

**COMATECNICA CIA. LTDA.**

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

**DICIEMBRE 31 DE 2014**

**COMATECNICA CIA.LTDA.**

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

DICIEMBRE 31 DE 2014

INDICE

<b>1. Opinión del Auditor Independiente</b>	<b>2-3</b>
<b>2. Estado de Situación Financiera</b>	<b>4-5</b>
<b>3. Estado de Resultados Integral</b>	<b>6</b>
<b>4. Estado de Cambios en el Patrimonio</b>	<b>7</b>
<b>5. Estado de Flujos de Efectivo</b>	<b>8-9</b>
<b>6. Notas a los Estados Financieros</b>	<b>10 - 28</b>

**Abreviaturas usadas:**

USD \$ - Dólar estadounidense

S.R.I. - Servicio de Rentas Internas

I.V.A. - Impuesto al Valor Agregado

R.U.C. - Registro Único de Contribuyentes

NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera

IESS - Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social

NIC - Normas Internacionales de Contabilidad

SIC - Interpretaciones de las NIC

PCGA - Principios contables de general aceptación

IASB - Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad

## **INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

**A los Señores Accionistas de:**

**COMATECNICA CIA. LTDA.**

### ***Informe sobre los estados financieros***

He auditado los estados financieros que se acompañan de la Compañía **COMATECNICA CIA. LTDA.** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del año 2014, y el estado de resultados integral, estado de cambios en el patrimonio y estado de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias. Los Estados Financieros de **COMATECNICA CIA. LTDA.** por el ejercicio terminado al 31 de diciembre 2013 no han sido sometidos a examen de auditoría en razón de que no existía obligación Legal. los estados financieros del año 2013 se presentan con propósitos comparativos.

### ***Responsabilidad de la Administración de la Compañía sobre los Estados Financieros***

La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento del control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de presentaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debidas a fraude o a error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

### ***Responsabilidad del auditor externo***

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros con base en la auditoría. Excepto por lo mencionado en la Base para Calificar la Opinión. Realice la auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumpla con requerimientos éticos así como que planeo y desempeñe la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos 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 debida a fraude o a 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 entidad, 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 entidad.

Una auditoría también incluye evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para la opinión de la auditoría.

***Base para calificar la opinión***

Debido a que se me contrato como auditor después del 31 de diciembre de 2014, y no estuve presente para observar el inventario físico que se tomó a esa fecha y no pude satisfacerme con respecto a las cantidades del inventario por USD\$479.028,08, registrados en los libros de la Compañía.

***Opinión***

En mi opinión, excepto por los efectos de aquellos ajustes, de haberse requerido alguno, que pudieran haberse determinado como necesarios, si no hubiese requerido la limitación mencionada en la Base para calificar la opinión, los estados financieros dan un punto de vista verdadero y presentan razonablemente, respecto de todo lo importante, la posición financiera de **COMATECNICA CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2014, y de su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

***Informas sobre otros requeridos Legales y Regulaciones***

Mi opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de COMATECNICA CIA. LTDA., como agente de retención y percepción, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2014, se emite por separado.

Quito, 15 de abril de 2015



Registro Nacional de Auditor Externo

SC-RNAE-915

R.U.C.No.1707757454001

CPA LCDO. ANGEL QUISHPE

Registro No. 23.631



<b>COMATECNICA CIA. LTDA.</b>				
<b>ESTADO DE SITUACION FINANCIERA</b>				
<b>(Expresado en dólares americanos)</b>				
			<b>2014</b>	<b>2013</b>
<b>PASIVOS</b>		<b>Notas</b>		
<b>Pasivos Corrientes</b>				
Sobregiros bancario		US \$	10.380	13.095
Obligaciones Bancarias	10		347.132	-
Cuentas por Pagar	11		77.848	210.474
Anticipo de clientes			20.068	332.969
Beneficios Sociales	12		44.494	28.217
Pasivos por impuestos	13		3.208	5.640
Otros pasivos corrientes			8.429	-
<b>Total pasivos corrientes</b>			<b>509.559</b>	<b>590.395</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>				
Obligaciones Bancarias	10		122.335	375.402
Beneficios sociales	12		108.558	1.826
<b>Total Pasivos no corrientes</b>			<b>230.893</b>	<b>377.228</b>
<b>Total pasivos</b>			<b>740.452</b>	<b>967.623</b>
<b>Patrimonio:</b>				
Capital Social	14		128.002	108.002
Reserva Legal			32.079	48.094
Reserva Facultativa			38	38
Reserva de capital			706	706
Resultados provenientes de aplicación NI	15		(6.837)	(6.837)
Superavit por revaluación de activos			45.791	45.791
Resultados Acumulados			(61.541)	-
Utilidad del Ejercicio			160.812	78.699
<b>Total patrimonio</b>			<b>297.050</b>	<b>273.493</b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>			<b>1.037.502</b>	<b>1.241.116</b>
Jaime Arce Morales		Paulina Cárdenas		
<b>GERENTE</b>		<b>Contadora</b>		

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.

