razonable con cambios en resultados.

## **Compañía Ecuatoriana Técnica Alarcón CETA Cía. Ltda.**

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2014

Expresadas en Dólares de E.U.A.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía clasifica sus instrumentos financieros activos según las categorías definidas en la NIC 39 como: (i) activos por préstamos y cuentas por cobrar. La Gerencia determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. Los aspectos más relevantes de esta categoría aplicable a la Compañía se describen a continuación:

### **Medición posterior-**

#### **Préstamos y cuentas por cobrar**

Los préstamos y las cuentas por cobrar, son activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. La Compañía mantiene en esta categoría al efectivo y equivalentes de efectivo, deudores comerciales, otras cuentas por cobrar y cuentas por cobrar a entidades relacionadas. Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición, y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva.

La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce en el estado de resultados como ingreso financiero. Las pérdidas que resulten de un deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados como costo financiero.

### **Deterioro del valor de los activos financieros-**

Al cierre de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe alguna evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran deteriorados en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de ese valor como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo, y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados generados por el activo financiero o el grupo de activos financieros, y ese impacto puede estimarse de manera fiable. La evidencia de un deterioro del valor podría incluir, entre otros, indicios tales como que los deudores o un grupo de deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital o intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra u adopten otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como cambios adversos en el estado de los pagos en mora, o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

## **Compañía Ecuatoriana Técnica Alarcón CETA Cía. Ltda.**

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2014

Expresadas en Dólares de E.U.A.

### **Deterioro de activos financieros contabilizados al costo amortizado-**

Para los activos financieros contabilizados al costo amortizado, la Compañía primero evalúa si existe evidencia objetiva de deterioro del valor, de manera individual para los activos financieros que son individualmente significativos, o de manera colectiva para los activos financieros que no son individualmente significativos. Si la Compañía determina que no existe evidencia objetiva de deterioro del valor para un activo financiero evaluado de manera individual, independientemente de su significancia, incluye a ese activo en un grupo de activos financieros con características de riesgo de crédito similares, y los evalúa de manera colectiva para determinar si existe deterioro de su valor.

Los activos que se evalúan de manera individual para determinar si existe deterioro de su valor, y para los cuales una pérdida por deterioro se reconoce o se sigue reconociendo, no son incluidos en la evaluación de deterioro del valor de manera colectiva. Si existe evidencia objetiva de que ha habido una pérdida por deterioro del valor, el importe de la pérdida se mide como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados (excluyendo las pérdidas de crédito futuras esperadas y que aún no se hayan producido). El valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados se descuenta a la tasa de interés efectiva original de los activos financieros. Si un préstamo devenga una tasa de interés variable, la tasa de descuento para medir cualquier pérdida por deterioro del valor es la tasa de interés efectiva actual.

El importe en libros del activo se reduce a través del uso de una cuenta de provisión y el importe de la pérdida se reconoce en el estado de resultados. Los intereses ganados se siguen devengando sobre el importe en libros reducido del activo, utilizando la tasa de interés utilizada para descontar los flujos de efectivo futuros a los fines de medir la pérdida por deterioro del valor. Los intereses ganados se registran como ingreso financiero en el estado de resultados. Los préstamos y la provisión correspondiente se dan de baja cuando no existen expectativas realistas de un recupero futuro y todas las garantías que sobre ellos pudieran existir se efectivizaron o transfirieron la Compañía. Si en un ejercicio posterior, el importe estimado de la pérdida por deterioro del valor aumenta o disminuye debido a un evento que ocurre después de haberse reconocido el deterioro, la pérdida por deterioro del valor reconocida anteriormente se aumenta o disminuye ajustando la cuenta de provisión. Si posteriormente se recupera una partida que fue imputada a pérdida, el recupero se acredita como costo financiero en el estado de resultados.

### **Pasivos financieros-**

#### **Reconocimiento y medición inicial**

## **Compañía Ecuatoriana Técnica Alarcón CETA Cía. Ltda.**

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2014

Expresadas en Dólares de E.U.A.

