

COMSUPPLIES S.A

INFORME DE AUDITORIA A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

AUDITOR EXTERNO

RAMIRO ALMEIDA M

RAMIRO ALMEIDA M.
AUDITOR EXTERNO
REG. NAC. SC-RNAE-057

FRANCISCO DE NATES 207 Y MARIANO ECHEVERRIA
ramiroalmeida@cablemodem.com.ec Tlf. 0998307531 2456228
QUITO - ECUADOR

INFORME DEL AUDITOR EXTERNO
(Expresado en dólares)

A los señores accionistas de:
COMSUPPLIES S.A.

He auditado los estados financieros adjuntos de COMSUPPLIES S.A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2014, y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo, por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

La gerencia de la Compañía es la responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados y normas internacionales de información financiera. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes, causados por fraude o error; la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

Mi responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basado en la auditoría que fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría, las cuales requieren que la auditoría se cumpla con requisitos éticos, sea planificada y realizada la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

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, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que la auditoría realizada provee una base razonable para expresar una opinión.

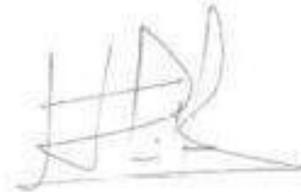
Opinión

En mi opinión, los referidos estados financieros, mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de COMSUPPLIES S.A. al 31 de diciembre de 2014, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo por los años terminados en esa fecha, de conformidad con normas internacionales de información financiera.

Quito, 30 de marzo del 2014

Registro Nacional de Firmas Auditoras

SC - RNAE 057



Ramiro Almeida M.

Licencia No. 20327

COMSUPPLIES S.A.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
 (Expresados en dólares)

ACTIVO	Notas	2014	2013	PASIVO Y PATRIMONIO			
Activo Corriente:	Notas	2014	2013	Pasivo Corriente:	Notas	2014	2013
Caja y bancos	3	356,610	141,071	Préstamos bancarios		186,289	258,259
Documentos y cuentas por cobrar:				Porción corriente pasivo a plazo	10	53,703	23,689
Clientes		818,619	324,835	Documentos y cuentas por pagar:			
Deudores varios		7,551	22,951	Proveedores		996,053	640,188
Provisión cuentas de dudoso cobro	4	-49,089	-61,023	Obligaciones fiscales y laborales		137,127	71,851
Total		767,081	286,763	Accionistas		154,051	109,095
Inventarios:				Varios acreedores		9,094	15,094
Suministros		1,308,942	1,304,012	Total		1,236,325	836,228
Repuestos y otros		33,010	52,226	Gastos acumulados	9	59,248	52,539
Provisión inventario lento movimiento	5	-56,832	0	Total pasivo corriente		1,545,565	1,170,715
Total		1,298,120	1,356,238	PASIVO A LARGO PLAZO			
Pagos anticipados	6	110,388	125,079	Préstamos bancarios	10	196,297	0
Total activo corriente		2,532,199	1,909,151	Accionistas	11	295,367	195,367
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	7	126,134	143,852	Proveedores		0	58,846
OTROS ACTIVOS	8	133,663	165,738	Jubilación patronal y desahucio	12	19,163	15,953
TOTAL ACTIVOS		2,791,996	2,218,741	Total pasivo largo plazo		510,827	270,166
		2,791,996	2,218,741	PATRIMONIO	13 - 15	735,604	777,860
		2,791,996	2,218,741	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		2,791,996	2,218,741

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros

COMSUIPLPIES S.A.
 ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL
 POR EL PERIODO COMPRENDIDO DEL
 1o. DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
 (Expresados en dólares)

INGRESOS:	Notas	2014	2013
Venta de suministros		4,846,994	3,763,460
Venta de repuestos		87,381	28,849
Venta de equipos y otros		122,095	78,156
Total		<u>5,056,470</u>	<u>3,870,465</u>
COSTOS:			
Costo de venta de suministros		4,138,975	3,296,534
Costo de venta de repuestos		65,362	24,510
Costo de venta de equipos y otros		96,662	63,118
Total		<u>4,300,999</u>	<u>3,384,162</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		<u>755,471</u>	<u>486,303</u>
GASTOS:			
Gastos de venta	16	530,838	340,073
Gastos de administración	17	79,383	59,079
Gastos financieros	18	52,909	23,350
Total		<u>663,130</u>	<u>422,502</u>
OTROS INGRESOS Y EGRESOS			
Otros ingresos		14,695	6,656
Otros egresos		804	2,252
TOTAL		<u>13,891</u>	<u>4,404</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		<u>106,232</u>	<u>68,205</u>
Participación trabajadores	13	-15,934,80	-10,231
Impuesto a la renta	13	-32,552,95	-36,053
UTILIDAD DEL EJERCICIO		<u>57,744</u>	<u>21,921</u>

