VALORES TECNOLOGICOS CREAVALTEC CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2014 y 2013
(Expresadas en dólares de E.U.A)

1. Identificación de la Compañía

VALORES TECNOLOGICOS CREAVALTEC CIA. LTDA. Fue constituido en la ciudad de Quito Ecuador el 29 de Julio de 2009 e inscrita en el Registro Mercantil el 25 de Agosto del mismo año. Su capital social es de $ 450.00 dividido en 450 participaciones de $ 1.00 cada una.

2. Operaciones

El objeto social de la Compañía constituye: La asesoria, diseño, desarrollo, fabricación, importación, exportación, distribución, arrendamientos, reparación, supervisión, ensamble, compra, venta y comercio en general de productos, equipos y sistemas eléctricos y electrónicos.

3. Políticas Contables

Los estados financieros individuales adjuntos de la Compañía han sido preparados de acuerdo a los Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standard Board (en adelante "IASB"), según los requerimientos establecidos por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros individuales como lo requiere la NIIF.

1.- Adopción de NIIF por Primera Vez, estas políticas han sido diseñadas en función de las NIIF vigentes traducidas al español al 31 de diciembre del 2012.

a) Declaración de conformidad y presentación

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2013 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2013 han sido preparados exclusivamente para ser presentados de manera comparativa como parte del proceso de conversión a NIIF de la Compañía para el año terminado el 31 de diciembre del 2014.

La NIIF 1 requiere que se presenten tres periodos de comparación para el estado de situación financiera en el año de presentación de los primeros estados financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

b) Bases de Medición

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

c) Moneda Funcional y de presentación

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en los estados financieros individuales de la Compañía y sus notas están expresadas en dólares de los Estados Unidos de América.

d) Uso de estimaciones y juicios de los Administradores

La preparación de estados financieros de acuerdo a Normas Internaciones de Información Financiera (NIIF) requiere que la administración realice juicios., estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de los activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados por la administración de manera regular, sin embargo, debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

En la preparación de los estados financieros se han utilizados estimaciones tales como:

Deterioro de activos

Una pérdida por deteriore se analiza por la cantidad por la cual el monto en libros del activo o de la unidad generados de efectivo excede su monto recuperable.

Los activos financieros como Inventario de Productos elaborados sujetos a la variación del mercado se someten a pruebas de deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el valor en libros puede no ser recuperable. Para revisar si los activos han sufrido una pérdida por deterioro de valor, la compañía primero analiza si los activos sujetos a análisis de deterioro para lo cual se establece los siguientes parámetros que deben considerarse:

a) Disminución significativa del valor de mercado del activo.
b) Cambios significativos adversos para la empresa en el entorno tecnológico, comercial, económico o legal en que opera o en el mercado al cual está dirigido el activo.
c) Evidencia sobre la obsolescencia o daño físico del activo.
d) Cambios significativos con efecto adverso en relación con el grado o con la forma en el activo se usa o se espera usar; y
e) Evidencia, que indica que el rendimiento económico del activo es o será peor de lo esperado.

Los resultados reales pueden variar, y pueden causar ajustes significativos a los activos de la Compañía dentro del siguiente ejercicio.

Prueba de valor neto de realización del inventario

La determinación del valor neto de realización del inventario involucra juicios y supuestos que podrían ser afectados si cambian las circunstancias. La administración revisa estos supuestos en forma periódica y los ajusta en base prospectiva en el caso de identificarse algún cambio.

e) Negocio en marcha

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable, empresa en marcha, a menos que se indique lo contrario VALORES TECNOLOGICOS CREAVALTEC CIA. LTDA., es un ente con antecedentes de empresa en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución.

f) Activos y pasivos financieros

Los activos financieros y pasivos financieros se reconocen cuando los mismos son parte de las cláusulas contractuales de un instrumento financiero.

Los activos financieros se dan de baja cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo de un activo financiero expiran, o cuando el activo financiero y todos los riesgos sustanciales y recompensas han sido transferidos. Un pasivo financiero se da de baja cuando se extingue, se cancela o se vence.

Los activos y pasivos financieros que la Compañía adquiera pueden ser clasificados de la siguiente manera: activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar, cuentas por pagar y otros pasivos. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos y pasivos financieros.

Reconocimiento de activos y pasivos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable.
Los activos financieros y pasivos financieros se miden posteriormente como los describe a continuación.

- Préstamos, cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar
  Los préstamos, cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados que no se cotizan en un mercado activo.
  Los préstamos, después del reconocimiento inicial, se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.
  Las cuentas por cobrar representan principalmente los saldos pendientes de cobro por cuentas por cobrar a los clientes derivados de las ventas de productos importados que la Compañía comercializa, la administración de la Compañía ha determinado que las transacciones bajo estas condiciones no tienen costos significativos asociados. El efectivo en Caja y Bancos de la compañía, así como las cuentas por cobrar a clientes, y la mayoría de las otras cuentas por cobrar caen en esta categoría de instrumentos financieros.

- Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento

  Las inversiones mantenidas hasta el vencimiento son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimientos fijos diferentes a los préstamos y cuentas por cobrar. Las inversiones se clasifican como mantenidas hasta el vencimiento si la Compañía tiene la intención y la capacidad de mantenerlas hasta el vencimiento.
  Las inversiones mantenidas hasta su vencimiento se miden posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Cualquier cambio en el monto en libros de la inversión, incluyendo pérdidas por deterioro, se reconoce en utilidades o pérdidas en el cual ocurren.

- Pasivos financieros

  Los pasivos financieros de la Compañía incluyen proveedores y otras cuentas por pagar.

  Los pasivos con proveedores y otras cuentas por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de las operaciones y se manejan en condiciones normales de negocios por lo que no incluyen transacciones de financiamiento otorgadas por los acreedores, y se registran al valor de la contrapartida recibida y no se descuentan ya que son liquidables a corto plazo.

g) Inventarios

Son reconocidos como inventarios aquellos bienes que se usan con propósitos de comercialización y que están sujetos al deterioro y las variaciones del mercado, así como los cambios tecnológicos propios del desarrollo de la tecnología a nivel mundial.

- Medición en el reconocimiento inicial
  Los inventarios se medirán inicialmente por su costo. El costo de inventarios comprende el precio de adquisición (valor de la factura), después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio, e incluir los aranceles de importación y los impuestos recuperables, así como cualquier costo directamente atribuible a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que puedan ser almacenados en la forma prevista por la administración.

- Medición posterior

Los inventarios posteriormente al reconocimiento inicial se contabilizarán utilizado el modelo de costo, este modelo es un método contable en el cual los inventarios se registran al costo menos los gastos de deterioro o mermas producidos por la naturaleza propia de los bienes.

Cuando el valor según libros de un inventario es mayor que su monto recuperable estimado, dicho valor en libros es ajustado a su monto recuperable. Las pérdidas pro deterioro se registran como gastos en los resultados de la Compañía.

Los gastos de almacenaje, distribución, actualización relacionados al inventario se imputan a resultados siguiendo el principio del devengado (como costo del ejercicio en que se incurran).

h) Impuesto a la Renta

La compañía registra el Impuesto a la Renta sobre la base de la renta liquida determinada según las normas establecidas en la Ley de régimen Tributario Interno y su Reglamento. El gasto por impuesto a la renta está compuesto por impuesto corriente (causado) e impuestos diferidos. Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconocen en el otro resultado integral o directamente en patrimonio neto, respectivamente.

- Impuesto Corriente

El impuesto corriente es el que se estima pagar o recuperar en el ejercicio utilizando las tasas impositivas y leyes tributarias aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance de situación, correspondiente al ejercicio presente y a cualquier ajuste a pagar o a recuperar relativos a ejercicios anteriores.

El cálculo del impuesto corriente se basa en las tasas fiscales que han sido promulgadas al cierre del periodo de reporte.

- Impuesto Diferido

El impuesto diferido se calcula utilizando el método del balance que identifica las diferencias temporarias que surgen entre los saldos reconocidos a efectos de información financiera y los saldos a efectos fiscales. Sin embargo, los impuestos diferidos no se contabilizan si surgen del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción, distinta de una combinación de negocios, que, en el momento de la transacción, no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal.

El impuesto diferido se determina usando las tasas impositivas (y leyes) aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se esperan serán de aplicado cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide. Los impuestos diferidos son reconocidos como gasto o ingreso, e incluidos en la determinación de la ganancia o pérdida neta del ejercicio, excepto si han surgido de una transacción que se ha reconocido directamente en el patrimonio neto, en cuyo caso se registra inicialmente con cargo o abono al patrimonio.

Los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se compensan si, y solo si, existe un derecho legalmente reconocido de compensar con los activos por impuesto corriente con los pasivos por impuesto corriente y cuando los activos por impuestos y pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto sobre las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal, que recaen sobre la misma entidad o sujeto fiscal, o diferentes entidades o sujetos fiscales, que pretenden liquidar los activos y pasivos fiscales corrientes por su importe neto.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se reconocen en los estados financieros como activos y pasivos no corrientes, con independencia de su fecha esperada de realización o liquidación.

j) Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de las operaciones, se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe una diferencia relevante con su valor razonable.

k) Provisiones, Activos contingentes y Pasivos contingentes

Las provisiones son reconocidas cuando existen obligaciones presentes como resultado de un evento pasado y probablemente lleven a una salida de recursos económicos por parte de la Compañía y los montos se puedan estimar con cierta fiabilidad. El tiempo o el monto de esa salida pueden aún ser inciertos. Las provisiones se miden con base en el gasto estimado requerido para liquidar la obligación presente, a la luz de la evidencia más confiable disponible a la fecha de reporte, incluyendo los riesgos o incertidumbres asociados con la obligación actual.