Los pasivos financieros cubiertos por la NIC 39 se clasifican como: pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda. La Compañía determina la clasificación de los pasivos financieros al momento del reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable excepto los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado, en donde los costos de transacción directamente atribuibles, forman parte del costo inicial.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía clasifica sus instrumentos financieros pasivos según las categorías definidas en la NIC 39 como: (i) pasivos por préstamos y cuentas por pagar.

### **Medición posterior-**

#### **Préstamos y cuentas por pagar**

La Compañía mantiene en esta categoría los acreedores comerciales, otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a entidades relacionadas. Después del reconocimiento inicial, los préstamos y las cuentas por pagar se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados cuando los pasivos se dan de baja, así como también a través del proceso de amortización, a través del método de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que sean una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como costo financiero en el estado de resultados.

#### **b) Efectivo y equivalentes de efectivo -**

El efectivo y equivalentes de efectivo corresponden al efectivo en caja, cuentas corrientes bancarias y fondos de inversión a la vista que se registran a su costo histórico, que no difiere significativamente de su valor de realización.

#### **c) Inventarios-**

## **Compañía Ecuatoriana Técnica Alarcón CETA Cía. Ltda.**

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2014

Expresadas en Dólares de E.U.A.

Los inventarios correspondientes a productos terminados, están valorados al costo promedio de adquisición. Los inventarios en tránsito están valorados al costo de importación más los costos relacionados a la nacionalización, los cuales no exceden a su valor neto de realización.

El valor neto de realización se determina en base al precio de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación y venta.

La estimación de inventario de lento movimiento y obsoleto es realizado como resultado de un estudio efectuado por la Gerencia que considera la experiencia histórica de la industria. La provisión para inventarios de lento movimiento y obsoletos se carga a los resultados del año.

### **d) Pagos anticipados-**

Corresponden principalmente a seguros, arriendos y otros servicios pagados por anticipado que se amortizan en línea recta en base a la vigencia del contrato.

### **e) Activos fijos –**

Los muebles y enseres y equipos de computación se encuentran valorados al costo, neto de depreciación acumulada y las posibles pérdidas por deterioro de su valor.

El costo de adquisición incluye el precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos no reembolsables y cualquier costo necesario para poner dicho activo en operación. El precio de compra o costo de instalación es el importe total pagado y el valor razonable de cualquier otra contraprestación entregada para adquirir el activo.

Los gastos de reparación y mantenimiento rutinario se cargan a las cuentas de resultados del ejercicio en que se incurren.

Los muebles y enseres y equipos de computación se deprecian desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada, la que se expresa en años.

Los métodos y períodos de depreciación aplicados, son revisados al cierre de cada ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva.

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

## Compañía Ecuatoriana Técnica Alarcón CETA Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2014

Expresadas en Dólares de E.U.A.

Mueble y enseres	10 años
Equipos de computación	3 años
Vehículos	5 años

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada balance general para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedad, maquinaria, muebles y equipo. La Compañía ha establecido la política de no fijar un valor residual de los activos, en vista de que al final de su vida útil, los activos de la Compañía no se pondrán a la venta.

Un componente de propiedad, maquinaria, muebles y equipos o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, es retirada al momento de su disposición o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o disposición posterior. Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento del retiro del activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados integrales en el año en que se retire el activo.

### **f) Deterioro de activos no financieros-**

A cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe algún indicio de que un activo pudiera estar deteriorado en su valor. Si existe tal indicio, o cuando una prueba anual de deterioro del valor para un activo es requerida, la Compañía estima el importe recuperable de ese activo.

El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor razonable menos los costos de venta, ya sea de un activo o de una unidad generadora de efectivo, y su valor en uso, y se determina para un activo individual, salvo que el activo no genere flujos de efectivo que sean sustancialmente independientes de los de otros activos o grupos de activos.

Cuando el importe en libros de un activo o de una unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable, el activo se considera deteriorado y su valor se reduce a su importe recuperable.

## **Compañía Ecuatoriana Técnica Alarcón CETA Cía. Ltda.**

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2014

Expresadas en Dólares de E.U.A.

Las pérdidas por deterioro del valor correspondientes a las operaciones continuadas, incluido el deterioro del valor de los inventarios, se reconocen en el estado de resultados en aquellas categorías de gastos que se correspondan con la función del activo deteriorado.