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros

COMSUPPLES S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
 (Expresados en dólares)

Notas	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	APORTES A FUTURAS CAPITALIZAC.		RESULTADOS ACUMULADOS		UTILIDAD EJERCICIO	PATRIMONIO TOTAL
			NIFF	RETENIDAS	NIFF	RETENIDAS		
PATRIMONIO AL 1o. DE ENERO 2013	2.000	1.000	0	-23.588	207.882	68.645	255.939	
Transferencias resultado ejercicio anterior					68.645	-68.645	0	
Aportes a futuras capitalizaciones			500.000				500.000	
Utilidad neta del ejercicio						21.921	21.921	
PATRIMONIO AL 31 DE DICIEMBRE 2013	2.000	1.000	500.000	-23.588	276.527	21.921	777.860	
Transferencias resultado ejercicio anterior					21.921	-21.921	0	
Aportes a futuras capitalizaciones			-100.000				-100.000	
Utilidad neta del ejercicio						57.744	57.744	
PATRIMONIO AL 31 DE DICIEMBRE 2014	2.000	1.000	400.000	-23.588	298.446	57.744	735.604	

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros.

COMSUPPLIES S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresado en dólares.)

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS	Notas	2014	2013
Utilidad neta del ejercicio		57.744	21.921
CARGOS A RESULTADOS DEL AÑO QUE NO REPRESENTAN DESEMBOLSOS DE FONDOS:			
Depreciación de propiedad y equipo	7	17.717	24.797
Amortización de otros activos	8	32.076	8.210
Provisión jubilación patronal y desahucio	12	3.210	321
Provisión inventarios de lento movimiento	5	36.832	0
TOTAL CARGOS QUE NO REPRESENTAN DESEMBOLSOS DE FONDOS		89.835	33.328
EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS ANTES DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO			
Documentos y cuentas por cobrar		-480.318	109.120
Inventarios		21.287	-256.433
Pagos anticipados		14.691	38.544
Documentos y cuentas por pagar		400.097	-20.906
Gastos acumulados		16.709	-52.208
TOTAL EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS		-27.534	-181.883
EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS		120.045	-126.634
Adquisiciones y retiros de activos fijos - neto		0	-5.569
Adquisiciones de otros activos		0	-58.271
Cancelaciones a proveedores Lplazo		-58.846	-36.847
TOTAL EFFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE INVERSION		-58.846	-100.687
Préstamos bancarios recibidos	10	250.000	0
Préstamos de accionistas			153.254
Préstamos bancarios - neto		-95.659	55.631
TOTAL EFFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		154.341	208.885
AUMENTO NETO EN EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES		215.540	-18.436
EFECTIVO NETO AL INICIO DEL EJERCICIO		141.070	159.506
EFECTIVO NETO AL FINAL DEL EJERCICIO		356.610	141.070

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros.

COMSUPPLIES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresadas en dólares)

1. CONSTITUCION Y OBJETO

COMSUPPLIES S.A. es una empresa de sociedad anónima constituida en la ciudad de Quito, capital de la República del Ecuador el 29 de enero del 2008. Su objeto social consiste en la importación y comercialización de equipos, repuestos y suministros de computación e impresión para su comercialización

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Principales principios y prácticas contables adoptadas de acuerdo a NIIF-

A continuación se resumen los principales principios contables aplicados por la Compañía:

Bases de preparación

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés). Los estados financieros adjuntos fueron preparados según Normas internacionales de información financiera.

Efectivo y equivalentes de efectivo-

Para fines del estado de flujos de efectivo, el efectivo y equivalentes de efectivo corresponden a los saldos de caja y bancos disponibles (sin restricciones), depósitos e inversiones con vencimientos menores a tres meses desde la fecha de adquisición. El efectivo y equivalentes de efectivo se registran en el balance general a su valor nominal.

Instrumentos financieros: Reconocimiento inicial y predicción posterior

La clasificación de los instrumentos financieros en su reconocimiento inicial depende exclusivamente del sentido y fin para el cual los mismos fueron adquiridos y sus características. Todos los instrumentos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos incrementales relacionados a la transacción que sean atribuidos directamente a la compra o emisión del instrumento.

