

ELECTRONICAGOIA CIA. LTDA.
Estados Financieros
31 de diciembre del 2013
Con el Informe de los Auditores Independientes

ELECTRONICAGOIA CIA. LTDA.

Índice del Contenido

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

Informe de los Auditores Independientes

A la Junta de Socios

ELECTRONICAGOA CIA. LTDA.:

Informe de los estados financieros

1 Hemos auditado los estados financieros adjuntos de ELECTRONICAGOA CIA. LTDA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2013, así como los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, e igualmente el resumen de las políticas de contabilidad importantes y otras notas explicativas

Responsabilidad de la administración de la compañía por los estados financieros

2 La administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES). Esta responsabilidad incluye: El diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos adecuados para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de errores significativos, ya sean debido a fraude o error; la selección y aplicación de apropiadas políticas de contabilidad y la elaboración de estimaciones que son razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

3 Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Excepto por lo mencionado en los párrafos del cinco al nueve de la Base para una opinión con salvedad, hemos efectuado nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Esas normas requieren que cumplamos con los requerimientos éticos pertinentes y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores significativos.

Auditores
Externos
Independientes

Auditricon
Cía. Ltda.

4

Una auditoría incluye efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones contenidas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones de riesgo, consideramos los controles internos pertinentes a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad en orden a diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.

Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de los principios de contabilidad utilizados y la razonabilidad de las estimaciones contables elaboradas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proveer la base para nuestra opinión de auditoría.

Base para una opinión con salvedad

5

No estuvimos presentes para observar el inventario físico que se realizó al 31 de diciembre de 2012 y no pudimos satisfacer con respecto a las cantidades del inventario por medio de otros procedimientos de auditoría. El saldo de US\$ 43,133,81 a esa fecha afecta la determinación del costo de ventas del año que terminó el 31 de diciembre de 2013.

6

Al 31 de diciembre de 2013, la Compañía mantiene un saldo de US\$ 483,223.43 en otras cuentas por cobrar – socios. No fue práctico extender nuestros procedimientos de auditoría para determinar la razonabilidad de las transacciones entre la Compañía y sus socios y del saldo de la cuenta.

7

Al 31 de diciembre de 2013, la Compañía mantiene un saldo de US\$ 2,901,72 como provisión para deterioro de inventario. No fue práctico extender nuestros procedimientos de auditoría para determinar la razonabilidad del saldo de esta cuenta.

8

Al 31 de diciembre de 2013, la Compañía procedió a revertir un aporte para futuras capitalizaciones por US\$ 97,000.00. No fue práctico extender nuestros procedimientos de auditoría para determinar la razonabilidad de esta reversión y del saldo de esta cuenta.

9 Al 31 de diciembre de 2013, la Compañía registró una disminución a las utilidades acumuladas por US\$ 3,643,69. No fue práctico extender nuestros procedimientos de auditoría para determinar la razonabilidad de este registro en el saldo de esta cuenta.

Opinión

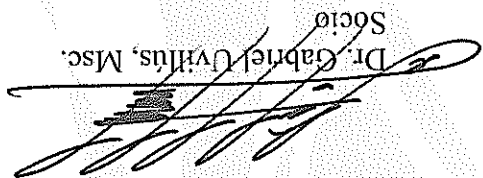
10 En nuestra opinión, excepto por los efectos de tales ajustes, de haber alguno, como podría haberse determinado que son necesarios, si hubiéramos podido satisfacerlos de los asuntos indicados en los párrafos del cinco al nueve de la Base para una Opinión con Salvedad, los estados financieros mencionados en el primer párrafo de ELECTRONICAGOA CIA. LTDA. al 31 de diciembre de 2013, los resultados de sus operaciones, cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado esa fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

Énfasis en un asunto

11 Dirigimos la atención al hecho de que no hemos auditado los estados financieros de ELECTRONICAGOA CIA. LTDA., por el año terminó el 31 de diciembre de 2012 consecuentemente, no expresamos ninguna opinión sobre las cifras comparativas presentadas.

Quito-Ecuador, 6 de junio de 2014

AUDITRICONT CIA. LTDA.
RNAE S.C. No. 568


Dr. Gabriel Uvillus, Msc.
Socio

ELECTRONICAGOA CIA. LTDA.
Estado de Situación Financiera

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Activos 2013
Diciembre 31 2012
[Cifras comparativas]

Activos corrientes		
Efectivo (nota 5)	286,971,74	286,971,74
Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento (nota 6)	148,000,00	-
Cuentas por cobrar - clientes (nota 7)	41,645,66	82,088,70
Otras cuentas por cobrar (nota 8)	543,784,10	217,291,68
Inventarios (nota 9)	3,508,77	43,133,81
Impuestos corrientes (nota 10)	90,920,81	111,188,32
Total activos corrientes	890,092,31	740,674,25
Maquinaria, mobiliario, equipos y vehículos (nota 11)	390,030,89	290,100,46
Total activos	1,280,123,20	1,030,774,71