<b>COMATECNICA CIA. LTDA.</b>				
<b>ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL</b>				
<b>(Expresado en dólares americanos)</b>				
		<b>Año terminado el</b>		
		<b>31 de diciembre de</b>		
	<b>Notas</b>		<b>2014</b>	<b>2013</b>
Ingresos de actividades ordinarias	16	US \$	2.148.878	2.169.877
Menos: Costo de los Ingresos			(1.341.138)	(1.477.884)
<b>UTILIDAD BRUTA</b>			<b>807.742</b>	<b>692.193</b>
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>				
Gastos de Administración	17		(603.550)	(495.345)
Gastos de Ventas	17		(46.854)	(53.854)
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>			<b>254.338</b>	<b>142.894</b>
Otros Ingresos			255	563
Otros Gastos			(42.142)	(37.365)
<b>UTILIDAD ANTES IMPUESTO</b>			<b>212.451</b>	<b>106.092</b>
(Menos): Impuesto a la Renta	18		(51.639)	(26.393)
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>		<b>US \$</b>	<b>160.812</b>	<b>79.699</b>
Jaime Aroé Morales				Paulina Cárdenas
<b>GERENTE</b>				<b>CONTADORA</b>
<b>Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.</b>				

COMATECNICA CIA. LTDA.										
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO										
Al 31 de diciembre de 2014 y 2013										
(Expresado en dólares americanos)										
Descripción	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva de Capital	Reserva por Revaluación	Resultados Aplicación NIIF años anteriores	Utilidad del Ejercicio	Total		
Saldo al 31 de Diciembre de 2013	US\$ 106.002	48.094	38	706	45.791	(6.837)	78.698	273.493		
Apropiación para reserva legal	-	3.986	-	-	-	-	(3.986)	-		
Aumento de capital	20.000	(20.000)	-	-	-	-	-	-		
Distribución utilidades socios	-	-	-	-	-	-	(75.714)	(75.714)		
Registro cálculo actuarial	-	-	-	-	-	-	(81.541)	(81.541)		
Utilidad del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	160.812	160.812		
Saldo al 31 de Diciembre de 2014	US\$ 126.002	32.079	38	706	45.791	(6.837)	160.812	297.050		
<p style="text-align: right;">Jaime Arce Morales GERENTE</p> <p style="text-align: right;">Paulina Cárdenas CONTADORA</p>										
Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.										

<b>COMATECNICA CIA. LTDA.</b>	
<b>ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO</b>	
<b>(Expresado en dólares americanos)</b>	
<b>Flujo originado por actividades de operación</b>	<b>2014</b>
Efectivo provisto por clientes	1.815.890
Efectivo utilizado en proveedores	(1.527.340)
Efectivo utilizado por empleados	(213.069)
Efectivo recibido en otros	(38.122)
Intereses y comisiones	-
<b>Total efectivo neto provisto por actividades de operación</b>	<b>37.158</b>
<b>Flujo originado por actividades de inversión</b>	
Efectivo provisto por venta de activos fijos	-
Efectivo utilizado en compras de activos fijos	(24.622)
<b>Total efectivo neto utilizado en actividades de inversión</b>	<b>(24.622)</b>
<b>Flujo originado por actividades de financiamiento</b>	
Efectivo utilizado en sobregiros	(2.715)
Efectivo utilizado en el pago de préstamos	-
Efectivo recibido por préstamos	88.327
Efectivo utilizado por pago de dividendos	(75.714)
Efectivo recibido de accionistas	-
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento</b>	<b>9.897</b>
Variación neta del efectivo en caja y bancos	22.433
Saldo inicial del efectivo en caja y bancos	37.391
<b>Saldo final del efectivo en caja y bancos</b>	<b>59.824</b>
<b>Jaime Arce Morales</b>	<b>Paulina Cárdenas</b>
<b>Gerente</b>	<b>Contadora</b>
Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.	