La Compañía clasifica sus instrumentos financieros en las siguientes cuatro categorías definidas en la NIC 39: Activos y pasivos financieros al valor razonable con efecto en resultados, Préstamos y cuentas por cobrar, Activos financieros disponibles para la venta y otros pasivos financieros.

La Gerencia determina la clasificación de sus inversiones en el momento del reconocimiento inicial. Los aspectos más relevantes de cada categoría se describen a continuación:

Préstamos y cuentas por cobrar:

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos con cobros fijos o determinables que no tienen cotización en el mercado activo. La Compañía mantiene en esta categoría a las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

Después del reconocimiento inicial, los préstamos y las cuentas por cobrar son posteriormente llevados al costo amortizado usando la metodología de tasa de interés efectiva, menos la provisión por desvalorización. No se efectuaron ajustes por este concepto por cuanto no se registran transacciones (cuentas por cobrar) de largo plazo que tengan efecto significativo en su valor presente descontado a una tasa de interés determinada.

Las pérdidas originadas por la desvalorización de cuentas por cobrar son reconocidas en el estado de ganancias y pérdidas en la cuenta "Provisión para cuentas de dudosa cobranza".

Las cuentas por cobrar son expresadas a su valor nominal, netas de su "Provisión para cuentas de dudosa cobranza".

La provisión para cuentas de dudosa cobranza se establece si existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá recuperar los montos de las deudas de acuerdo con los términos originales de la venta.

Baja en cuentas-

Un activo financiero se da de baja en cuentas cuando se determinan que existen las siguientes circunstancias:

Que los derechos contractuales hayan expirado por lo que los flujos de efectivo a recibir no van a ser recuperables.

Que se haya asumido la obligación de pagar por parte del beneficiario sin una demora, a través de un acuerdo de transferencia.

Finalmente que se hayan transferido todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo

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 (el "evento que causa la pérdida"), 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 o 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.

Pasivos financieros:

Después del reconocimiento inicial, los otros pasivos financieros son posteriormente medidos al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado es calculado considerando cualquier descuento o prima en la emisión y los costos que son parte integral de la tasa efectiva de interés.

Los pasivos financieros comprenden principalmente los préstamos bancarios, cuentas por pagar comerciales, otras cuentas por pagar y deuda a largo plazo. Los pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía forma parte de los acuerdos contractuales del instrumento.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos relacionados directamente con transacción, excepto los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado.

Los préstamos y cuentas por pagar se encuentran registrados al costo amortizado, utilizando la metodología de tasa de interés efectiva

Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados integrales cuando los pasivos se dan de baja, así como la amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como costo financiero en el mismo.

Baja en cuentas-

Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato se haya pagado o cancelado, o haya vencido.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro pasivo proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia entre los importes en libros respectivos se reconoce en el estado de resultados.

Compensación de instrumentos financieros-

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

Inventarios-

Los inventarios de productos terminados están registrados al costo de adquisición, valorados en base al método promedio ponderado de control de inventarios y no superan su valor de reposición.

La provisión para obsolescencia y lento movimiento de inventarios de insumos, suministros, materiales se carga a los resultados del ejercicio.

Propiedad Planta y equipos

Los activos correspondientes a propiedad planta y equipo, se valúan al costo menos la depreciación acumulada. Adicionalmente, se registran pérdidas por deterioro en caso de existir.

El costo de adquisición incluye los costos necesarios para poner en uso el activo tales como: Impuestos indirectos no recuperables, costos de importación y otros costos relacionados con ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para su operación.

Los costos de mejoras que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia, o una extensión de la vida útil de los bienes, se capitalizan como mayor costo de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo.

Los gastos de reparación y mantenimiento se cargan a la cuenta de resultados del periodo en que se incurrir. La compañía ha adoptado como política de capitalización de activos fijos a aquellas compras cuyo valor sea superior o igual a US\$ 300.

La Compañía deprecia los activos de propiedad planta y equipo desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso. Los gastos por depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida probable de los bienes de acuerdo a su uso, como sigue:

Muebles y equipos de oficina 10% Equipo de computo 10% y vehículos 20%.

Todos los activos de Propiedad Planta y Equipo se deprecian por el método de línea recta.

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 periodo de la depreciación sea consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedad planta y equipos. Los vehículos tienen un valor residual que se ha determinado en un 15 % del costo de compra en consideración de que estos activos podrían ser vendidos al final de su vida útil. El resto de activos de propiedad planta y equipo no tienen valor residual por cuanto no es política de la compañía venderlos al final de su vida útil.

