

Advisory & Consulting Auditores



**SOLUCIONES TECNOLOGICAS SOLTEFLEX S.A.
ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE
2014 Y 2013 JUNTO CON EL INFORME DE LOS
AUDITORES INDEPENDIENTES.**

Advisory & Consulting Auditores



SOLUCIONES TECNOLOGICAS SOLTEFLEX S.A.

ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

INDICE

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas

USD Dólares estadounidenses

NIA Normas Internacionales de Auditoría

NEC Normas Ecuatorianas de Contabilidad

NIIF Normas Internacionales de Información Financiera

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores accionistas de:
SOLUCIONES TECNOLOGICAS SOLTEFLEX S.A.

Informe sobre los estados financieros

- 1) Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Soluciones Tecnológicas Solteflex S.A.** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2014 y 2013 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo, así como un resumen de las políticas contables más significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia General por los estados financieros

- 2) La Gerencia General es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

- 3) Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Nuestro examen fue efectuado de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica diseñar procedimientos, basándose en pruebas selectivas, para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la compañía, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y lo razonable de las estimaciones relevantes hechas por la Gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros en su conjunto.

Consideramos que la evidencia de la auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para expresar una opinión.

Opinión

- 4) En nuestra opinión los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Soluciones Tecnológicas Solteflex S.A., al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el resultado integral de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Énfasis en asuntos

- 5) Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio económico terminado el 31 de diciembre de 2014, se emite por separado.

Quito, 6 de abril de 2015

Advisory & Consulting Auditores

Registro en la
Superintendencia de
Compañías SC-RNAE-749



Ing. Rodrigo Cevallos
Socio.

SOLUCIONES TECNOLOGICAS SOLTEFLEX S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2014 y 2013
Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2014	2013
ACTIVOS			
Activos corrientes			
Efectivo y sus equivalentes	6	480.613	195.900
Clientes	7	1.338.551	832.761
Inventarios	8	148.364	229.365
Impuestos anticipados	9	81.676	49.036
		<u>2.049.204</u>	<u>1.307.062</u>
Activos no corrientes			
Vehículos, equipos y mobiliario	10	35.351	30.936
Otros activos		8.302	8.302
		<u>43.653</u>	<u>39.238</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>2.092.857</u>	<u>1.346.300</u>
PASIVOS			
Pasivos corrientes			
Obligaciones con instituciones financieras		5.604	0
Acreedores comerciales	11	755.984	526.601
Cuentas por pagar accionistas	12	403.142	225.583
Beneficios sociales	13	139.647	98.868
Impuestos por pagar	9	204.761	126.229
		<u>1.509.138</u>	<u>977.281</u>
Pasivos no corrientes			
Provisiones por beneficios a empleados	14	43.956	33.327
Ingresos Diferidos	15	111.927	161.239
		<u>155.883</u>	<u>194.566</u>
PATRIMONIO			
Capital	16	6.000	6.000
Reservas		3.000	3.000
Resultados acumulados		418.836	165.453
		<u>427.836</u>	<u>174.453</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>2.092.857</u>	<u>1.346.300</u>

*P/gerencia
Ashragui*

Farzin Ashragui
Gerente General

Janeth Andrade

Janeth Andrade
Contadora General

Las notas explicativas anexas 1 a la 20 son parte integrante de los estados financieros.

SOLUCIONES TECNOLOGICAS SOLTEFLEX S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
 Por el año terminado al 31 de diciembre de 2014 y 2013
 Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2014	2013
Ingresos			
Ingresos por ventas de bienes	17	4.931.252	2.999.881
Ingresos por servicios		894.104	770.710
		5.825.356	3.770.591
Costo de ventas		3.762.225	2.066.072
Utilidad en ventas		2.063.131	1.704.519
Gastos de administración y ventas			
Gastos de personal		995.174	914.448
Servicios de terceros		18.327	17.547
Publicidad		25.128	38.352
Viáticos y movilización		59.841	48.178
Seguros		57.201	55.212
Arrendamiento edificio y equipos		89.098	86.511
Comunicaciones e internet		26.547	27.786
Mantenimiento		13.108	27.822
Suministros y materiales		20.747	9.113
Correo		10.071	4.890
Provisión cuentas incobrables			543
Depreciaciones y Amortizaciones	10	9.782	10.691
Provisión jubilación patronal y desahucio	14	10.629	12.444
		1.335.652	1.253.537
Otros ingresos y (gastos)			
Otros ingresos y (Gastos), neto		(23.098)	(44.429)
Ingresos (gastos) financieros, neto		3.090	3.321
		(20.008)	(41.108)
Utilidad (Pérdida) antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta			
		707.471	409.874
Participación a trabajadores	9	(106.121)	(62.037)
Impuesto a la renta	9	(134.905)	(81.058)
Utilidad neta y resultado integral del período			
		466.445	266.779
Utilidad por acción			
		22,21	12,70