<b>COMATECNICA CIA. LTDA.</b>		
<b>CONCILIACION NETA CON EL EFECTIVO</b>		
<b>Flujo de Efectivo en actividades de operación:</b>		
		<b>2014</b>
<b>Utilidad Neta</b>		160.812
<b>Partidas de conciliación entre la utilidad neta y los flujos de efectivo provisto por actividades de operación</b>		
Depreciaciones		22.899
Jubilación patronal y desahucio		45.191
Impuesto a la renta		51.639
provisión de intereses		5.739
Participación trabajadores en las utilidades		37.491
<b>Cambios netos en el capital de trabajo</b>		<b>323.771</b>
Disminución de cuentas por cobrar		(20.288)
Aumento compañías relacionadas		
Disminución otros activos corrientes		(8.402)
Disminución de impuestos		(59.506)
Disminución de inventarios		264.328
Disminución cuentas por cobrar		-
Disminución Otros activos no corrientes		-
Aumento (disminución) cuentas por pagar		(132.625)
(Disminución) aumento anticipos de clientes		(312.901)
(Disminución) aumento otros pasivos		6.429
Aumento (disminución) de impuestos		(2.433)
(Disminución) aumento beneficios empleados		(21.214)
<b>Efectivo neto provisto por actividades de operación</b>		<b>37.158</b>
<b>Jaime Arce Morales</b>		<b>Paulina Cárdenas</b>
<b>Gerente</b>		<b>Contadora</b>

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.

**1. Información General**

Comatecnica Cía. Ltda., se constituyó como sociedad mediante escritura pública de fecha 15 de agosto 1989 y aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 89.1.2.1 1516 de fecha 15 de agosto del mismo año, otorgada ante el Notario Público de la ciudad de Quito. Un extracto de la referida escritura se inscribió en el Registro Mercantil el 7 de noviembre de 1989. Su domicilio es en la ciudad de Quito, en la Av. 10 de Agosto N 42-111 y Falconi.

Comatecnica Cía. Ltda., tiene su domicilio social y oficinas en la ciudad de Quito, en la Av. 10 de Agosto N 42-111 y Falconi.

Comatecnica Cía. Ltda., tiene como objetivo principal la comercialización, importación, mantenimiento de equipos electrónicos.

**Antecedentes**

La Superintendencia de Compañías, según disposición emitida en La resolución 06.Q.ICI.004, del 21 de agosto de 2006, estableció que "las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF", sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

**2. Bases de preparación**

**a) Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes (NIIF Pymes), emitidas por la International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2014.

Los estados financieros han sido preparados con base al costo histórico.

**b) Moneda funcional y de presentación.**

Los estados financieros están expresados en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional) representada en Dólares (US\$). El dólar es la unidad monetaria de la República del Ecuador. La República del Ecuador no emite papel moneda propio, y en su lugar, el dólar de los Estados Unidos de América se utiliza como moneda en curso legal.

### c) Responsabilidad de la Información y Estimaciones Realizadas.

La información contenida en los Estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF Pymes. Las estimaciones y supuestos son revisados de manera periódica. Los resultados de las revisiones de estimaciones contables son reconocidos en el periodo en que estos hayan sido revisados y cualquier otro periodo que estos afecten.

Las estimaciones relevantes que son particularmente susceptibles a cambios significativos se relacionan con la estimación de la vida útil y el valor residual de los activos; la determinación de la provisión para cuentas incobrables; la determinación para provisión de la obsolescencia de inventarios; la evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos; la recuperabilidad de los impuestos diferidos y la amortización de los intangibles.

#### 2.1. 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 establezca lo contrario. Comatecnica 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.

#### 2.2. Período Contable

Los estatutos de la compañía definen el periodo de preparación y difusión de los Estados Financieros de propósito general una vez al año, el 31 de diciembre de cada año.

Los estados financieros correspondientes al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2013, han sido aprobados por la Junta General de Accionistas celebrada el 1 de abril de 2014.

#### 2.3 Clasificación de Saldos corrientes y no corrientes

En el estado de situación financiera, los activos son clasificados como corrientes cuando, se espera realizar el activo, o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación; se mantiene el activo principalmente con fines de negociación; se espera realizar el activo dentro de los 12 meses siguientes después del periodo sobre el cual se informa; o el activo es efectivo o equivalente de efectivo sin ningún tipo de restricción, y no corrientes, los de vencimiento superior a dicho periodo.

La Compañía clasifica un pasivo como corriente cuando: espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación; mantiene un pasivo principalmente con el propósito de negociar; el pasivo se debe liquidar dentro de los 12 meses siguientes a la fecha del periodo sobre el cual se informa; o la Compañía no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante al menos los 12 meses siguientes a la fecha del periodo sobre el que se informa.

#### 2.4 Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

**2.5 Segmentos operacionales**

Los segmentos operacionales están definidos como los componentes de una Compañía sobre la cual la Información de los estados financieros está disponible y es evaluada permanentemente por La Administración, quien toma las decisiones sobre la asignación de los recursos y evaluación del desempeño. La Compañía opera con un segmento único.

**2.6 Activos Financieros****Cuentas comerciales.**

Corresponden principalmente aquellos deudores pendientes de pago, por los bienes vendidos o servicios prestados. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable, menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor en caso que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar.