De igual forma se aplican procedimientos para evaluar cualquier indicio de deterioro de valor de los activos fijos. Frente a la existencia de activos de propiedad planta y equipo, 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 periodo.

Deterioro del valor de activos no corrientes-

La Compañía, en cada cierre anual realiza una evaluación de la existencia de indicios de posible deterioro del valor de los activos no corrientes. Si existen tales indicios, la Compañía estima el valor recuperable del activo, siendo éste el menor entre el valor razonable, menos los costos de ventas, y el valor en uso. Dicho valor en uso se determina mediante el descuento de los flujos de caja futuros estimados. Cuando el valor recuperable de un activo está por debajo de su valor neto contable, se considera que existe deterioro del valor.

Las pérdidas por deterioro del valor, se reconocen en el estado de resultados integrales.

Pasivos acumulados

Participación a trabajadores

La participación a trabajadores corriente, es medida como el importe esperado a pagar a los empleados, se calculan en base al estado financiero de la Compañía, de acuerdo con normas legales. La participación trabajadores se carga a resultados y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

Otros beneficios laborales

Los otros beneficios laborales comprenden décimo tercera y cuarta remuneración, y fondos de reserva los mismos que son acumulados mensualmente hasta la fecha obligatoria de pago de pago, goce (para el caso de vacaciones) o liquidación originada por la terminación de la relación laboral.

Provisiones-

Se reconoce una provisión sólo cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que se requieran recursos para cancelar la obligación y su importe puede ser estimado en forma razonable. Las provisiones se revisan cada periodo y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a la fecha del estado de situación financiera. Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante, el monto de la provisión es el valor presente de los desembolsos que se espera incurrir para cancelarla.

Obligaciones por beneficios post empleo-

La Compañía mantiene beneficios por concepto de jubilación patronal y desahucio, definidos 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 anualmente en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinado por el perito.

Las suposiciones para determinar el estudio actuarial incluyen determinaciones de tasas de descuento, variaciones en los sueldos y salarios, tasas de mortalidad, edad, género, años de servicio, incremento en el monto mínimo de las pensiones jubilares, entre otros. Debido al largo plazo que caracteriza a la reserva para obligaciones por beneficios de retiro, la estimación está sujeta a variaciones que podrían ser importantes. El efecto, positivo o negativo sobre las reservas derivadas por cambios en las estimaciones, se registra directamente en resultados.

Reconocimiento de ingresos.

La Compañía reconoce los ingresos cuando el monto puede ser medido en forma fiable, es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía y se cumplan con los criterios específicos por cada tipo de ingreso descritos más adelante. Se considera que el monto de los ingresos no pueda ser medido confiablemente hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido resueltas. La Compañía basa sus estimados en resultados históricos, considerando el tipo de transacción y condiciones específicas de cada acuerdo.

Las ventas son reconocidas netas del impuesto general a las ventas y descuentos, cuando se ha entregado el bien y se han transferido todos sus riesgos y beneficios inherentes.

Impuesto a la renta-

El gasto por impuesto a las utilidades de cada ejercicio recoge tanto el impuesto a la renta corriente como los impuestos diferidos amortizados cada año.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos para el ejercicio actual y para ejercicios futuros son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. De acuerdo con esto, la tasa de impuesto a la renta empleada para el cálculo del impuesto diferido es la tasa de impuesto a la renta vigente.

El importe de los impuestos diferidos se obtiene a partir del análisis de las diferencias temporales que surgen por el reconocimiento de normas diferentes para registrar gastos o pérdidas entre las normas tributarias y las normas contables (NIIF) utilizadas en la preparación de los estados financieros.

Las diferencias temporales generalmente se tornan deducibles cuando el activo relacionado es recuperado o el pasivo relacionado es liquidado. Un activo o pasivo por impuesto diferido representa el monto de impuesto pagadero o reembolsable en ejercicios futuros bajo las tasas tributarias actualmente promulgadas como resultado de diferencias temporales a finales del ejercicio.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos no se presentan a su valor actual y se presenta como no corrientes.

Eventos posteriores

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del balance general (eventos de ajuste) son registrados en los estados financieros. Los eventos posteriores importantes que no son eventos de ajuste son presentados informativamente en notas a los estados financieros.