Para los activos en general, a cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, se efectúa una evaluación sobre si existe algún indicio de que las pérdidas por deterioro del valor reconocidas previamente ya no existen o hayan disminuido. Si existiese tal indicio, la Compañía efectúa una estimación del importe recuperable del activo o de la unidad generadora de efectivo. Una pérdida por deterioro del valor reconocida previamente solamente se revierte si hubo un cambio en las suposiciones utilizadas para determinar el importe recuperable del activo desde la última vez en que se reconoció una pérdida por deterioro del valor de ese activo. La reversión se limita de manera tal que el importe en libros del activo no exceda su monto recuperable, ni exceda el importe en libros que se hubiera determinado, neto de la depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del valor para ese activo en ejercicios anteriores. Tal reversión se reconoce en el estado de resultado

### **g) Provisiones y pasivos contingentes-**

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma.

Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados.

### **h) Obligaciones por beneficios post empleo-**

La Compañía mantiene beneficios por concepto de jubilación patronal, definida por las leyes laborales ecuatorianas y se registran con cargo a resultados del ejercicio y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, y que se determina

## **Compañía Ecuatoriana Técnica Alarcón CETA Cía. Ltda.**

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2014

Expresadas en Dólares de E.U.A.

anualmente en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente. El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el perito.

La política contable de la Compañía para los planes de beneficios definidos es reconocer las pérdidas y ganancias actuariales en su totalidad en el estado de resultados integrales en el período en el que ocurren.

Las suposiciones para determinar el estudio actuarial incluyen determinaciones de tasas de descuento, variaciones en los sueldos y salarios, tasas de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, incremento en el monto mínimo de las pensiones jubilares, entre otros.

### **i) Impuestos-**

#### **Impuesto a la renta corriente**

Los activos y pasivos por el impuesto a la renta corriente del período se miden por los importes que se espera recuperar o pagar de o a la autoridad fiscal. Las tasas impositivas y la normativa fiscal utilizadas para computar dichos importes son aquellas que estén aprobadas a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa. La gerencia evalúa en forma periódica las posiciones tomadas en las declaraciones de impuestos con respecto a las situaciones en las que las normas fiscales aplicables se encuentran sujetas a interpretación, y constituye provisiones cuando fuera apropiado.

#### **Impuesto a la renta diferido**

El impuesto a la renta diferido se reconoce utilizando el método del pasivo sobre las diferencias temporarias entre las bases impositivas de los activos y pasivos y sus importes en libros a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

Los pasivos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias imponibles.

Los activos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias deducibles.

El importe en libros de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa y se reduce en la medida en que ya no sea probable la existencia de suficiente ganancia imponible futura para permitir que esos activos por impuesto diferido sean utilizados total o parcialmente.

## **Compañía Ecuatoriana Técnica Alarcón CETA Cía. Ltda.**

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2014

Expresadas en Dólares de E.U.A.

Los activos por impuesto diferidos no reconocidos se reevalúan en cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa y se reconocen en la medida en que se torne probable la existencia de ganancias imponibles futuras que permitan recuperar dichos activos por impuesto diferido no reconocidos con anterioridad.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, son medidos a las tasas de impuesto sobre la renta vigentes a la fecha que se estima que las diferencias temporarias se reversen, considerando las tasas del impuesto a la renta vigentes establecidas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y sus reformas, que en este caso son 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% para el año 2013 en adelante.

El impuesto diferido relacionado con las partidas reconocidas fuera del resultado se reconoce fuera de éste. Las partidas de impuesto diferido se reconocen en correlación con la transacción subyacente, ya sea en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos y pasivos por el impuesto a la renta corriente y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta a impuestos y la misma jurisdicción fiscal

El activo por impuestos diferidos no se descuenta a su valor actual y se clasifica como no corriente.

### **j) Reconocimiento de ingresos-**

Los ingresos 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 genera el pago. 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.

### **Venta de bienes y servicios-**

Los ingresos procedentes de la venta de bienes y servicios se reconocen en función al servicio contratado por los clientes, el cual se factura mensualmente. Cualquier diferencia entre el servicio contratado y el servicio prestado es regularizada en el mes siguiente.