Farzin Ashragui
Gerente General

Janeth Andrade
Contadora General

Las notas explicativas anexas 1 a la 20 son parte integrante de los estados financieros

SOLUCIONES TECNOLOGICAS SOLTEFLEX S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Al 31 de diciembre de 2014 y 2013
Expresados en Dólares de E.U.A.

	Capital Social	Reserva Legal	Resultados Acumulados		Total
			Aplicación NIIF	Resultados	
Saldos al 31 de diciembre de 2012	6.000	3.000	(31.370)	(69.956)	(92.326)
Utilidad del ejercicio				266.779	266.779
Saldos al 31 de diciembre de 2013	6.000	3.000	(31.370)	196.823	174.453
Reparto de dividendos				(266.778)	(266.778)
Compensación pérdidas con dividendos por pagar				53.716	53.716
Utilidad del ejercicio				466.445	466.445
Saldos al 31 de diciembre de 2014	6.000	3.000	(31.370)	450.206	427.836

P/ Farzin Ashragh

Farzin Ashragh
Gerente General

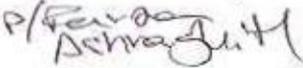
Janeth Andrade

Janeth Andrade
Contadora General

Las notas explicativas anexas 1 a la 20 son parte integrante de los estados financieros

SOLUCIONES TECNOLOGICAS SOLTEFLEX S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 Por el año terminado al 31 de diciembre de 2014 y 2013
 Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2014	2013
Flujo de efectivo en actividades operacionales:			
Utilidad del ejercicio		466.445	266.779
Ajustes para conciliar la pérdida neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación			
Provisión cuentas incobrables			543
Depreciación y amortizaciones	10	9.781	10.691
Provisiones por beneficios a empleados	14	10.629	12.444
Provisión participación a trabajadores		106.121	62.037
Provisión impuesto a la renta		134.905	81.058
		<u>727.881</u>	<u>433.552</u>
Cambios en activos y pasivos operativos:			
(Aumento) Cuentas por cobrar clientes		(505.790)	(443.454)
Disminución Inventarios		81.001	59.113
(Aumento) Impuestos anticipados		(32.640)	(27.796)
Aumento Acreedores comerciales		229.383	213.960
(Disminución) Aumento Beneficios sociales		(65.342)	2.833
(Disminución) Aumento Impuestos por pagar		(56.373)	20.403
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades operativas		<u>378.120</u>	<u>258.611</u>
Flujo de efectivo en actividades de inversión:			
Adiciones activos fijos, neto		(14.196)	(5.318)
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de inversión		<u>(14.196)</u>	<u>(5.318)</u>
Flujo de efectivo en actividades de financiamiento:			
Efectivo recibido (pagado) por préstamos instituciones financieras		5.604	(28.043)
Efectivo recibido (pagado) por préstamos accionistas		231.275	(18.846)
Efectivo (pagado) por dividendos accionistas		(266.778)	
Efectivo (pagado) por ingresos diferidos		(49.312)	(15.814)
Efectivo neto provisto en actividades de financiamiento		<u>(79.211)</u>	<u>(62.703)</u>
Disminución neta del efectivo en el período		<u>284.713</u>	<u>190.590</u>
Efectivo al inicio del período		195.900	5.310
Efectivo al final del ejercicio		<u>480.613</u>	<u>195.900</u>

P/ Farzin Ashragui


Farzin Ashragui
 Gerente General



Janeth Andrade
 Contadora General

Las notas explicativas anexas 1 a la 20 son parte integrante de los estados financieros

SOLUCIONES TECNOLOGICAS SOLTEFLEX S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS **POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013**

NOTA 1.- OPERACIONES

La Compañía fue constituida en el Ecuador mediante escritura pública, inscrita en el Registro Mercantil el 18 de abril de 2008 y con Resolución No. 1193 emitida por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

El objetivo social principal de la Compañía es la importación, exportación, comercialización, suministro, distribución, agenciamiento relacionado con equipos electrónicos de telecomunicaciones y computación.