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 periodo 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 cuentas por cobrar comerciales:

La provisión para cuentas de cobranza dudosa se establece si existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá recuperar los montos de las deudas de acuerdo con los términos originales de la venta. Para tal efecto, la Gerencia de la Compañía evalúa periódicamente la suficiencia de dicha provisión y por política provisiona las cuentas por cobrar con vencimientos mayores a 360 días. La provisión para cuentas de dudosa cobranza se registra con cargo a resultados del ejercicio en que se determine su necesidad.

En opinión de la Gerencia 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.

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

La obsolescencia y lento movimiento, de estos inventarios se determina en base a la rotación de inventarios. Aquellos inventarios con saldos mayores a un año, el exceso es provisionado como inventarios de lento movimiento cuya provisión se realiza una vez al año luego de una evaluación individual de cada caso. La obsolescencia es determinada en base a un informe específico de acuerdo a la realidad de obsolescencia de los ítems que se encuentran en situación de obsolescencia.

Vida útil de maquinaria, 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 periodo.

Impuestos:

Aún cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los periodos 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.

Obligaciones por beneficios post-empleo:

El valor presente de las obligaciones por beneficios post empleo 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 determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros, los índices de mortalidad y los aumentos futuros de las pensiones. 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.

Provisiones:

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 YEQUIVALENTES DE EFECTIVO

En el ejercicio 2014, el saldo de este rubro por \$ 356,610 esta conformado por el saldo de caja por 778 y los saldos de bancos locales por \$ 388,831.

En el ejercicio 2013, el saldo fue por un valor de \$ 141,071 y esta conformado por el saldo de caja por \$ 13,672 y los saldos de bancos locales por \$ 127,399.

4.- PROVISIONES CUENTAS DE DUDOSO COBRO

En el ejercicio 2014, de acuerdo al análisis efectuado en este rubro, se procedió a regular el saldo de la provisión mediante débitos y créditos por \$ 7,500 y 8,186 respectivamente por lo que su saldo al final del ejercicio ascendió a \$ 59,089.

En el ejercicio 2013, de acuerdo al análisis efectuado en este rubro, se procedió a disminuir el valor de la provisión en \$ 6,594 por lo que su saldo al 31 de diciembre del 2013 es de 561,023.

5.- PROVISIONES CUENTAS DE LENTO MOVIMIENTO

En el presente ejercicio de acuerdo al análisis efectuado se crea en el rubro de inventarios una provisión para los inventarios de lento movimiento y obsoletos por un valor de \$ 46,832 que fue registrado en los resultados del ejercicio como un gasto no deducible.

6.- PAGOS ANTICIPADOS:

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos de este rubro se detallan como sigue:

	2014	2013
Impuesto a la renta	108.374	123.779
Otros	2.015	1.300
	<u>110.389</u>	<u>125.079</u>

7.- PROPIEDAD Y EQUIPO

El movimiento del ejercicio 2014 y los saldos del año 2013 se resume como sigue:

ACTIVOS:	2013	COMPRAS	RETROS	DEPRECIAC.	2014
Muebles y eq. de oficina	16.017				16.017
Equipo de computo	15.864				15.864
Vehículos	162.642				162.642
Suman:	194.523	0	0		194.523
DEPRECIACIÓN					
Muebles y eq. de oficina	9.970			1.104	11.074
Equipo de computo	12.220			1.706	13.926
Vehículos	28.482			14.907	43.389
Suman:	50.672		0	17.717	68.389
TOTAL - NETO	<u>143.851</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-17.717</u>	<u>126.134</u>

En el ejercicio 2014, no se efectuaron adquisiciones en este rubro.

La depreciación que se cargó a los resultados del ejercicio fue por \$ 17.717.

En el año 2013, se efectuaron compras por \$ 5.568, se transfirió \$ 25.500.

La depreciación que se cargó a los resultados del ejercicio fue por \$ 24.797.

8.- OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos de este rubro se detallan como sigue:

	2013	COMPRAS	AMORTIZAC.	2014
OTROS ACTIVOS Mejoras en locales	152.167		32.076	120.091
OTROS ACTIVOS Impuestos diferidos	13.572	0	0	13.572
TOTAL - NETO	<u>165.739</u>	<u>0</u>	<u>32.076</u>	<u>133.663</u>

En el ejercicio 2014, no se efectuaron transacciones en este rubro.

La amortización que se cargo a los resultados del ejercicio fueron por \$ 32.076.

En el ejercicio 2013, se transfirieron \$ 25.500 de activos en curso.

La amortización que se cargo a los resultados del ejercicio fueron por \$ 8.210.