Pasivos		
Pasivos corrientes		
Cuentas por pagar - proveedores (nota 12)	221,885,99	172,088,61
Otras cuentas por pagar (nota 13)	9,842,37	3,447,91
Obligaciones patronales (nota 14)	86,968,17	75,999,90
Impuestos por pagar (nota 15)	111,708,30	97,660,77
Anticipo de clientes (nota 16)	239,569,68	242,707,43
Obligaciones con instituciones financieras (nota 17)	95,373,76	87,833,64
Total pasivos corrientes	765,348,27	679,738,26
Pasivos no corrientes		
Provisiones por beneficios a empleados (nota 18)	14,614,44	6,244,92
Obligaciones con instituciones financieras (nota 17)	-	21,491,54
Pasivos por impuestos diferidos (nota 19)	1,245,47	1,245,47
Total pasivos no corrientes	15,859,91	28,981,93
Total pasivos	781,208,18	708,720,19

Patrimonio de los socios		
Capital social (nota 20)	400,00	400,00
Aportes para futuras capitalizaciones	-	97,000,00
Reserva legal	786,91	786,91
Utilidades acumuladas	222,408,01	50,130,68
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	(2,184,09)	(2,184,09)
Utilidad del ejercicio	277,504,19	175,921,02
Total patrimonio de los socios, neto	498,915,02	322,054,52
Total pasivos y patrimonio	1,280,123,20	1,030,774,71

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

Ing. Luis Alonso Pérez
Gerente General

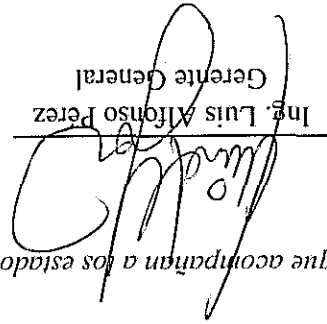
Verónica L. Llanquín
Contadora

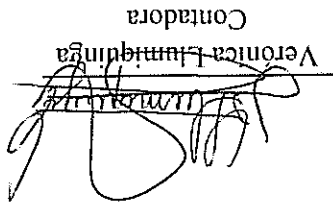
ELECTRONICAGOA CIA. LTDA.
Estado de Resultados Integrales

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	2013	2012
		[Cifras comparativas]
Ventas netas	US\$ 1.842.577,19	US\$ 1.725.576,72
Costo de ventas	(1.031.495,58)	(1.121.791,18)
Utilidad bruta	811.081,61	603.785,54
Gastos de administración y ventas (nota 21)	(439.162,65)	(354.867,81)
Utilidad operacional	371.918,96	248.917,73
Otros ingresos	422,94	2.265,21
Gastos financieros	(12.345,55)	(16.125,57)
Otros gastos	(4.237,49)	(1.278,49)
Utilidad antes de impuesto a la renta	355.758,86	233.778,88
Compensación por salario digno	(669,95)	-
Impuesto a la renta (nota 19)	(77.584,72)	(57.857,86)
Utilidad neta	277.504,19	175.921,02
Otros resultados integrales	-	-
Resultado integral total	US\$ 277.504,19	US\$ 175.921,02

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.


Ing. Luis Alfonso Pérez
Gerente General

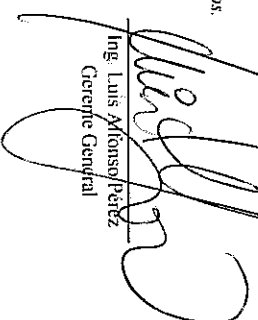

Veronica Llanquinga
Contadora

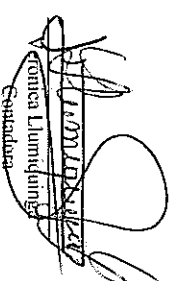
ELECTRONICAGOLIA CIA. LTDA.
Estado de Cambios en el Patrimonio
Al 31 de diciembre de 2013, con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2012

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

		Resultados acumulados				
		Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF			Utilidad del ejercicio	Total
	Capital Social	Aporte para futuras capitalizaciones	Reserva legal	Utilidades acumuladas		
Saldo al 31 de diciembre de 2011	US\$ 400,00	100.000,00	786,91	19.020,19	37.237,59	155.260,62
Transferencia a utilidades acumuladas	-	-	-	37.237,59	(37.237,59)	-
Reversión de los aportes para futuras capitalizaciones	-	(3.000,00)	-	-	-	(3.000,00)
Ajuste a las utilidades acumuladas	-	-	-	(6.127,10)	(0,02)	(6.127,12)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	175.921,02	175.921,02
Saldo al 31 de diciembre 2012	US\$ 400,00	97.000,00	786,91	50.130,68	175.921,02	322.054,52
Transferencia a utilidades acumuladas	-	-	-	175.921,02	(175.921,02)	-
Reversión de los aportes para futuras capitalizaciones	-	(97.000,00)	-	-	-	(97.000,00)
Ajuste a las utilidades acumuladas	-	-	-	(3.643,69)	-	(3.643,69)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	277.504,19	277.504,19
Saldo al 31 de diciembre 2013	US\$ 400,00	-	786,91	222.408,01	277.504,19	498.915,02