## **Compañía Ecuatoriana Técnica Alarcón CETA Cía. Ltda.**

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2014

Expresadas en Dólares de E.U.A.

### **k) Reconocimiento de costos y gastos-**

El costo de ventas se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los otros 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.

### **l) Uso de juicios, estimaciones y supuestos contables significativos**

La preparación de los estados financieros de la Compañía requiere que la gerencia deba realizar juicios, estimaciones y suposiciones contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos informados y la revelación de pasivos contingentes al cierre del período sobre el que se informa. En este sentido, la incertidumbre sobre tales suposiciones y estimaciones podría dar lugar en el futuro a resultados que podrían requerir de ajustes a los importes en libros de los activos o pasivos afectados.

#### **Estimaciones y suposiciones-**

Las suposiciones claves relacionadas con el futuro y otras fuentes claves de estimaciones de incertidumbres a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, que tienen un alto riesgo de ocasionar ajustes significativos sobre los importes en libros de los activos y los pasivos durante el próximo ejercicio, se describen a continuación. La Compañía ha basado sus suposiciones y estimaciones considerando los parámetros disponibles al momento de la preparación de los estados financieros. Sin embargo, las circunstancias y las suposiciones actuales sobre los acontecimientos futuros podrían variar debido a cambios en el mercado o a circunstancias que surjan más allá del control de la Compañía. Esos cambios se reflejan en las suposiciones en el momento en que ellos ocurren.

#### **Estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales:**

La estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos.

#### **Estimación para inventarios de lento movimiento, en mal estado y obsoleto:**

## **Compañía Ecuatoriana Técnica Alarcón CETA Cía. Ltda.**

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2014

Expresadas en Dólares de E.U.A.

La estimación para inventarios de lento movimiento, en mal estado y obsoleto es determinada en base al estado físico y operativo de los bienes.

### **Vida útil de muebles y equipo:**

Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida.

### **Deterioro del valor de los activos no financieros:**

La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período.

### **Impuestos:**

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía cuenta con asesoría profesional en materia tributaria al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios. Aún cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los períodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Debido a que la Compañía considera remota la probabilidad de litigios de carácter tributario y posteriores desembolsos como consecuencia de ello, no se ha reconocido ningún pasivo contingente relacionado con impuestos.

### **Obligaciones por beneficios post-empleo:**

El valor presente de las obligaciones de planes de pensión se determina mediante valuaciones actuariales. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estas suposiciones incluyen la

## Compañía Ecuatoriana Técnica Alarcón CETA Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2014

Expresadas en Dólares de E.U.A.

determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros y los índices de mortalidad.

Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

Para la determinación de la tasa de descuento, el perito consideró las tasas de interés de bonos emitidos por el gobierno, en vista de que en Ecuador no existe un mercado de valores amplio según indica el párrafo 78 de la NIC 19.

El índice de mortalidad se basa en las tablas biométricas de experiencia ecuatoriana publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) según R.O. No. 650 del 28 de agosto de 2002. Los aumentos futuros de salarios y pensiones se basan en los índices de inflación futuros esperados para el país.

### Provisiones-

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

### 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2014, el rubro de efectivo y equivalentes de efectivo se formaban de la siguiente manera:

	<u>2014</u>
Caja	<u>600</u>
Bancos locales (a)	<u>96.861</u>
	<u><u>97.461</u></u>

## Compañía Ecuatoriana Técnica Alarcón CETA Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2014

Expresadas en Dólares de E.U.A.

- (a) La Compañía mantiene sus cuentas corrientes en dólares de los Estados Unidos de América en diversas entidades financieras locales y del exterior; los fondos son de libre disponibilidad y no generan intereses. Así también la caja constituye fondos destinados para adquisiciones menores que son mantenidos en la Compañía.

### 4 DEUDORES COMERCIALES

Al 31 de diciembre de 2014, los deudores comerciales se formaban de la siguiente manera:

	<u>2014</u>
Cientes	74.588
Prestamos Empleados	4.482
	<u>79.070</u>

Al 31 de diciembre de 2014, constituyen cuentas por cobrar con vencimiento de hasta 120 días, las mismas que no generan intereses. Los clientes tienen una alta rotación los nuevos clientes.