La compañía se encuentra ubicada en la ciudad de Quito, en la Av. Orellana E11-75 y Coruña, Edificio Albra, oficina 206.

NOTA 2.- BASES DE PRESENTACION

Los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2014 y 2013, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

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

Los estados financieros se muestran en dólares de los Estados Unidos de América que es la moneda corriente de uso legal en el Ecuador.

NOTA 3.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros son las siguientes:

a) Efectivo y equivalentes de efectivo-

Corresponden al efectivo y las colocaciones a corto plazo que se presentan en el estado de situación financiera denominados como equivalentes al efectivo. Constituyen los depósitos a corto plazo con vencimiento de 3 meses o menos de gran liquidez y fácilmente convertibles en efectivo sujetos a riesgos no significativos de cambios en su valor.

b) Instrumentos financieros-

Activos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los activos financieros 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. La Compañía determina la clasificación de los activos financieros al momento del reconocimiento inicial.

NOTA 3.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

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 usada para descontar los flujos de efectivo futuros con el fin de medir la pérdida por deterioro del valor. Los intereses ganados se registran como ingreso financiero en el estado de resultados.

Pasivos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los pasivos financieros se clasifican como: pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar, 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 más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía registra pasivos financieros por préstamos y cuentas por pagar.

Medición posterior

La Compañía mantiene en esta categoría las cuentas por pagar comerciales (acreedores comerciales) y otras cuentas por pagar, sobregiros en cuentas corrientes bancarias, deudas y préstamos que devenguen intereses y cuentas por pagar a accionistas. 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.

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.

c) Inventarios

Los inventarios se valoran al costo o valor neto realizable, el que sea menor. Los costos incurridos para llevar cada producto a su ubicación actual y darle su condición actual, forman parte del costo. Los inventarios de la Compañía se contabilizan de la siguiente manera:

Equipos: Al costo de compra según el método promedio.

Importaciones en tránsito: Al costo de importación más los costos relacionados con la nacionalización.

NOTA 3.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

Todos los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto los activos financieros que no se contabilizan al valor razonable con cambios en resultados.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía registra activos financieros por préstamos y cuentas por cobrar. La Gerencia determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

Medición posterior

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 y otras cuentas por cobrar. 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.

Baja en cuentas

Un activo financiero (o, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja cuando:

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

Las pérdidas por bajas de un activo financiero se reconocen en el estado de resultados del ejercicio.

Deterioro del valor de los activos financieros

Al final 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. 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.

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.

NOTA 3.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

d) Vehículos, equipos y mobiliario-

Se encuentran valorados al costo, neto de depreciación acumulada y las posibles pérdidas por deterioro de su valor. El costo incluye los costos por préstamos relacionados con proyectos de construcción o instalación a largo plazo, en la medida en que se cumplan los requisitos para su reconocimiento.

El costo de adquisición incluye los costos externos más los costos internos, formados por consumos de materiales de bodega, costos de mano de obra directa empleada en la instalación y cualquier otro costo necesario para llevar a cabo la inversión, siempre y cuando éstos no sean asumidos por terceros.

El costo de los activos en proceso constituye todos los desembolsos incurridos hasta que los proyectos están listos para la puesta en marcha y son capitalizados al elemento del activo correspondiente.

Los intereses y otros gastos financieros incurridos y directamente atribuibles a la adquisición o instalación de los activos cualificados, se capitalizan. Los activos cualificados, son aquellos que requieren la preparación para estar en condiciones de uso.

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 las cuentas de resultados del ejercicio en que se incurren.

Vehículos, equipo y mobiliario 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.