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

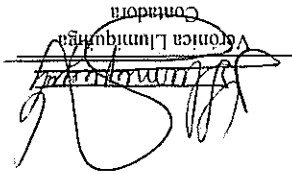

Ing. Luis Alfonso Pérez
Gerente General

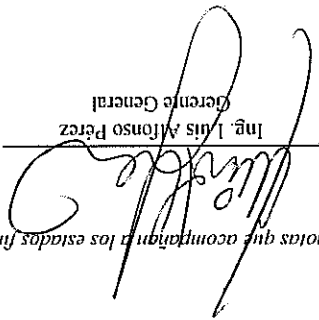

Veronica Lumbiungu
Contadora

ELECTRONICAGOA CIA. LTDA.
Estado de Flujos de Efectivo

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	2013	2012	
			[Cifras comparativas]
Flujos de efectivo por las actividades de operación			
Recibido de clientes	1.882.804,58	1.675.702,50	US\$
Pagado a proveedores y personal	(1.736.232,16)	(1.196.122,93)	
Impuesto a la renta pagado	(55.983,54)	(12.691,04)	
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	90.588,88	466.888,53	
Flujos de efectivo en actividades de inversión			
Adiciones a maquinaria, mobiliario, equipos y vehículos	(153.376,23)	(183.443,72)	
Otras entradas (salidas) de efectivo	(148.000,00)	-	
Efectivo neto (utilizado en) las actividades de inversión	(301.376,23)	(183.443,72)	
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento			
Préstamos pagados	(13.951,42)	-	
Otras entradas (salida) de efectivo	-	(3.000,00)	
Efectivo neto (utilizado en) las actividades de financiamiento	(13.951,42)	(3.000,00)	
(Disminución) Aumento neto en efectivo	(224.738,77)	280.444,81	
Efectivo al inicio del año	286.971,74	6.526,93	
Efectivo al final del año	62.232,97	286.971,74	US\$


Contadora
Arónica Llanquariga


Ing. Luis Alfonso Pérez
Gerente General
Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

ELECTRONICAGOA CIA. LTDA.

Estados Financieros

31 de diciembre de 2013

Notas explicativas a los estados financieros

(1)	Información general
(2)	Políticas contables significativas
(2.1)	Base de presentación
(2.2)	Clasificación de saldos corrientes y no corrientes
(2.3)	Efectivo
(2.4)	Activos y pasivos financieros
(2.5)	Inventarios
(2.6)	Maquinaria, mobiliario equipos y vehículos
(2.7)	Cuentas y documentos por pagar
(2.8)	Impuestos
(2.9)	Beneficios a empleados
(2.10)	Reconocimiento de ingresos
(2.11)	Reconocimiento de gastos
(2.12)	Compensación de saldos y transacciones
(2.13)	Gestión de capital
(3)	Administración del riesgo financiero
(4)	Estimaciones y juicios contables críticos
(5)	Efectivo
(6)	Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento
(7)	Cuentas por cobrar - clientes
(8)	Otras cuentas por cobrar
(9)	Inventarios
(10)	Impuestos corrientes
(11)	Maquinaria, mobiliario, equipos y vehículos
(12)	Cuentas por pagar - proveedores
(13)	Otras cuentas por pagar
(14)	Obligaciones patronales
(15)	Impuestos por pagar
(16)	Anticipo de clientes
(17)	Obligaciones con instituciones financieras
(18)	Provisiones por beneficios a empleados
(19)	Impuesto a la renta reconocido en los resultados
(20)	Patrimonio
(21)	Gastos de administración y ventas
(22)	Transacciones con partes relacionadas
(23)	Aspectos tributarios
(24)	Eventos posteriores
(25)	Aprobación de los estados financieros

ELECTRONICAGOIA CIA. LTDA.

Notas explicativas a los estados financieros

(1) Información general

La Compañía denominada ELECTRONICAGOIA CIA. LTDA., se constituye en la ciudad de Quito el 29 de septiembre de 2009 ante el Dr. Sebastián Valdivieso Cueva, notario vigésimo cuarto de este cantón, e inscrita en el Registro Mercantil el 2 de diciembre de 2009. El domicilio principal de la compañía es la ciudad de Sangolquí del cantón Rumiñahui, provincia de Pichincha, sin perjuicio de que pueda establecer sucursales o agencias en uno o más lugares dentro o fuera de la República del Ecuador.

El objeto social de la Compañía es: i) la investigación, diseño, producción, comercialización y distribución a nombre propio o de terceros de sistemas administradores de filas AFC, semáforos, productos plásticos y metalurgia para el tránsito y señalización de vías terrestres, sistemas electrónicos de seguridad, lámparas de alumbrado público, software de administración de combustible, sistema de administración de flotas, sistemas de señalización electrónica para tránsito, peajes, aeropuertos, controladores de tráfico, enlaces de radio frecuencia, servicios o productos a fines al área de ingeniería electrónica. ii) casa de representación pudiendo adquirir franquicias, representar o agenciar a compañías, marcas, productos o personas naturales o extranjeras. iii) investigación a nombre propio o de terceras personas en los campos de la ciencia y tecnología. iv) mercado directo a través de servicios de investigación de mercados, estudios de factibilidad, venta y mercado y servicios empresariales con todo lo que se refiere a su objeto social.

Al 31 de diciembre de 2013 la Compañía posee 46 empleados.

(2) Políticas contables significativas

2.1 Base de presentación

Los estados financieros de Electrónica Goia Cia. Ltda., se han elaborado de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Los estados financieros y las notas correspondientes a los mismos son de responsabilidad de la Gerencia de la Compañía y se presentan en dólares de los Estados Unidos de América (US\$), la unidad monetaria adoptada por el Ecuador a partir de marzo del 2000.