### 5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2014, los inventarios se formaban de la siguiente

	<u>2014</u>
Inventario producto terminado	70.764
	<u>70.764</u>

Durante el año 2014, la administración ha realizado un estudio de inventario en mal estado y/o obsoleto, inventario que se encuentra en buen estado.

### 6. Mobiliario y Equipo

Durante el año 2013 no se presentó retiros de equipos y mobiliario, pero incremento el costo en vehículos:

**Compañía Ecuatoriana Técnica Alarcón CETA Cía. Ltda.**

Notas a los estados financieros  
Al 31 de diciembre de 2014  
Expresadas en Dólares de E.U.A.

<u>Tipo</u>	<u>Saldo Inicial</u>	<u>Adquisiciones</u>	<u>Ventas</u>	<u>Saldo Final</u>
Equipo de oficina	1.778			1.778
Vehículo	10.101			10.101
<b>Costo</b>	<b>11.879</b>		<b>-</b>	<b>11.879</b>
Dep. Acumulada equipo de oficina	1.245	194		1.439
Dep. Acumulada vehiculos	1.010	2.020		3.030
<b>Depreciación Acumulada</b>	<b>2.255</b>	<b>2.214</b>	<b>-</b>	<b>4.469</b>
<b>Activo Fijo, neto</b>	<b>9.624</b>	<b>2.214</b>	<b>-</b>	<b>7.410</b>

**7. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de Diciembre de 2014 los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se formaban de la siguiente manera:

	<u>2014</u>
Proveedores	(10.555)
Retenciones SRI	(5.425)
Retenciones IEISS	(1.961)
Impuesto por Pagar	(2.676)
Anticipo Clientes	(4.653)
Provisiones	(14.682)

**8. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO**

a) Un resumen del impuesto a la renta corriente cargado a resultados es como sigue:

	<u>2014</u>
Impuesto a la renta corriente	<b>5.972</b>
Total impuesto a la renta diferido	<b>-</b>

**Compañía Ecuatoriana Técnica Alarcón CETA Cía. Ltda.**

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2014

Expresadas en Dólares de E.U.A.

Total gasto por impuesto a la renta del ejercicio	<u>5.972</u>
---	--------------

b) Impuesto a la renta corriente

Una conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

	<u>2014</u>
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	26.055
Más (menos)	
Gastos no deducibles	1.089
Utilidad gravable	27.144
Tasa legal de impuesto	<u>22%</u>
Impuesto a la renta causado	5.972
Menos – retenciones en la fuente	(3.296)
Impuesto a la renta a pagar	<u>2.676</u>

## **Compañía Ecuatoriana Técnica Alarcón CETA Cía. Ltda.**

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2014

Expresadas en Dólares de E.U.A.

### **Otros asuntos relacionados con el Impuesto a la Renta.**

#### **(a) Situación fiscal-**

La Compañía no ha sido fiscalizada en los últimos años.

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 del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

#### **(b) Tasa de impuesto-**

La tasa para el cálculo del impuesto a la renta para el año 2014 es del 22%.

De acuerdo con la normativa tributaria vigente, en el evento de que el anticipo de impuesto a la renta sea mayor que el impuesto a la renta causado o este impuesto a la renta causado no existiera, el anticipo de impuesto a la renta constituye impuesto a la renta mínimo.

#### **(c) Dividendos en efectivo-**

#### **(d) Anticipo de Impuesto a la Renta-**

En el periodo 2014, el anticipo del impuesto a la renta, se determina aplicando ciertos porcentajes al monto del activo total (excepto cuentas por cobrar que no sean con partes relacionadas), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo del impuesto a la renta será compensado con el impuesto a la renta y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción.

#### **(e) Reformas Tributarias**

En el Suplemento al Registro Oficial No. 351 del 29 de diciembre de 2011, se expidió el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el cual incluye reformas tributarias que establecen incentivos fiscales a las inversiones. El resumen de los principales incentivos que fueron determinados en dicho Código es el siguiente:

- **Tasa de impuesto a la renta-**

## **Compañía Ecuatoriana Técnica Alarcón CETA Cía. Ltda.**

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2014

Expresadas en Dólares de E.U.A.