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 están basadas en la vida útil estimada de los bienes y son como a continuación se muestra:

	Vida util estimada en años
Vehículos	5
Equipos de computación	3
Equipos de oficina	10
Muebles de oficina	10

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 maquinaria, muebles y equipo. La Compañía ha establecido la política de no fijar un valor residual de los activos, normalmente los activos son donados o destruidos de acuerdo a su naturaleza.

NOTA 3.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

e) 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.

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.

f) 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.

g) Impuestos

El gasto por impuesto a las ganancias del ejercicio comprende al impuesto a la renta corriente y al impuesto diferido

Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable, determinado conforme a la Ley Orgánica de Régimen Tributario, determinada durante el ejercicio. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a partidas de ingresos imponibles y gastos deducibles. 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.

NOTA 3.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

Impuesto diferido

El impuesto a las ganancias diferido se reconoce utilizando el método del pasivo basado en el balance, 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.

Los activos por impuesto diferido 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 impuestos diferidos 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 revertirán, 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 23% para el año 2012, 22% para el año 2013 en adelante.

h) 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.

i) 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 determinada por el perito.

NOTA 3.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

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. Debido al largo plazo que caracteriza a la reserva para obligaciones por beneficios post empleo, 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.

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 y sin incluir impuestos ni aranceles.

Los criterios específicos de reconocimiento de los distintos tipos de ingresos son mencionados a continuación:

Venta de equipos-

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de equipos se reconocen cuando los riesgos significativos y las ventajas inherentes a la propiedad se hayan sustancialmente transferido al comprador, lo cual ocurre, por lo general, al momento de la entrega de los equipos.

Las ventas son reconocidas netas de devoluciones y descuentos, cuando se ha entregado el bien y se han transferido los derechos y beneficios inherentes.

Venta de servicios-

Los ingresos procedentes por programación y diseño de sistemas se reconocen en función al grado de terminación. El grado de terminación se mide en función de los costos incurridos a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, como un porcentaje sobre los costos totales para cada contrato. Cuando el resultado de un contrato no se puede medir de manera fiable, los ingresos se reconocen solamente hasta el límite del gasto incurrido que reúna las condiciones para ser recuperado. Las facturaciones anticipadas de los servicios se reconocen como ingresos diferidos y se devengan en función del servicio prestado.

k) Reconocimiento de gastos-

Los gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran que se los conoce y en el periodo al que corresponden.

Los estados financieros de la compañía incluyen ciertos juicios, estimaciones y supuestos contables de tal manera que los estados financieros reflejen la realidad financiera.

Estimaciones y supuestos-

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.

NOTA 4.- ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES

- 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.

- Vida útil de vehículos, equipos y mobiliario:

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 vigente. Aun 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.

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 de elaboración de los estados financieros.

NOTA 5.- INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA

Al 31 de diciembre, los instrumentos financieros se conformaban de la siguiente manera:

	Al 31 de Diciembre			
	2014		2013	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Activos financieros medidos al valor nominal				
Efectivo y sus equivalentes	480.613	0	195.900	0
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Clientes	1.338.551	0	832.761	0
Depósitos en garantía		8.302		8.302
	1.819.164	8.302	1.028.661	8.302
Pasivos financieros medidos al valor nominal				
Obligaciones financieras	5.604	0	0	0
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Proveedores	755.984	0	526.601	0
Cuentas por pagar accionistas	403.142	0	225.583	0
	1.164.730	0	752.184	0

NOTA 6.- EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

Al 31 de diciembre, el efectivo y equivalentes se conformaban de la siguiente manera:

	Al 31 de Diciembre	
	2014	2013
Caja	300	300
Bancos	480.313	195.600
	480.613	195.900

NOTA 7.- CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre, las cuentas por cobrar se conformaban de la siguiente manera:

	Al 31 de Diciembre	
	2014	2013
Clientes	1.330.485	836.344
Empleados	9.458	4.781
Deudores varios	6.972	
	1.346.915	841.125
Estimación de incobrables	(8.364)	(8.364)
	1.338.551	832.761

NOTA 7.- CUENTAS POR COBRAR (Continuación)

Las cuentas por cobrar a clientes clasificadas por su antigüedad se detallan a continuación:

	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
0-60 días	1.239.540	706.467
61-90 días	24.582	22.762
91 - 180 días		0
181 - 360 días	6.074	10.482
más de 361 días	76.719	101.414
	<u>1.346.915</u>	<u>841.125</u>

El movimiento del año de la provisión de cuentas incobrables se lo muestra a continuación:

	Al 31 de diciembre	
	2014	2013
Saldo al inicio	8.364	10.957
Incremento en la provisión		543
(-) Baja en la provisión		(3.136)
	<u>8.364</u>	<u>8.364</u>

NOTA 8.- INVENTARIOS

El detalle de inventarios al 31 de diciembre se lo muestra a continuación:

	Al 31 de Diciembre	
	2014	2013
Inventario de equipos	164.680	206.245
Inventario de refacciones	(16.316)	23.120
	<u>148.364</u>	<u>229.365</u>

Los inventarios se encuentran valorados al costo o valor neto realizable, el que sea menor.

NOTA 9.- IMPUESTOS

El detalle de impuestos por cobrar y por pagar se presenta a continuación:

	Al 31 de Diciembre	
	2014	2013
Impuestos por cobrar		
IVA crédito tributario	81.676	49.036
Crédito tributario impuesto a la renta (1)		-
	81.676	49.036
	Al 31 de Diciembre	
	2014	2013
Impuestos por pagar		
IVA en ventas	128.796	92.947
Impuesto a la renta por pagar (1)	70.922	29.405
Retenciones de IVA	1.159	1.238
Retenciones impuesto a la renta	3.931	2.639
	204.808	126.229

(1) La conciliación tributaria de los años 2014 y 2013 se presenta a continuación:

	Al 31 de Diciembre	
	2014	2013
Utilidad antes de impuesto a la renta y participación a trabajadores	707.471	409.875
Menos 15% participación a trabajadores	(106.21)	(62.037)
Utilidad después de participación a trabajadores	601.350	347.838
Más gastos no deducibles	11.853	20.609
Base imponible de impuesto a la renta	613.203	368.447
Impuesto a la renta afectado a operaciones en los estados financieros	134.905	81.058
Menos retenciones en la fuente de impuesto	(64.029)	(42.080)
Menos crédito tributario del año anterior		(9.573)
Saldo por pagar	70.876	29.405

NOTA 10.- VEHICULOS, EQUIPOS Y MOBILIARIO

Vehículos, equipos y mobiliario estaban conformados de la siguiente manera:

	Al 31 de Diciembre	
	2014	2013
Equipos de computación	58.919	44.723
Muebles de oficina	22.404	22.404
Equipo de oficina	7.635	7.635
	<u>88.958</u>	<u>74.762</u>
Depreciación acumulada	<u>(53.607)</u>	<u>(43.826)</u>
	<u>35.351</u>	<u>30.936</u>

La vida útil estimada por la compañía para sus activos fijos se muestra a continuación:

	Vida útil estimada
Equipos de computación	3 años
Muebles de oficina	10 años
Equipo de oficina	10 años

El movimiento de activos fijos de los años 2014 y 2013 se muestra a continuación:

	Al 31 de Diciembre	
	2014	2013
Saldo al inicio	30.936	36.309
Adiciones netas	14.196	5.318
Depreciación	<u>(9.781)</u>	<u>(10.691)</u>
	<u>35.351</u>	<u>30.936</u>

NOTA 11.- CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Los saldos por pagar a proveedores se encontraban conformados de la siguiente manera:

	Al 31 de Diciembre	
	2014	2013
Intermec Technologies corp.	532.617	0
Bluestar	170.494	439.891
Scansource	19.257	26.002
Karen Gómez	2.937	8.787
Servientrega Ecuador SA	0	8.400
Conduit	5.493	5.493
Visa Banco de Guayaquil	663	6.007
Televisión y Ventas Televent	0	5.785
QBE Seguros Colonial	0	2.595
Vicsanlogistics S.A.	0	2.345
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	3.706	2.171
Vocollect	2.009	2.009
Otros menores	18.808	17.116
	<u>755.984</u>	<u>526.601</u>

NOTA 12.- ACCIONISTAS Y PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas con compañías y partes relacionadas (en términos y condiciones similares a las realizadas con terceros) al 31 de diciembre:

	Al 31 de Diciembre	
	2014	2013
Remuneraciones Gerencia General	161.340	126.318
Remuneraciones Gerencia Comercial	62.276	51.999
	<u>223.616</u>	<u>178.317</u>

El siguiente es un detalle de los saldos con las principales partes relacionadas al 31 de diciembre, originados básicamente en las transacciones antes mencionadas.