2.2 Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

(2) Políticas contables significativas (continuación)

2.3 Efectivo

El efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos.

2.4 Activos y pasivos financieros

Al reconocer inicialmente un activo financiero o un pasivo financiero, la Compañía lo mide al precio de la transacción (incluyendo los costos de transacción excepto en la medición inicial de los activos y pasivos financieros que se miden al valor razonable con cambios en resultados) excepto si el acuerdo constituye, en efecto, una transacción de financiación. Una transacción de financiación puede tener lugar en relación a la venta de bienes o servicios, por ejemplo, si el pago se aplaza más allá de los términos comerciales normales o se financia a una tasa de interés que no es una tasa de mercado. Si el acuerdo constituye una transacción de financiación, la Compañía mide el activo financiero o pasivo financiero al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para un instrumento de deuda similar.

Al final de cada período sobre el que se informa, la Compañía mide los instrumentos financieros de la siguiente forma, sin deducir los costos de transacción en que pudiera incurrir en la venta u otro tipo de disposición:

- Los instrumentos de deuda (como una cuenta, pagaré o préstamo por cobrar o pagar) se medirán al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo.
- Los instrumentos de deuda que se clasifican como activos corrientes o pasivos corrientes se medirán al importe no descontado del efectivo u otra contraprestación que se espera pagar o recibir (por ejemplo, el neto del deterioro de valor) a menos que el acuerdo constituya, en efecto, una transacción de financiación. Si el acuerdo constituye una transacción de financiación, la entidad medirá el instrumento de deuda al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para un instrumento de deuda similar.
- Las inversiones en acciones preferentes no convertibles y acciones ordinarias o preferentes sin opción de venta se medirán de la siguiente forma:

(2) Políticas contables significativas (continuación)2.4 Activos y pasivos financieros (continuación)

- (i) Si las acciones cotizan en bolsa o su valor razonable se puede medir de otra forma con fiabilidad, la inversión se medirá al valor razonable cambios en el valor razonable reconocidos en el resultado.
- (ii) Todas las demás inversiones se medirán al costo menos el deterioro del valor.

Deterioro del valor de los instrumentos financieros medidos al costo o al costo amortizado

Al final de cada período sobre el que se informa, la Compañía evaluará si existe evidencia objetiva de deterioro del valor de los activos financieros que se midan al costo o al costo amortizado. Cuando exista evidencia objetiva de deterioro del valor, la entidad reconocerá inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

La Compañía medirá una pérdida por deterioro del valor de los siguientes instrumentos medidos al costo o costo amortizado de la siguiente forma:

- a) Para un instrumento medido al costo amortizado, la pérdida por deterioro es la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados utilizando la tasa de interés efectivo original del activo. Si este instrumento financiero tiene una tasa de interés variable, la tasa de descuento para medir cualquier pérdida por deterioro del valor será la tasa de interés efectiva actual, determinada según el contrato.

- b) Para un instrumento medido al costo menos el deterioro, la pérdida por deterioro es la diferencia entre el importe en libros del activo y la mejor estimación (que necesariamente tendrá que ser una aproximación) del importe (que podría ser cero) que la entidad recibiría por el activo si se vendiese en la fecha sobre la que se informa.

Notas explicativas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas (continuación)

2.4 Activos y pasivos financieros (continuación)

2.4.1 Cuentas por cobrar

Corresponde a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen por el importe de la factura, registrando el correspondiente ajuste en el caso de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente. Las cuentas y documentos a corto plazo no se descuentan. La Compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al monto facturado debido a que la transacción no tiene costos significativos asociados.

Las cuentas por cobrar – clientes y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes.

2.5 Inventarios

Los inventarios están registrados al costo, el que no excede el valor neto de realización. El costo se determina por el método de costo promedio ponderado, excepto por los inventarios en tránsito que se llevan al costo específico.

2.6 Maquinaria, mobiliario, equipos y vehículos

La maquinaria, mobiliario, equipos y vehículos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro de valor. La depreciación se carga para distribuir el costo de la maquinaria, mobiliario, equipos y vehículos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de lineal de acuerdo con la siguiente vida útil:

Años	Maquinaria y equipo	Muebles y enseres	Equipos de computación	Vehículos
10				
10				
3				
5				

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se registran directamente al resultado del ejercicio cuando se presentan.

La administración de la Compañía como procedimiento efectúa el análisis de si existe la incidencia de deterioro para la maquinaria, mobiliario, equipos y vehículos en forma anual.

(2)	<u>Políticas contables significativas (continuación)</u>	
2.6	Maquinaria, mobiliario, equipos y vehículos (continuación)	
	Retiro o venta de la maquinaria, mobiliario, equipos y vehículos	
	La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo se determina entre la diferencia del costo y el precio de venta y es reconocida en los resultados del ejercicio.	
2.7	Cuentas y documentos por pagar	
	Las cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar son registradas a su valor razonable.	
2.8	Impuestos	

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido:

Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía se calcula es base a la tasa al final de cada período para el año 2013 y 2012 es del 22% y 23%, respectivamente.

Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias fiscales temporarias imponibles. Se reconocerá activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele. El saldo de pasivos por impuestos diferidos se encuentra medido a la tasa del 22%.

(2) Políticas contables significativas (continuación)**2.9 Beneficios a empleados****2.9.1 Beneficios a empleados corto plazo**

Son beneficios a corto plazo medidos a una base no descontada y reconocidos como gastos a medida que el servicio es recibido.