El período de crédito promedio sobre la venta de productos y servicios es de 30 días, razón por la cual todas las cuentas por cobrar comerciales se clasifican como corrientes, y el cálculo del interés implícito resulta inmaterial.

Comatecnica Cia. Ltda., no realizó una provisión por deterioro respecto a la cartera vencida existente al 31 de diciembre del 2014, debido a que la cartera es corriente y no existen valores que presente indicios que no sean recuperables.

**2.7 Pasivos Financieros****Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar**

Representados en el estado de situación financiera por las con proveedores y cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

El período de crédito promedio para la compra de todos los bienes es máximo de 60 días, por tanto todas las obligaciones que posee Comatecnica Cía. Ltda., son clasificados como corrientes, en consecuencia no procede el cálculo del interés efectivo ni la determinación del costo amortizado.

**2.8 Reconocimiento y medición inicial y posterior****Reconocimiento**

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación, cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

**Medición Inicial**

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

**Medición posterior****Cuentas por cobrar**

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas por cobrar comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por los servicios prestados en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles en hasta 30 días, menos la provisión por deterioro correspondiente.

**2.9 Impuestos por Recuperar**

Corresponden básicamente a retenciones del impuesto a la renta efectuadas por terceros que serán recuperadas en un periodo menor a doce meses. Cuando la Administración estima que dichos saldos no podrán ser recuperados se cargan a los resultados del año.

**2.10 Propiedad, Planta y Equipo****• Costo**

Los elementos de la propiedad, planta y equipo se valorizan inicialmente a su costo que comprende su precio de compra y cualquier costo directamente atribuible para poner al activo en condiciones de operación para su uso destinado.

Posteriormente al registro inicial, los elementos de propiedades, planta y equipo son rebajados por la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada.

Los gastos de reparaciones, conservación y mantenimiento menores, son registrados como un cargo a los resultados del ejercicio en que se incurren.

La utilidad o pérdida resultante de la enajenación o retro de un bien se calcula como la diferencia entre el precio obtenido en la enajenación y el valor registrado en los libros reconociendo el cargo o abono a resultados del periodo.

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan y ajustan si es necesario, en cada cierre de balance

Comatecnica Cía. Ltda., posee como propiedad, planta y equipo muebles y enseres, vehículos, maquinaria y equipos de computación que le permite operar el negocio.

- **Depreciación acumulada.**

Las depreciaciones son calculadas bajo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición corregido por el valor residual estimado, entre los años de vida útil estimada de cada uno de los elementos, según el siguiente detalle:

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Ítem	Vida útil (en años)
Edificios	20
Vehículos	5
Muebles enseres, equipos de oficina	10
Maquinaria y herramientas	10
Equipos de computación	3

- **Deterioro de valor de activos no financieros.**

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado. Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo.

El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable.

### 2.11 Provisiones

Una provisión se reconoce, si como resultado de un evento pasado, la compañía tiene una obligación legal o implícita en el presente que pueda ser estimada con suficiente fiabilidad y es probable que una salida de beneficios económicos sea necesaria para cancelar la obligación.

### 2.12 Provisión para Jubilación Patronal y Desahucio

El Código de Trabajo establece la obligatoriedad de los empleadores de conceder Jubilación Patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido entre 20 y 25 años de servicios continuos o interrumpidos en una misma institución. La compañía hasta el año 2013 mantenía registrado esta provisión, pero no de acuerdo al cálculo actuarial. En el año 2014 ajustó esta provisión de acuerdo al cálculo realizado por un actuario.

El art. 185 del Código de Trabajo indica: En los casos de la terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador.

**2.13 Impuesto a las ganancias e Impuestos Diferidos**

El impuesto a las ganancias se determina usando las tasas de impuesto aprobadas en la Ley de Régimen Tributaria en la fecha de cierre del estado de situación financiera.

El impuesto diferido se determina usando las tasas de impuesto (y leyes) aprobadas en la Ley de Régimen Tributaria Interna o a punto de aprobarse en la fecha de cierre del estado de situación financiera clasificado y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método del balance, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en Libros.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios futuros con los cuales compensar las diferencias temporarias.

Si la cantidad pagada de impuestos excede del valor a pagar, el exceso se reconoce como activo, y si el valor de impuestos no se ha liquidado en su totalidad se reconoce como un pasivo.

Cuando el Anticipo del Impuesto a la Renta en el ejercicio excede el impuesto causado, constituye Impuesto mínimo no reembolsable

**2.14 Reconocimiento de los Ingresos de las actividades ordinarias**

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por las ventas realizadas y por los servicios prestados en el curso normal de las operaciones de la Compañía. Los ingresos se muestran netos de IVA, devoluciones, rebajas y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía entregue los bienes y los servicios al beneficiario y, en consecuencia, transfiere los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantengan el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

La principal actividad que tiene la Compañía es la venta de Generadores Eléctricos, los mismos que se registran al valor razonable que se ha recibido o que se espera recibir por el bien y/o servicio.