Reducción de la tasa del impuesto a la renta de manera progresiva:

Año 2012	23%
Año 2013 en adelante	22%

Adicionalmente, 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.

- **Cálculo del impuesto a la renta-**

Para el cálculo del impuesto a la renta, serán deducibles adicionalmente los siguientes rubros:

- Gastos incurridos por empresas medianas en capacitación técnica dirigida a investigación, desarrollo e innovación tecnológica, gastos en la mejora de productividad, gastos de viaje, estadía y promoción comercial para el acceso a mercados internacionales.
- Depreciación y amortización de adquisiciones de maquinarias y equipos y tecnologías destinadas a la implementación de producción más limpia, generación de energías renovables, la reducción del impacto ambiental de la actividad productiva y a la reducción de emisiones de gases de efecto invernadero.
- Incremento neto de empleos por un período de cinco años, cuando se trate de nuevas inversiones en zonas económicamente deprimidas y de frontera y se contrate a trabajadores residentes en dichas zonas.

- **Pago del impuesto a la renta y su anticipo-**

- Exoneración del pago del impuesto a la renta durante cinco años, para las sociedades que se constituyan a partir de la vigencia de este Código, así como también las sociedades nuevas que se constituyan por sociedades existentes, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito o Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos.

## Compañía Ecuatoriana Técnica Alarcón CETA Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2014

Expresadas en Dólares de E.U.A.

- Diferimiento del pago del impuesto a la renta y de su anticipo hasta por cinco años, con el correspondiente pago de intereses, para las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores.
- Se excluirá en el cálculo del anticipo del impuesto a la renta, adicionalmente los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de la masa salarial, así como la adquisición de nuevos activos destinados a la mejora de la productividad e innovación tecnológica, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios para el pago del impuesto a la renta que reconoce el Código Orgánico de la Producción para las nuevas inversiones.

- **Retención en la fuente del impuesto a la renta-**

En los pagos al exterior realizados por las sociedades, aplicarán la tasa de impuesto a la renta determinada para la sociedad como porcentaje de retención en la fuente del impuesto a la renta sobre dichos pagos.

Exoneración de la retención en la fuente del impuesto a la renta para los pagos por intereses de créditos externos y líneas de crédito registrados y que devenguen intereses a las tasas establecidas por el Banco Central del Ecuador, otorgados por instituciones financieras del exterior, debidamente establecidas y que no se encuentren domiciliadas en paraísos fiscales.

- **Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)-**

Exoneración del impuesto a la salida de divisas para los pagos realizados al exterior, por amortización de capital e intereses generados sobre 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 y que devenguen intereses a las tasas referenciales; y, los pagos realizados al exterior por parte de administradores y operadores de las Zonas Especiales de Desarrollo Económico (ZEDE).

## 10. PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre de 2014, los pasivos acumulados se formaban de la siguiente manera:

	<u>2014</u>
Provisión Jubilación y desahucio	11.751
15% Participación Empleados	4.598

## **Compañía Ecuatoriana Técnica Alarcón CETA Cía. Ltda.**

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2014

Expresadas en Dólares de E.U.A.

### **11. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS POST EMPLEO**

#### **(a) Reserva para jubilación patronal-**

Mediante resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda según la Ley de Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco 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 hubieren cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Con fecha 2 de julio de 2001 en el Suplemento al Registro Oficial No. 359 se publicó la reforma al Código del Trabajo, mediante el cual se aprobaron los montos mínimos mensuales por pensiones jubilares.

#### **(b) Desahucio-**

De acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía tiene un pasivo contingente por desahucio con los empleados y trabajadores que se separen bajo ciertas circunstancias. Una parte de este pasivo probablemente no será exigible por la separación voluntaria de algunos empleados.

### **12. PATRIMONIO**

#### **a) Capital social**

Al 31 de Diciembre de 2014 el capital social estaba constituido por 100,000 acciones ordinarias nominales con un valor nominal de 0.04 cada una, se encuentran totalmente pagadas.