9.- GASTOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, las provisiones de este rubro se detallan como sigue:

	2014	2013
Beneficios sociales	20.760	6.255
Participación de trabajadores	15.935	10.231
Impuesto a la renta	32.553	36.053
Total	<u>69.248</u>	<u>52.539</u>

10.- PRÉSTAMOS BANCARIOS

El estado de los préstamos bancarios en el 2014 y el saldo del 2013 se detallan como sigue:

DESCRIPCIÓN	FECHA VENCIMIENTO	TOTAL	MOVIMIENTO	TOTAL	PASIVO	PASIVO
		PRESTAMOS	EJERCICIO 2014	PASIVOS	L. PLAZO	PORCENTAJE
PRÉSTAMO IL23%	04-2014	23.689	-23.689	0	0	0
OTRO	04-2014	250.000	0	250.000	196.297	53.703
		<u>273.689</u>	<u>-23.689</u>	<u>250.000</u>	<u>196.297</u>	<u>53.703</u>

Al inicio del ejercicio se obtuvo un préstamo con el banco del Austro por \$ 250.000, por pagar en cuotas mensuales fijas incluidos intereses por \$ 6.061. Con una tasa del 11,23%. Cuando Pichincha se canceló el préstamo que venció en abril del 2014.

11.- APORTES

El estado en el ejercicio 2014 de los préstamos de accionistas se detallan a continuación:

	TOTAL	MOVIMIENTO	TOTAL
	2013	EJERCICIO	2014
ACCIONES	195.367	100.000	295.367

En el ejercicio 2014 este rubro se incrementó en \$ 100.000 por transferencia realizada de Aportes a futuras capitalizaciones, que constaban en el patrimonio.

En el ejercicio 2013 se efectuaron préstamos por \$ 153.254 y se transfirieron \$ 500.000 al patrimonio a cuenta de Aportes a futuras capitalizaciones, según acta de junta de accionistas.

12.- PROVISIÓN JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

En el ejercicio 2014, según cálculo actuarial efectuado para la reserva de jubilación patronal y desahucio provisionó \$ 3.210 y su saldo al final del año se presentan por \$ 19.163.

En el ejercicio 2013, según cálculo actuarial efectuado para la reserva de jubilación patronal y desahucio provisionó \$ 321 y su saldo al final del año se presentan por \$ 15.953.

13.- DIFERENCIA LA RENTA

	2014	2013
Utilidad del ejercicio antes de impuestos:	106.232	68.205
Participación de trabajadores	-15.935	-10.231
Utilidad del ejercicio antes de impuesto a la renta	90.297	57.974
Gastos deducibles	57.671	38.832
Base imponible gravable	147.968	96.806
Impuesto a la renta 22%	-32.553	-21.297
Diferencia anticipo mínimo	0	-14.756
Total impuesto renta	-32.553	-36.053

13.- CAPITAL SOCIAL

El monto del capital social de la compañía para los ejercicios 2014 y 2013 es de \$ 2.000 constituido por 2.000 acciones con un valor de \$ 1,00 cada una.

14.- RESULTADOS ACUMULADOS

Con el cumplimiento de las normas internacionales de información financiera se crea en el rubro del patrimonio la cuenta de Resultados acumulados y contra esta cuenta se realizaron los ajustes y clasificaciones de los rubros del estado de situación financiera que necesitaron ajuste para obtener una adecuada presentación en base a NIIF, los ajustes fueron por \$ 336 que es el valor que se presenta en los ejercicios 2014 y 2013.

15.- APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES

Durante el presente ejercicio del saldo de Aportes a futuras capitalizaciones se transfirieron al pasivo Al pasivo largo plazo cuenta de Accionistas un valor de \$ 100.000, por lo que su saldo al cierre del ejercicio 2014 se presenta por \$ 400.000 que es el valor que deberá ser capitalizado en el 2015.

16.- GASTOS DE VENTA

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los gastos de ventas se detallan a continuación:

	2014	2013
Gastos del personal incluye beneficios	212.936	149.798
Gastos generales	310.558	189.359
Otros	7.344	916
Total	530.838	340.073

17.- GASTOS DE ADMINISTRACION

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los gastos de administración se detallan como sigue:

	2014	2013
Gastos del personal incluye beneficios	41.789	34.013
Gastos generales	28.835	11.827
Otros	8.759	13.239
Total	79.383	59.079

18.- GASTOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los gastos de financieros se detallan a continuación:

	2014	2013
Intereses	42.258	19.657
Comisiones y otros	10.651	3.693
Total	52.909	23.350

19.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de elaboración del presente informe (marzo 30 del 2015), no se han producido eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros auditados.