En aquellos casos en los que se considere poco probable o remota una posible salida de recursos económicos como resultados de las obligaciones presente, no se reconoce ningún pasivo.

La posible entrada de beneficios económicos a la Compañía que aún no cumpla con los criterios de reconocimiento de activo, se consideran como activos contingentes.

l) Ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Los ingresos de la Compañía provienen principalmente de las ventas de productos electrónicos importados que la Compañía comercializa y de los servicios y comisiones por representación de empresas del exterior.

m) Gastos

Los gastos se registran al costo de la contraprestación recibida. Los gastos se imputan a la cuenta de resultados en función del criterio del devengo, es decir, en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía y puedan ser confiablemente medidos, con independencia del momento en que se produzca el pago derivado de ello.

n) Estado de flujo de efectivo

Para efectos de preparación del Estado de flujos de efectivo, la Compañía ha definido las siguientes consideraciones.

Efectivo y equivalente de efectivo: Comprende el efectivo en caja y bancos en instituciones financieras del país y certificados de depósito menores a 90 días plazo, es decir, inversiones altamente líquidas y a corto plazo que sean fácilmente convertibles en montos conocidos de efectivo y que están sujetos a un riesgo insignificante de cambio en el valor.

Actividades de operación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Compañía, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o financiación.

Actividades de inversión: corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y equivalentes de efectivo.

Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

o) Clasificación de saldos en corriente y no corriente

En el estado de situación financiera adjunto, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, es decir, como corriente aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y como no con corrientes, los de vencimiento superior a dicho periodo. En el caso que existiese obligaciones cuyo vencimiento es inferior a doce meses, pero cuyo refinanciamiento a largo plazo esté asegurado a discreción de la Compañía, mediante contratos de crédito disponibles de forma incondicional con vencimiento a largo plazo, podría clasificarse como pasivos a largo plazo.

5.- Gestión de riesgos Financieros y Definición de Cobertura

En el curos normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a diversos riesgos financieros que pueden afectar de manera más o menos significativa el valor económico de sus flujos y activos , en consecuencia sus resultados. Las políticas de administración de riesgo son aprobadas y revisadas periódicamente por su Administración.

4. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 el saldo en efectivo y equivalentes de efectivo se compone como sigue

	2014	2013
Instituciones financieras	6.526.35	65.625.04

5. Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar

El saldo de cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2014 y 2013 es como sigue

Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar

	2014	2013
Cuentas por cobrar clientes nacionales	83.253.69	80.090.05
Cuentas por cobrar clientes exterior	13.613.43	00.00

Activos por Impuestos corrientes

IVA Crédito Tributario	31.908.28	19.853.61
Crédito Tributario de Impuesto a la Renta	6.218.54	1.724.54

6. Cuentas por pagar y otras cuentas por Pagar

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 los saldos de las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar son como sigue

	2014	2013
Cuentas por Pagar		
Proveedores	167.881.51	176.537.14
Instituciones Financieras	28.974.45	3.943.22
Total Cuentas por Pagar	196.855.96	180.480.36

7. Impuesto a la renta

a) Conciliación Tributaria

De conformidad con disposiciones legales, la provisión para el impuesto a la renta se calcula la tarifa de 23% aplicable a la utilidad gravable por el periodo comprendido entre 1 de enero al 31 de diciembre del 2014.

	2014	2013
Resultado Neto	1.270.25	21.598.98
Gastos no deducibles		1.848.59
Base Imponible	1.270.25	23.443.05
15% Participación Empleados	190.54	3.516.46
Impuesto a la Renta causado	237.54	4.383.05
Retenciones de Impuesto a la Renta	4.731.54	1.622,63
Impuesto mínimo calculado para año 2013		1.825.13
Crédito tributario años anteriores	1.101.83	1.101.83
Impuesto a la Renta a favor	6.218.54	1.101.83

Al 31 de Diciembre de 2014 el siguiente es el cargo a resultados por impuestos corrientes del año:

	2014
Impuesto a la renta causado	237.54
Calculo Impuesto Mínimo Ejercicio 2012	0.00
Gasto Impuesto a la renta del año	237.54

8. Patrimonio de la Compañía

a) Capital Social

El capital de la Compañía es de $ 6.450.00 dividido en 6.450 acciones ordinarias de $1.00 cada una.

b) Aportes para futuras Capitalizaciones

El 10 de octubre de 2014 se registró el incremento de capital con el aporte de $ 6.000,00 para futuras capitalizaciones realizado el 31 de diciembre del 2011.

c) Reserva de Capital

El saldo de Reservas de $ 1.388.65 corresponde al 5% de las utilidades del año 2010 y al 10% del 2013.