#### **b) Reserva Legal**

La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 5% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

#### **c) Utilidad por acción-**

## Compañía Ecuatoriana Técnica Alarcón CETA Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2014

Expresadas en Dólares de E.U.A.

Al 31 de Diciembre de 2014 un detalle de las ganancias por acción es el siguiente:

	<u>2014</u>
(Pérdida) utilidad del período	<b>20.084</b>
Promedio ponderado de número de acciones	100.000
(Pérdida) utilidad básica por acción	<u><b>0.20084</b></u>

Las utilidades por acción han sido calculadas dividiendo el resultado del período atribuible, por el número promedio ponderado de acciones comunes en circulación durante el ejercicio. La Compañía no ha emitido deuda convertible u otros valores patrimoniales. Consecuentemente, no existen efectos potencialmente diluyentes de los ingresos por acción de la Compañía.

### 13. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

#### a) Competencia

La empresa tiene área comercial y planificación estratégica que están en constante monitoreo de la competencia. Así poder actuar de acuerdo a la tendencia de la competencia y del mercado.

#### b) Objetivos y políticas de administración de riesgo financiero

La actividad de la empresa esta expuesta a riesgos financieros, tales como los riesgos de mercado, crédito y de liquidez que son cuantificables, así como los riesgos legales y operativos.

La empresa, a través de su área Financiera, ha definido sus límites, políticas y procedimientos los mismos están enfocadas a minimizar los riesgos mencionados.

Por tal razón se ha definido claramente las diferentes funciones y responsabilidades en materia de administración de riesgos entre los distintos departamentos de la VP, Financiera.

Para llevar a cabo la medición, monitoreo y control de los riesgos financieros cuantificables la VP. Financiera ha implantado sistemas automatizados de control y validación en línea.

#### c) Riesgo de mercado

## **Compañía Ecuatoriana Técnica Alarcón CETA Cía. Ltda.**

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2014

Expresadas en Dólares de E.U.A.

Para solventar y controlar el riesgo de mercado, la empresa siempre esta a la vanguardia de la tecnología que es un punto primordial en los servicios de telecomunicaciones.

### **d) Riesgo de tipo de cambio-**

La empresa no trabaja con otro tipo de moneda que es la local (dólar), además sus transacciones no realizan con ningún otro tipo de moneda que es el dólar. Por lo tanto no esta expuesta a riesgo de tipo de cambio.

### **e) Riesgo de liquidez-**

La empresa para el control de la liquidez, realiza semanalmente el flujo de fondos y además esta en línea con la ejecución de presupuesto. En estos flujos se consideran tanto las actividades operativas como las actividades de inversión con el objeto de cubrir adecuadamente las necesidades de fondos de corto o largo plazo según el origen de la necesidad.

### **f) Riesgo de gestión de capital-**

La empresa tiene como objetivo de la política de capital, mantener una estructura accionaria que de credibilidad ante los acreedores y de una rentabilidad aceptable para los accionistas

### **g) Riesgo de crédito-**

La empresa tiene procedimientos formalmente establecidos y un cumplimiento obligatorio por todas las aéreas que conforma el negocio.

La empresa tiene su área comercial que se encarga de realizar las ventas y el área financiera que se encarga de realizar las cobranzas. Como se puede ver existe una desagregación de actividades para el control respectivo. Además el negocio para la recaudación de su facturación lo realiza a través de medios magnético. La misma se realiza previa autorización por parte del cliente para el débito automático de sus cuentas corrientes o de ahorros el costo del servicio.

El mecanismo que tiene la empresa y los controles automatizados mitiga los riesgos de incobrabilidad.

### **h) Valor razonable -**

**Compañía Ecuatoriana Técnica Alarcón CETA Cía. Ltda.**

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2014

Expresadas en Dólares de E.U.A.

Las estimaciones de valor razonable se realizan en base a la información relevante de mercado e información relacionada con los instrumentos financieros.

Los supuestos utilizados por la Gerente General de la empresa, para establecer el valor justo se basa en:

El efectivo, las cuentas por cobrar, las cuentas por pagar, otras cuentas por cobrar y otras cuentas por pagar son instrumentos financieros a corto plazo, por lo tanto se aproxima a su valor justo ya que no existe la posibilidad de un cambio que afecte en el corto plazo