	Al 31 de Diciembre	
	2014	2013
Saldo al inicio	225.583	244.429
Dividendos a repartir	266.778	
Compensación de pérdidas	(53.716)	
Pago de dividendos	<u>(35.503)</u>	<u>(18.846)</u>
	<u>403.142</u>	<u>225.583</u>

NOTA 13.- BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR

Al 31 de diciembre los beneficios sociales estaban conformados de la siguiente manera:

	Al 31 de Diciembre	
	2014	2013
Participación a trabajadores (ver nota 9)	106.121	62.037
Aportes al IESS por pagar	13.548	14.263
Vacaciones por pagar	5.607	7.466
Décimo tercera remuneración	4.269	4.944
Décimo cuarta remuneración	7.227	7.922
Fondos de reserva	2.875	2.236
	<u>139.647</u>	<u>98.868</u>

NOTA 14.- RESERVA JUBILIACION PATRONAL Y DESAHUCIO

a) Reserva para jubilación patronal

La Legislación Laboral ecuatoriana en vigencia, requiere el pago del beneficio de jubilación por parte de los empleadores, a aquellos trabajadores que hayan completado por lo menos veinte años de trabajo ininterrumpido con el mismo empleador. Así mismo, la Legislación Laboral ecuatoriana en vigencia, requiere el pago del beneficio de desahucio a aquellos trabajadores que por voluntad propia o del empleador tramitan ante la Autoridad Laboral este beneficio.

La reserva, determinada en base a un estudio actuarial elaborado por un profesional independiente, es registrada con cargo a los resultados del ejercicio.

NOTA 14.- RESERVA JUBILIACION PATRONAL Y DESAHUCIO (Continuación)

Los valores registrados por la Compañía como reserva para jubilación patronal para los años 2014 y 2013, fueron de USD 34.43 y USD 29.050, respectivamente.

El movimiento de la reserva se muestra a continuación:

	Al 31 de Diciembre	
	2014	2013
Saldo al inicio	29.050	20.883
Provisión del periodo	5.493	8.167
	34.543	29.050

b) Reserva para desahucio

La reserva por Desahucio contemplada en la Legislación laboral establece que la compañía deberá bonificar al trabajador con un 25% de la última remuneración mensual, por cada año de trabajo, en caso de terminación de la relación laboral por desahucio. La provisión para esta contingencia es constituida con cargo a los resultados del ejercicio, en base a un estudio actuarial, practicado por un profesional independiente.

Los valores registrados por la Compañía como reserva para desahucio para los años 2014 y 2013, fueron de USD 9.413 y USD 4.277, respectivamente.

El movimiento de la reserva se muestra a continuación:

	Al 31 de Diciembre	
	2014	2013
Saldo al inicio	4.277	0
Provisión del periodo	5.136	4.277
	9.413	4.277

NOTA 15.- INGRESOS DIFERIDOS

Corresponde a facturación de servicios anticipados que se irán reconociendo en el ingreso de acuerdo a su grado de terminación, al 31 de diciembre se conformaban de siguiente manera:

	Al 31 de Diciembre	
	2014	2013
Facturación anticipada del año 2012	48.000	66.755
Facturación anticipada del año 2013	10.900	94.484
Facturación anticipada del año 2014	53.027	
	111.927	161.239

NOTA 16.- PATRIMONIO

a) Capital emitido.-

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 el capital social estaba constituido por 6,000 acciones ordinarias nominales, respectivamente, totalmente pagadas con un valor nominal de 1 dólar cada una.