**2.15 Reserva Legal**

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social en el caso de las Compañías limitadas. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

<b>2.16 Gastos Financieros</b>	Los intereses correspondientes al financiamiento de documentos son reconocidos en base al saldo del capital de los préstamos.
<b>2.17 Gastos de Operación</b>	Los gastos de operación son reconocidos por la Compañía sobre base del devengado. Se componen de: gastos financieros, gastos administrativos, impuestos, tasas, contribuciones y otros costos directos propios del giro del negocio.
<b>2.18 Estado de Flujo de Efectivo</b>	Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.
<b>2.19 Distribución de dividendos</b>	La distribución de dividendos se deduce del patrimonio y se reconoce como pasivo corriente de los estados financieros en el período en el que son aprobados por los socios de la compañía.
<b>3 Administración de Riesgos Financieros</b>	<p><b>a) Riesgos de Mercado</b></p> <p>El riesgo de mercado domina varios riesgos que tienen una característica común: la posibilidad de que la compañía sufra pérdidas como consecuencia de las variaciones del mercado, derivadas de los activos que ella posee. Entre los más comunes se encuentran:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Riesgo de que la tasa de interés de sus deudas sufran variaciones al alza.</li> <li>• Riesgo de incremento de impuestos a los inmuebles.</li> <li>• Riesgo de fijación de canon de arrendamiento que se encuentre por bajo de la que se está cobrando.</li> </ul> <p>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 tasa de interés.</p> <p><b>b) Riesgo de Interés</b></p> <p>La estructura de financiamiento de la Compañía considera como ente de financiación a instituciones financieras, por lo cual tiene un riesgo de exposición a tasas de interés bajo, esta medida ha sido tomada debido a la limitación de operaciones por las cuales atraviesa el país.</p> <p><b>c) Riesgo de crédito</b></p> <p>Este riesgo está referido a la capacidad de terceros de cumplir con sus obligaciones financieras con la compañía. Dentro de las partidas expuestas a este riesgo se distinguen dos categorías:</p>

**1. Activos financieros**

Corresponde a los saldos de efectivo y equivalente del efectivo, la solvencia del banco en el que se encuentren depositados por lo que el riesgo de crédito al que está expuesto el efectivo y equivalente de efectivo está limitado debido a que los fondos están depositados en bancos de alta calidad crediticia, según las clasificaciones de las calificadoras de riesgo, lo cual se encuentra dentro de las políticas de inversiones vigentes de la Compañía.

**2. Deudores por ventas y servicios**

Las políticas de crédito de la Compañía están íntimamente relacionadas con el nivel de riesgo que está dispuesta a aceptar en el curso normal de los negocios.

La diversificación de las cuentas por cobrar comerciales, son procedimientos adoptados para minimizar problemas de recuperación de estos activos que están alcanzados por este tipo de riesgos.

**d) Riesgo de liquidez**

La política para el manejo del riesgo de liquidez involucra el mantenimiento de nivel de efectivo y equivalentes de efectivo de seguridad y acceso inmediato a recursos. La Compañía mantiene el efectivo y equivalente de efectivo con liquidez inmediata, cuyos montos son suficientes para cubrir eventuales pasivos inmediatos con saldos relacionados a proveedores y otros con antigüedad menor a un año.

Las nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones que se mencionan a continuación, son aplicables a los periodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2014, y no han sido aplicadas anticipadamente en la preparación de estos estados financieros.

**4. Nuevas Normas e Interpretación aún no adoptadas**

**NIIF 9 Instrumentos Financieros**

La NIIF 9 publicada en julio de 2014 reemplaza las guías de la NIC 39 "Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición". La NIIF 9 incluye guías revisadas para la clasificación y medición de instrumentos financieros, incluyendo un nuevo modelo de pérdidas crediticias esperadas para calcular el deterioro de los activos financieros, y nuevos requerimientos generales de contabilidad de coberturas.

La NIIF 9 mantiene las guías relacionadas con el reconocimiento y baja de instrumentos financieros de la NIC 39.

La NIIF 9 es efectiva para periodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2018, con adopción temprana permitida.

La Compañía ha iniciado el proceso de evaluar el impacto potencial resultante de la aplicación de la NIIF 9; sin embargo, no anticipa que su adopción tenga un impacto significativo sobre los estados financieros. La Compañía no planea una adopción temprana de esta norma.