2.9.2 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) debe ser determinado con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en resultados.

Los empleadores tienen la responsabilidad de pagar a sus trabajadores que por veinticinco años o más años, hubieran prestado servicios continuados o ininterrumpidamente, todos los beneficios que establece el Código de Trabajo por concepto de pensiones de jubilación patronal o proporcional cuando han cumplido veinte años pero menos de veinte y cinco años de trabajo continuo o ininterrumpido.

La provisión de desahucio es la bonificación que recibirá un trabajador del veinte y cinco por ciento de la última remuneración por cada año de servicio, cuando el empleador tenga como política pagar al empleado o cuando el solicitante el desahucio ante las autoridades respectivas. Las provisiones se efectúan tomando como base el estudio actuarial practicado por un profesional independiente.

2.9.3 Participación a trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la Compañía en un 15% de la utilidad contable del ejercicio.

2.10 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida en que sea probable que los beneficios económicos correspondientes a la transacción sean percibidos por la Compañía y puedan ser cuantificados con fiabilidad, al igual que sus costos. Los siguientes criterios de reconocimiento se cumplen antes de reconocer un ingreso:

(2) Políticas contables significativas (continuación)

2.10 Reconocimiento de ingresos (continuación)

- (a) La entidad haya transferido al comprador los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de los bienes.
- (b) La entidad no conserve ninguna participación en la gestión de forma continua en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retenga el control efectivo sobre los bienes vendidos.
- (c) El importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad.
- (d) Sea probable que la entidad obtenga los beneficios económicos asociados de la transacción.
- (e) Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción puedan ser medidos con fiabilidad.

2.11 Reconocimiento de gastos

Los gastos son registrados con base en lo devengado. En el estado de resultados integrales se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso correspondiente no produce beneficios económicos futuros, o cuando y en la medida en que tales beneficios económicos futuros, no cumplan o dejen de cumplir las condiciones para su reconocimiento como activos en el estado de situación financiera. Se reconoce también un gasto en el estado de resultados integrales en aquellos casos en que se incurra en un pasivo.

2.12 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos.

(2) Políticas contables significativas (continuación)

2.13 Gestión de capital

La gestión de capital se relaciona a la administración del patrimonio de la Compañía. Los objetivos de la Compañía en relación con la gestión del capital son proteger y garantizar la capacidad del mismo para continuar como empresa en marcha, con el objetivo de procurar el mejor rendimiento para los socios. La Compañía maneja su estructura de capital de tal forma que su endeudamiento no involucre un riesgo en su capacidad de pagar sus cuentas por pagar u obtener un rendimiento adecuado para sus socios.

(3) Administración del riesgo financiero

En el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado
- Riesgo operacional

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte a un instrumento financiero incumpla en una obligación o compromiso que ha suscrito la Compañía que presente como resultado una pérdida financiera para éste. Este riesgo surge principalmente en el efectivo y la cuentas por cobrar a clientes. Este riesgo es disminuido porque los ingresos por la venta de bienes son recuperados en su totalidad.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son liquidados entregando efectivo u otros activos financiero, o que estas obligaciones deban liquidarse de manera desventajosa para la Compañía.

(3) Administración del riesgo financiero (continuación)**Riesgo de mercado**

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, precios de productos, etc. produzcan pérdidas económicas debido a la desvalorización de flujos o activos o las valorización de pasivos, debido a la nominación o indexación de estos a dichas variables.

La administración de estos riesgos es establecida por la administración de la Compañía, quien define estrategias específicas en función de los análisis periódicos de tendencias de las variables que inciden en los niveles de tipo de cambio e interés

■ Riesgo de tasa de interés

El riesgo de la tasa de interés de los flujos de efectivo y el riesgo de la tasa de interés del valor razonable son los riesgos de que los flujos de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en las tasas de interés del mercado donde se opera.

(4)**Estimaciones y juicios contables críticos**

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, las cuales se describen en la Nota 2, la administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables son reconocidas en el período de la revisión y períodos futuros si afecta al período actual como al subyacente.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

4.1**Deterioro de Activos**

A la fecha de cierre del período, o cuando se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Durante el año 2013, la Compañía no ha determinado que exista pérdida por deterioro en sus rubros de activos.

ELECTRONICAGOIA CIA. LTDA.

Notas explicativas a los estados financieros

(4) Estimaciones y juicios contables críticos (continuación)

4.2 Vida útil de la maquinaria, mobiliario, equipos y vehículos

Como se describe en la Nota 2.6, la Compañía revisa la vida útil estimada de la maquinaria, mobiliario, equipos y vehículos al final de cada período anual. Durante el período financiero, la administración determinó que la vida útil es adecuada en relación a los beneficios futuros esperados.

(5) Efectivo

Un detalle del efectivo al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es como sigue:

	2013	2012
Banco Internacional S. A.	US\$ 62,221,16	US\$ 286,589,74
Banco de Loja S. A.	11,81	382,00
	<u>US\$ 62,232,97</u>	<u>US\$ 286,971,74</u>

(6) Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento

Al 31 de diciembre de 2013 el saldo de activos financieros mantenidos hasta su vencimiento corresponde al certificado N° IA-285187 del Banco Internacional S.A. con fecha de vencimiento el 11 de marzo de 2014 y a una tasa de rendimiento del 4,25%.