El detalle de los accionistas de la Compañía al 31 de diciembre de 2014 era el siguiente:

<u>Nombre de accionista</u>	<u>Número de acciones</u>	<u>Participación %</u>
FARZIM ASHRAGHI	4,800.00	80.00%
FARZAN ASHRAGHI	1,200.00	20.00%
Total	<u>6,000.00</u>	<u>100.00%</u>

b) Reserva Legal.-

La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% 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) Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.-

Representa el saldo de los ajustes efectuados para la preparación de los primeros estados financieros bajo NIIF.

En la Resolución No. SC.ICI.CPA IFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías publicada en el R.O. No. 566 del 28 de octubre de 2011, se indica el destino que se dará a los saldos de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones, Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, Resultados Acumulados Provenientes de la adopción por Primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Los saldos acreedores de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones, Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, generados hasta el último año anterior al periodo de transición de la aplicación de NIIF, deben ser transferidos al patrimonio a la cuenta Resultados Acumulados, con las subcuentas respectivas; estos saldos solo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y a las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, utilizados para absorber pérdidas, o devueltos en caso de liquidación de la compañías.

NOTA 17.- INGRESOS VENTA DE BIENES

Al 31 de diciembre los ingresos por venta de bienes estaban conformados de la siguiente manera:

	31 de diciembre de	
	2014	2013
Ventas de equipos	4.877.050	2.924.965
Ventas de refacciones	54.202	68.026
Ventas activos fijos		6.890
	<u>4.931.252</u>	<u>2.999.881</u>

NOTA 18.- CONTINGENCIAS FISCALES

A la fecha del informe de auditoría, 6 de abril de 2015, la Compañía no ha sido notificada por auditorías tributarias por los años 2012, 2013 y 2014 sujetos a revisión fiscal.

NOTA 19.- PRINCIPALES REFORMAS TRIBUTARIAS

- El 16 de enero de 2006 mediante Registro Oficial No 188 se estableció la obligatoriedad para que aquellos contribuyentes que mantienen transacciones con sus partes relacionadas presenten a la Autoridad Tributaria los anexos con partes relacionadas y/o los informes de precios de transferencia. Mediante Resolución No NAC-DGER2008-0464 se establecieron los siguientes límites para la presentación de los anexos con partes relacionadas y los informes de precios de transferencia:
 - Los Contribuyentes que dentro de un mismo período fiscal mantengan operaciones con sus partes relacionadas en un monto acumulado superior a USD 3.000.000 deberán presentar a la Autoridad Tributaria el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.
 - Los Contribuyentes que dentro de un mismo período fiscal mantengan operaciones con sus partes relacionadas en un monto acumulado que se encuentre entre USD 1.000.000 y USD 3.000.000; y que sus ingresos con partes relacionadas sea superior al 50% del total de sus ingresos deberán presentar a la Autoridad Tributaria el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.
 - Los Contribuyentes que dentro de un mismo período fiscal mantengan operaciones con sus partes relacionadas en un monto acumulado superior a USD 5.000.000 deberán presentar a la Autoridad Tributaria el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas y el Informe Integral de Precios de Transferencia.
- En el mes de junio de 2010 se publicó el Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, entre sus principales aspectos se menciona lo siguiente:

NOTA 19.- PRINCIPALES REFORMAS TRIBUTARIAS (Continuación)

Los dividendos y utilidades calculados después del pago de Impuesto a la Renta distribuido por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, no domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición, o de personas naturales no residentes en el Ecuador, no habrá retención ni pago adicional de Impuesto a la Renta. Los dividendos o utilidades distribuidas a favor de personas naturales residentes en el Ecuador constituyen ingresos gravados para quien los percibe, debiendo por tanto efectuar la correspondiente retención en la fuente de impuesto a la renta por parte de quien los distribuye.

- El 29 de diciembre de 2010 se emite el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, en el cual se incorporan incentivos de índole fiscal entre ellos la reducción de la tarifa del impuesto a la renta siendo del 24% para el año fiscal 2011, 23% para el año fiscal 2012, y 22% a partir del año 2013 en adelante.
- El 24 de noviembre del 2011 se promulgó la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los ingresos del Estado, en el cual dentro de los puntos más importantes se estableció el 5% de impuesto a la salida de divisas.

NOTA 20.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2014 y la fecha del informe de auditoría, 6 de abril de 2015, no se han producido eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, y que no estuvieran revelados en los mismos o en sus notas.