**NIIF 15 Ingreso de Actividades Ordinarias Procedente de Contratos con Clientes**

La NIIF 15 establece un marco completo para determinar si se reconocen ingresos de actividades ordinarias, cuándo se reconocen y en qué monto. La NIIF 15 reemplaza las actuales guías para el reconocimiento de ingresos, incluyendo la NIC 18 "Ingreso de Actividades Ordinarias", la NIC 11 "Contratos de Construcción" y la CINIIF 13 "Programas de Fidelización de Clientes".

La NIIF 15 es efectiva para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2017. Su adopción temprana es permitida.

La Compañía está evaluando el impacto potencial sobre los estados financieros resultante de la aplicación de la NIIF 15. La Compañía no planea una adopción temprana de esta norma.

**5. Efectivos y Equivalentes al Efectivo**

Un resumen de la cuenta, fue como sigue:

		<b>Al 31 de diciembre</b>	
		<b>2014</b>	<b>2013</b>
Caja Chica		200	200
Pacifico	1)	58.815	36.338
Produbanco	1)	162	205
Bolivariano	1)	647	647
		<u>59.824</u>	<u>37.391</u>

- 1) Constituyen depósitos en la cuenta corriente y de libre disponibilidad.

**6. Comerciales**

		<b>Al 31 de diciembre</b>	
		<b>2014</b>	<b>2013</b>
Clientes	a)	137.148	116.860
Provisión por deterioro	b)	<u>(3.091)</u>	<u>(3.091)</u>
		<u>134.057</u>	<u>113.769</u>

- a) El periodo de crédito promedio sobre la venta de productos y servicios es de 30 días.
- b) De acuerdo a la política de ventas descrita en el párrafo anterior, se establece que las cuentas por cobrar comerciales se clasifican como corrientes, situación por lo que no hay indicio de que exista deterioro, por lo que la administración estableció no registrar ningún valor por este concepto.

**7. Impuestos por recuperar**

		<b>Al 31 de diciembre</b>	
		<b>2014</b>	<b>2013</b>
Crédito Tributario a favor de la empresa	1)	13.377	-
Crédito Tributario a favor de la empresa renta	2)	6.672	498
Credito tributario ISD	2)	55.135	66.818
		<b>75.184</b>	<b>67.316</b>

- 1) Corresponde al crédito tributario que será compensado en forma mensual.
- 2) Valores que son compensados con el impuesto a la renta en la fecha de pago.

**8. Inventarios**

Los inventarios se conforman:

	<b>Al 31 de diciembre</b>	
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Generadores	241.105	182.940
Repuestos	74.636	77.952
Mercaderías	58.316	58.578
Filtros	12.047	12.057
Tableros transferencia automática	47.831	41.782
Otros	46.484	43.644
Importaciones en tránsito	53.576	381.199
	<b>533.775</b>	<b>798.102</b>
Provisión de Inventarios	(1.171)	(1.171)
	<b>532.604</b>	<b>796.931</b>

La Compañía mantiene control sobre los inventarios a través de tomas físicas y reportes periódicos de existencias.

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 no existen gravámenes ni restricciones sobre los inventarios.

COMATECNICA CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresada en US dolares)

9. Propiedad, planta y equipo

Un resumen de la cuenta fue como sigue:

Descripción	Terrenos	Edificios	Muebles y enseres	Equipo de oficina	Maquinaria	Equipo Computación	Vehículo	Total Activo	Depreciación Acumulada	Activo Neto
Saldo al 31 diciembre 2013	132.163	97.280	4.287	4.051	25.840	7.390	97.842	368.853	(148.724)	220.129
Adiciones			-	-	20.540	4.082	-	24.622	(22.900)	1.722
Bajas y Reclasificación	(18.500)	18.500								
Saldo al 31 diciembre 2014	113.663	115.780	4.287	4.051	47.380	11.472	97.842	384.475	(172.524)	221.851

**10. Obligaciones Bancarias**

Se compones de:

Banco	No de Operación	Fecha de Emisión	Fecha de Vencimiento	Interes	Obligaciones
PACIFICO	P40068602	21/05/2014	14/08/2015	9.76%	73.728
PACIFICO	P40074451	18/10/2014	08/04/2016	9.76%	200.001
PACIFICO	P4007604	15/12/2014	07/06/2016	9.76%	150.000
PACIFICO	P40078021	23/12/2014	21/06/2015	9.76%	39.999
INTERES					5.739
					<b>469.457</b>
Menos porción corriente del pasivo a largo plazo					347.132
<b>Saldo al 31 de Diciembre de 2014</b>					<b>122.335</b>

Estas obligaciones bancarias se encuentran garantizadas con hipotecas abiertas,

**11. Cuentas por pagar**

Son obligaciones que se mantienen con los proveedores, las mismas que serán canceladas de acuerdo a los convenios de pago, a continuación detallamos,