(7) Cuentas por cobrar - clientes

Un detalle de cuentas por cobrar - clientes que mantiene la Compañía al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es como sigue:

	2013	2012
Sector privado	US\$ 36,191,10	US\$ 43,482,83
Sector público	5,670,21	38,605,87
(-) Provisión para cuentas incobrables	<u>(215,65)</u>	<u>41,861,31</u>
	<u>US\$ 41,645,66</u>	<u>US\$ 82,088,70</u>
		<u>82,088,70</u>

ELECTRONICAGOIA CIA. LTDA.

Notas explicativas a los estados financieros

(8) Otras cuentas por cobrar

Un detalle de otras cuentas por cobrar que mantiene la Compañía al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es como sigue:

	2013	2012
Empleados	US\$ 13.914,57	US\$ 3.512,55
Socios	483.223,43	190.093,49
Compañía relacionada	-	8.397,71
Asociación de empleados	498,75	9.459,54
Anticipo a proveedores	46.147,35	5.828,39
	<u>US\$ 543.784,10</u>	<u>US\$ 217.291,68</u>

(9) Inventarios

Un detalle de inventarios que mantiene la Compañía al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es como sigue:

	2013	2012
Materia prima	US\$ 5.506,43	US\$ 20.739,52
Inventario herramientas	904,06	23.557,74
En tránsito	-	1.738,27
(-) Provisión por deterioro en inventario	<u>6.410,49</u>	<u>46.035,53</u>
	<u>US\$ 3.508,77</u>	<u>US\$ 43.133,81</u>
	<u>(2.901,72)</u>	<u>(2.901,72)</u>

(10) Impuestos corrientes

Un detalle de impuestos corrientes que mantiene la Compañía al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es como sigue:

	2013	2012
Crédito tributario – IVA	US\$ 26.349,69	US\$ 84.374,34
Retenciones en la fuente - renta	43.289,17	17.490,19
Anticipo de impuesto a la renta	13.990,53	5.614,13
Crédito tributario - renta [ISD]	<u>7.291,42</u>	<u>3.709,66</u>
	<u>US\$ 90.920,81</u>	<u>US\$ 111.188,32</u>

ELECTRONICAGOIA CIA. LTDA.

Notas explicativas a los estados financieros

(11) Maquinaria, mobiliario, equipos y vehículos

Un detalle de maquinaria, mobiliario, equipos y vehículos al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es como sigue:

	2013	2012
Maquinaria y equipo	US\$ 295.005,89	US\$ 262.149,40
Muebles y enseres	6.174,50	6.174,50
Equipo de computación	15.108,19	8.138,22
Vehículos	182.050,34	68.500,57
(-) Depreciación acumulada	(108.308,03)	344.962,69
	US\$ 390.030,89	US\$ 290.100,46

El movimiento del costo de maquinaria, mobiliario, equipos y vehículos al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es como sigue:

	US\$	US\$
Maquinaria y equipo	89.491,02	172.658,38
Muebles y enseres	868,00	5.306,50
Equipo de computación	2.659,38	5.478,84
Vehículos	68.500,57	183.443,72
Total	161.518,97	344.962,69
Adiciones		
Saldo al 31-dic-2012	262.149,40	6.174,50
Adiciones	32.856,49	-
Saldo al 31-dic-2013	295.005,89	6.174,50

El movimiento de la depreciación acumulada de la maquinaria, mobiliario, equipos y vehículos al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es como sigue:

	US\$	US\$
Maquinaria y equipo	4.236,23	65,58
Muebles y enseres	324,80	1.850,20
Equipo de computación	184,81	14.682,60
Vehículos	22.644,89	54.862,23
Total	27.791,95	70.418,21
Saldo al 31-dic-2011	25.555,72	54.862,23
Gasto del período	2.236,23	15.616,98
Saldo al 31-dic-2012	27.791,95	70.418,21
Gasto del período	18.086,02	35.693,01
Saldo al 31-dic-2013	9.705,93	34.725,20

ELECTRONICAGOIA CIA. LTDA.

Notas explicativas a los estados financieros

(12) Cuenta por pagar - proveedores
 Un detalle de cuentas por pagar - proveedores al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es como sigue:

	2013	2012
Locales	US\$ 221.885,79	US\$ 172.088,61
Del exterior	0,20	-
	<u>US\$ 221.885,99</u>	<u>US\$ 172.088,61</u>

(13) Otras cuentas por pagar
 Un detalle de otras cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es como sigue:

	2013	2012
Varías	US\$ 7.231,06	US\$ 3.184,26
Depósitos no identificados	1.817,75	-
Medicina de empleados	341,65	-
Multas de empleados	451,91	263,65
	<u>US\$ 9.842,37</u>	<u>US\$ 3.447,91</u>

(14) Obligaciones patronales
 Un detalle de las obligaciones patronales al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es como sigue:

	2013	2012
less por pagar	US\$ 6.203,37	US\$ 3.285,25
Beneficios sociales	13.260,43	8.321,87
Sueldos por pagar	111,61	23.004,49
Participación a trabajadores	63.328,05	41.388,29
Compensación por salario digno	4.064,71	-
	<u>US\$ 86.968,17</u>	<u>US\$ 75.999,90</u>

(15) Impuestos por pagar
 Un detalle de los impuestos por pagar al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es como sigue:

	2013	2012
IVA en ventas	US\$ 8.995,55	US\$ 36.940,04
Retención en la fuente - renta	24.201,12	3.708,57
Retenciones de IVA	926,91	1.028,62
Impuesto a la renta por pagar	77.584,72	55.983,54
	<u>US\$ 111.708,30</u>	<u>US\$ 97.660,77</u>

ELECTRONICAGOIA CIA. LTDA.