		Al 31 de diciembre	
		2014	2013
Proveedores locales		42.717	39.269
Proveedores del exterior	a)	27.162	171.205
Otros		7.969	-
		<b>77.848</b>	<b>210.474</b>

a)	Al 31 de diciembre	
	2014	2013
Broadcrown	4.656	44.180
MTRS Power products	9.940	19.646
IGSA	-	103.852
Otros	12.564	3.527
	<u>27.162</u>	<u>171.205</u>

## 12. Beneficios Sociales

A continuación se presenta la agrupación que componen estas provisiones:

Año 2014		Saldo al	Incrementos	Pagos	Saldo al
Corriente		Inicio			Final
Cuentas por pagar empleados	a)	-	199	-	199
Participación laboral		18.722	37.491	(18.722)	37.491
Beneficios sociales y otros	b)	9.495	6.804	(9.495)	6.804
		<u>28.217</u>	<u>44.494</u>	<u>(28.217)</u>	<u>44.494</u>
<b>No corriente</b>					
Beneficios sociales y otros	b)	1.826	106.732	-	108.558
		<u>1.826</u>	<u>106.732</u>	<u>-</u>	<u>108.558</u>
<b>Año 2013</b>					
Corriente					
Cuentas por pagar empleados	a)	167	-	(167)	-
Participación laboral		8.358	18.722	(8.358)	18.722
Beneficios sociales y otros		7.312	9.495	(7.312)	9.495
		<u>15.837</u>	<u>28.217</u>	<u>(15.837)</u>	<u>28.217</u>
<b>No corriente</b>					
Beneficios sociales y otros	b)	-	1.826	-	1.826
		<u>-</u>	<u>1.826</u>	<u>-</u>	<u>1.826</u>

### Beneficios sociales y otros Corriente

- a) Se refiere al sueldo pendiente de pago correspondiente al mes de diciembre el mismo que se acredita a las cuentas de los empleados.

- b) Incluyen obligaciones por pagar a empleados por vacaciones, décimo tercero y cuarto sueldos, aporte patronal, fondo de reserva, préstamos hipotecarios y préstamos quirografarios, los mismos que son cancelados y/o depositados en las fechas establecidas en la normativa vigente.

#### Beneficios sociales y otros No Corrientes

- c) La provisión por jubilación patronal y desahucio es como sigue:

Concepto	Saldo inicial	Incrementos			Total Incrementos	Saldo final
		Deducible año 2014	No deducible año 2014	Pérdidas ejercicio anteriores		
Jubilación Patronal	1.826	35.667	4.822	57.439	97.928	99.754
Desahucio		4.702		4.102	8.804	8.804
	1.826	40.369	4.822	61.541	106.732	108.558

La compañía hasta el año 2013 mantenía registrado esta provisión, pero no de acuerdo al cálculo actuarial. En el año 2014 ajustó de acuerdo al cálculo realizado por un actuario, el incremento en este período fue de \$106.732.

En la provisión para la jubilación patronal incluye a los empleados y al administrador, mientras que en la provisión por desahucio es política de la empresa no considerar al administrador.

Las provisiones por jubilación patronal y desahucio son gastos deducibles de acuerdo al art.21 literal f de la Ley de Régimen Interno.

### 13. Pasivos por Impuestos

	Al 31 de diciembre	
	2014	2013
Retenciones de IVA	823	2.963
Retenciones en la Fuente	2.385	2.677
	<u>3.208</u>	<u>5.640</u>

**14. Capital Social**

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2014 es de US\$ 126.002, que comprende 126.002 acciones ordinarias de valor nominal US\$ 1 cada una.

**15. Resultados por Adopción de NIIF por primera vez**

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuentas "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizado 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.

**16. Ingresos de actividades ordinarias**

Los ingresos ordinarios se componen de lo siguiente:

	Al 31 de diciembre	
	2014	2013
Ventas de mercadería	2.063.732	2.099.745
Servicios	85.146	70.132
	<u>2.148.878</u>	<u>2.169.877</u>

**17. Gastos por su naturaleza**  
**2014**

<u>Descripción</u>	<u>Costo de ventas</u>	<u>Gastos de Administración</u>	<u>Gastos de Venta</u>	<u>Total</u>
Costo de venta	1.341.136	-	-	
Sueldos y beneficios	-	242.522	27.104	269.716
Gastos de viaje	-	9.422	-	9.422
Honorarios a profesionales	-	7.992	-	7.992
Comisiones	-	46.122	19.640	65.762
Depreciaciones, provisiones y	-	22.899	-	22.899
Impuestos y contribuciones	-	7.237	-	7.237
Servicios prestados	-	32.525	-	32.525
Publicidad	-	8.025	-	8.025
Arrendos	-	12.220	-	12.220
Servicios públicos	-	9.012	-	9.012
Seguros	-	10.853	-	10.853
Mantenimientos y reparaciones	-	24.802	-	24.802
Movilización	-	9.804	3.020	12.824
Combustibles y lubricantes	-	6.174	-	6.174
Gastos de gestión	-	4.209	-	4.209
Varios gastos	-	49.732	-	49.732
	<u>1.341.136</u>	<u>503.550</u>	<u>49.854</u>	<u>553.404</u>

**2013**

<u>Descripción</u>	<u>Costo de ventas</u>	<u>Gastos de Administración</u>	<u>Gastos de Venta</u>	<u>Total</u>
Costo de venta	1.477.684	-	-	
Sueldos y beneficios	-	177.240	26.699	203.939
Gastos de viaje	-	10.920	-	10.920
Honorarios a profesionales	-	4.034	-	4.034
Comisiones	-	37.657	24.137	61.794
Depreciaciones, provisiones y	-	41.219	-	41.219
Impuestos y contribuciones	-	9.558	-	9.558
Servicios prestados	-	38.723	-	38.723
Publicidad	-	5.182	-	5.182
Arrendos	-	21.891	-	21.891
Servicios públicos	-	14.854	-	14.854
Seguros	-	9.358	-	9.358
Mantenimientos y reparaciones:	-	46.248	-	46.248
Movilización	-	5.418	3.118	11.536
Combustibles y lubricantes	-	5.433	-	5.433
Gastos de gestión	-	-	-	-
Varios gastos	-	64.610	-	64.610
	<u>1.477.684</u>	<u>495.345</u>	<u>53.954</u>	<u>549.299</u>

**18. Impuesto a la Renta**

A continuación la demostración de la conciliación tributaria del impuesto a la renta, al 31 de diciembre, preparada por la administración de la Compañía.

	Al 31 de diciembre	
	2014	2013
Utilidad / Pérdida contable	249.942	124.814
15% participación Trabajadores	(37.491)	(18.722)
Más / menos otros valores para conciliar	22.272	8.662
Base Imponible	<u>234.723</u>	<u>114.754</u>
Impuesto a la Renta	<u>61.639</u>	<u>28.393</u>

Adicionalmente el contribuyente debe determinar un anticipo mínimo de impuesto a la renta y comparar este valor del anticipo con el monto del Impuesto a la renta; el mayor de los dos valores constituirá un pago definitivo del Impuesto a la renta causado, el cual se deberá exponer en los resultados de dicho año.

En adición, es importante señalar que de acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, la tasa del Impuesto a la Renta se reduce progresivamente, iniciando en el 2011 con el 24% hasta llegar al 22% en el 2013.

**19. Eventos subsecuentes****CREDITO TRIBUTARIO ISD**

La Compañía tiene registrado Cuentas por Cobrar Crédito Tributario ISD por US\$55.134,99 que corresponden al año 2013. En enero del año 2015 el Servicio de Rentas Internas, realiza la devolución de US\$22.012,83 en efectivo y mediante Nota de Crédito US\$11.477,07, sobre la diferencia US\$ 21.645,09 se encuentra en reclamo con esta entidad, sin determinar sobre la posible devolución.

Con respecto a las cuentas por cobrar ISD del año 2014 por US\$35.494,90, la compañía se compensará en la declaración del impuesto a la renta del año 2014.

La Compañía no ha procedido a realizar ninguna provisión, por lo que considera que estos valores van hacer recuperados.

**SALVAGUARDIAS ARANCELARIAS**

Mediante Resolución N.- 011-2015 del Pleno del Comité de Comercio Exterior, adopta en sesión del 06 de marzo de 2015 y con vigencia a partir del 11 de marzo de 2015, sin perjuicio de su publicación en el Registro Oficial, establece una sobre tasa arancelaria de carácter temporal y no discriminatoria, con el propósito de regular el nivel general de importaciones y de esta manera, salvaguardar el equilibrio de la balanza de pagos.

Los rubros que se han exceptuado de esta medida son:

- 1.- Materias primas y bienes de capital.
- 2.- Artículos de higiene personal y uso en el hogar.
- 3.- Medicinas y equipos médicos.
- 4.- Repuestos de vehículos.
- 5.- Combustibles y lubricantes.
- 6.- Importaciones por correo rápido o Courier y menaje de casa.

Quedan excluidos de esta medida el 68% del total de las importaciones sobre el valor actual de las mercaderías.

La sobretasa arancelaria se aplicará de la siguiente manera

<b>SOBRETASA</b>	<b>PRODUCTO</b>
5%	Bienes de capital y materias primas no esenciales.
15%	Bienes de sensibilidad media.
25%	Neumáticos, cerámica, CKD de televisores y motos.
45%	Bienes de consumo final, televisores, motos.