Notas explicativas a los estados financieros

(16) Anticipo de clientes

Un detalle de anticipo de clientes al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es como sigue:

		2013		2012	
Corporación Nacional de Telecomunicaciones	Municipio de Cayambe	US\$	199.087,20	US\$	199.087,20
	Emel Norte		-		13.455,15
	Municipio de Loja		-		30.165,08
		US\$	239.569,68	US\$	242.707,43

(17) Obligaciones con instituciones financieras

Un detalle de las obligaciones con instituciones financieras al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es como sigue:

		2013		2012	
Banco	No. Operación	US\$	Corriente	Largo plazo	Vencimiento
Internacional S. A.	25301305	US\$	5.547,34	-	14/01/2014
	25301373	US\$	15.943,99	-	15/07/2014
	346867	US\$	73.882,43	-	03/01/2015
		US\$	95.373,76		
Internacional S. A.	25301305	US\$	62.807,33	5.547,55	14/01/2014
	25301373	US\$	25.026,31	15.943,99	15/07/2014
		US\$	87.833,64	21.491,54	

Las obligaciones con instituciones financieras se encuentran garantizadas con prendas industriales de los vehículos y de la maquinaria y equipo.

ELECTRONICAGOIA CIA. LTDA.

Notas explicativas a los estados financieros

(18) Provisiones por beneficios a empleados

Un detalle de las provisiones por beneficios a empleados al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es como sigue:

	2013	2012
Jubilación patronal	US\$ 11.533,83	US\$ 6.244,92
Bonificación por desahucio	3.080,61	-
	<u>US\$ 14.614,44</u>	<u>US\$ 6.244,92</u>

El movimiento de la jubilación patronal al 31 de diciembre de 2013 y 2012 es como sigue:

	2013	2012
Saldo al inicio del año	US\$ 6.244,92	US\$ 2.768,95
Gasto del periodo	5.288,91	3.475,97
Saldo al final del año	<u>US\$ 11.533,83</u>	<u>US\$ 6.244,92</u>

El movimiento de la bonificación por desahucio al 31 de diciembre de 2013 y 2012 es como sigue:

	2013	2012
Saldo al inicio del año	US\$ -	US\$ -
Gasto del periodo	3.080,61	-
Saldo al final del año	<u>US\$ 3.080,61</u>	<u>US\$ -</u>

(19) Impuesto a la renta reconocido en los resultados

El gasto del impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, incluye:

	2013	2012
Gasto por impuesto corriente	US\$ 77.584,72	US\$ 55.983,54
Gasto (Ingreso):		
Por activos por impuestos diferidos – jubilación patronal	-	1.874,32
Impuesto a la renta del periodo	<u>US\$ 77.584,72</u>	<u>US\$ 57.857,86</u>

ELECTRONICAGOIA CIA. LTDA.

Notas explicativas a los estados financieros

(19) Impuesto a la renta reconocido en los resultados (continuación)

Un resumen de la determinación del impuesto a la renta al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es como sigue:

	2013	2012
Utilidad antes de impuesto a la renta	US\$ 355.758,86	US\$ 233.778,88
(-) Otras rentas exentas	-	(2.158,01)
(-) Deducciones por leyes especiales	(669,97)	(3.643,73)
(-) Deducciones por pago a trabajadores con discapacidad	(21.471,72)	15.429,57
(+) Gastos no deducibles	19.040,67	15.429,57
(=) Utilidad gravable	US\$ 352.657,84	US\$ 243.406,71
Impuesto a la renta causado	US\$ 77.584,72	US\$ 55.983,54
Anticipo del ejercicio corriente	13.990,53	5.614,13
Impuesto a la renta del ejercicio	US\$ 77.584,72	US\$ 55.983,54

La relación existente entre el gasto por el impuesto a la utilidad y la utilidad contable, es como sigue:

	2013	2012
Utilidad contable para impuesto a la renta	US\$ 355.758,86	US\$ 233.778,88
Impuesto a la renta (22% - 23%)	78.266,95	53.769,14
(Ingresos no gravables) Gastos no deducibles para determinar la utilidad gravada:		
(-) Otras rentas exentas por el 22% - 23%	-	(496,34)
(-) Deducciones por leyes especiales por el 22% - 23%	(147,39)	(838,06)
(-) Deducciones por pago a trabajadores con discapacidad por el 22% - 23%	(4.723,78)	-
Gastos no deducibles por el 22% - 23%	4.188,94	3.548,80
Gasto por impuesto corriente	US\$ 77.584,72	US\$ 55.983,54

(19) Impuesto a la renta reconocido en los resultados (continuación)

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0,4% del activo, 0,2% del patrimonio, 0,4% de ingresos gravados y 0,2% de costos y gastos deducibles.

Impuestos diferidos

El detalle de los impuestos diferidos al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es como sigue:

	2013	2012
Pasivos por impuestos diferidos	US\$ 1.245,47	US\$ 1.245,47

El Servicio de Rentas Internas mediante circular N° NAC-DGECGCC12-00009 publicada en el registro oficial No. 718 del 6 de junio de 2012, indica a los sujetos pasivos de impuestos administrados por el Servicio de Rentas Internas, lo siguiente:

“1. De conformidad con lo dispuesto en el artículo 10 de la Ley de Régimen Tributario Interno, en concordancia con las disposiciones del reglamento para su aplicación, la deducción de los gastos efectuados con el propósito de obtener, mantener y mejorar los ingresos de fuente ecuatoriana gravados con impuesto a la renta, y no exentos, deberá ser considerada por los sujetos pasivos, por cada ejercicio fiscal, en atención a la naturaleza anual de este tributo.

2. La aplicación de la deducibilidad de costos y gastos para efectos de la determinación de la base imponible sujeta al impuesto a la renta, se rige por las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento de aplicación, y en ninguno de estos cuerpos normativos se encuentra prevista la aplicación de una figura de “reverso de gastos no deducibles”, para dichos efectos.

3. En consecuencia, aquellos gastos que fueron considerados por los sujetos pasivos como no deducibles para efectos de la declaración del impuesto a la renta en un determinado ejercicio fiscal, no podrán ser considerados como deducibles en ejercicios fiscales futuros, por cuanto dicha circunstancia no está prevista en la normativa tributaria vigente, y el ejercicio impositivo de este tributo es anual, comprendido desde el 1o. de enero al 31 de diciembre de cada año.”

Situación por la cual la compañía ha decidido no reconocer los activos por impuestos diferidos que pudieran ser compensados en períodos futuros, y se han dado de baja con cargo al impuesto a la renta del período 2012.

(20) Patrimonio

Capital social

El capital de la Compañía es de US\$ 400,00 dividido en 400 participaciones de un valor nominal de un dólar estadounidense cada una.

Reserva legal

De acuerdo a las disposiciones en la Ley de Compañías y salvo disposición estatutaria en contrario de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio, se tomará un porcentaje no menor de un cinco por ciento destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que este alcance por lo menos el veinte por ciento del capital social.

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes), en lo que correspondía, y que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados Acumulados, subcuenta "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

De registrar un saldo deudor en la subcuenta "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", éste podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

Los ajustes realizados bajo la Norma Internacional de Información Financiera para pequeñas y Mediana Entidades (NIIF para las Pymes), deberán ser conocidos y aprobados por la junta general de socios que apruebe los primeros estados financieros anuales emitidos de acuerdo con la normativa antes referida.

ELECTRONICAGOA CIA. LTDA.

Notas explicativas a los estados financieros

(21) Gastos de administración y ventas

Un detalle de gastos de administración y ventas al 31 de diciembre de 2013 y 2012 es como sigue:

	2013	2012
Gastos de administración	US\$ 392.698,82	US\$ 323.875,58
Gasto de ventas	46.463,83	30.992,23
	<u>US\$ 439.162,65</u>	<u>US\$ 354.867,81</u>

(22) Transacciones con partes relacionadas

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 la Compañía ha realizado transacciones que podrían considerarse transacciones con partes relacionadas, como sigue:

Compras

	2013	2012
Inducat Cia. Ltda.	US\$ 79.900,00	US\$ 32.000,00
Socios	US\$ 30.000,00	US\$ 200.000,00

Precios de Transferencia

Se encuentran en vigencia las normas que establecen que los contribuyentes que celebren operaciones o transacciones con partes relacionadas están obligados a determinar sus ingresos y sus costos y gastos deducibles, considerando para esas operaciones los precios y valores de contraprestaciones que hubiera utilizado con o entre partes independiente en operaciones comparables. Dichas normas disponen que los sujetos pasivos de impuesto a la renta que hayan ejecutado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 3.000.000,00), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Así como, que los sujetos pasivos de impuesto a la renta que hayan ejecutado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a seis millones de dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 6.000.000,00), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas adicionalmente al Anexo, el informe integral de Precios de Transferencia.

(22) Transacciones con partes relacionadas (continuación)

La obligación de presentación del anexo e informe según los requerimientos establecidos en las resoluciones vigentes, no limita en forma alguna a que la Administración Tributaria, en sus procesos de control, solicite a cualquier contribuyente por cualquier monto y por cualquier tipo de operación o transacción con partes relacionadas, la información que el Servicio de Rentas Internas considere necesaria para establecer si en los precios pactados en dichas transacciones corresponde el principio de plena competencia.

(23) Aspectos tributarios

De acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes, la facultad de determinación de la obligación tributaria por parte de la administración tributaria caduca en tres años contados desde la fecha de la declaración y en seis años contados desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración, respecto de los mismos tributos, cuando no hubieren declarado en todo o en parte.

(24) Eventos posteriores

Entre el 31 de diciembre de 2013 y la fecha de emisión de este informe, no se han producido eventos subsecuentes que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

(25) Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2013 han sido aprobados por la Gerencia General de la Compañía el 6 de junio de 2014 y serán presentados para la aprobación de los Socios en los plazos establecidos por Ley. En opinión de la Gerencia General de la Compañía, los estados financieros adjuntos serán aprobados sin modificaciones.