

# COMERCIO & ASESORIA COMASE CIA. LTDA.

SOLUCIONES DE NETWORKING: Switches y Routers • Soluciones Wireless • Seguridad Informática • Telefonía IP  
 INFRAESTRUCTURA DE IT: Enlaces F.O. • Cableado Estructurado • Redes Eléctricas • UPS • Aire Acondicionado  
 SOLUCIONES AUDIOVISUALES: Proyector Multimedia • Pizarras interactivas • Pantallas de Proyección • Monitores

## REPORTE FINANCIERO 2012

COMASE CIA LTDA



COMERCIO Y ASESORIA COMASE CIA LTDA			
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA			
DICIEMBRE 31, 2012			
EN USD DOLARES		A	B
DESCRIPCIÓN	NOTAS	SALDOS LIBROS AL 31-12-11	SALDO LIBROS AL 31-12-12
<b>ACTIVO</b>			
<b>Activos Corrientes:</b>			
Efectivo y sus equivalentes	3	212.671,20	240.547,27
Instrumentos Financieros medidos al costo			
Cuentas por cobrar	4	130.746,57	16.665,05
(Provisión para incobrables)			(150,91)
Otras Cuentas por cobrar	5	4.511,56	14.379,34
Crédito Tributario a favor IVA	5	40.540,79	68.063,92
Crédito Tributario a favor Renta	5	26.644,12	24.122,74
Intereses por cobrar			
Inventarios	6	222.798,47	207.741,11
Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar			200,00
Otros activos Garantía oficina			
Total Activos corriente		<b>637.912,71</b>	<b>571.568,52</b>
<b>Activo No Corriente:</b>			
Propiedad planta y equipos	7	120.997,93	113.535,66
(Depreciación acumulada)	7	(43.770,40)	(57.096,68)
Intangibles			
(Amortización acumulada)			
Documentos por cobrar a largo plazo		2.429,09	
Otros Activos Diferidos			
Inversiones permanentes		79.656,62	56.438,98
Total Activo no corriente			
		<b>717.569,33</b>	<b>628.007,50</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>			
<b>PASIVO:</b>			
<b>Pasivo Corriente:</b>			
Obligaciones bancarias			
Porción corriente deuda a largo plazo			
Cuentas por pagar comerciales locales	8	409.816,83	453.600,56
Cuentas por pagar comerciales exterior	8	326,91	2.465,00
Prestamos accionistas locales		45.442,54	
Intereses por pagar			
Anticipos de clientes			
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar			
15% Participación trabajadores	10	25.848,88	13240,71
Otras cuentas por pagar corrientes	9	31.735,14	28.877,95
Provisiones		15.487,28	
Impuesto a la renta		35.895,98	17257,06
Total Pasivos Corrientes:		<b>564.553,56</b>	<b>515441,28</b>

1994 19 Años 2013

# COMERCIO & ASESORIA COMASE CIA. LTDA.

SOLUCIONES DE NETWORKING: Switches y Routers • Soluciones Wireless • Seguridad Informática • Telefonía IP

INFRAESTRUCTURA DE IT: Enlaces F.O. • Cableado Estructurado • Redes Eléctricas • UPS • Aire Acondicionado

SOLUCIONES AUDIOVISUALES: Proyectores Multimedia • Pizarras interactivas • Pantallas de Proyección • Monitores



<b>Pasivos no Corrientes:</b>			
Reserva por jubilación patronal		13.482,52	31.107,09
Reserva por Desahucio		3.760,81	7.889,21
Préstamos a largo plazo			
<b>Total Pasivos No Corrientes</b>		<b>17.243,33</b>	<b>38.996,30</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>581.796,89</b>	<b>554.437,58</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Aportes para futuras capitalizaciones			
Capital pagado	11	17.150,00	17.150,00
Reserva legal		426,46	4.423,64
Otras Reserva		7.614,95	
Reserva por revaluación de activos			
Utilidades retenidas			
Utilidad (pérdida) del ejercicio		110.581,03	51996,28
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>135.772,44</b>	<b>73.569,92</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>717.569,33</b>	<b>628.007,50</b>

<b>COMERCIO Y ASESORIA COMASE CIA LTDA</b>		
<b>ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES</b>		
<b>POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012</b>		
VENTAS		1.941.927,09
INTERES GANADO		
COSTO DE VENTA		(1.170.647,45)
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTA		(637.245,57)
GASTO DEPRECIACION		(20.410,30)
GASTO INCOBRABLES		(150,91)
GASTO JUBILACION PATRONAL		(6.232,57)
GASTO PROVISION DESAHUCIO		(1.521,40)
SEGUROS Y REASEGUROS		(17.447,47)
UTILIDAD EN ACTIVIDADES ORDINARIAS		<b>88.271,42</b>
PARTICIPACION TRABAJADORES		13240,71
IMPUESTO A LA RENTA		<b>17.257,06</b>
UTILIDAD DEL EJERCICIO		<b>57.773,65</b>

1994 19 Años 2013

α

# COMERCIO & ASESORIA COMASE CIA. LTDA.

SOLUCIONES DE NETWORKING: Switches y Routers • Soluciones Wireless • Seguridad Informática • Telefonía IP  
 INFRAESTRUCTURA DE IT: Enlaces F.O. • Cableado Estructurado • Redes Eléctricas • UPS • Aire Acondicionado  
 SOLUCIONES AUDIOVISUALES: Proyector Multimedia • Pizarras interactivas • Pantallas de Proyección • Monitores



ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO							
EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS	RESULTADOS ACUMULADOS		RESERVA DE CAPITAL	GANANCIA NETA DEL PERIODO	TOTAL PATRIMONIO
		RESERVA LEGAL	GANANCIAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF			
<b>SALDO AL FINAL DEL PERÍODO</b>	17,150.00	4,423.64	0.00	0,00	0,00	51,996.28	73,569.92
<b>SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR</b>	17,150.00	426.46	110,581.03	-9,395.14	7,614.95	0.00	126,377.30
<b>SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR</b>	17,150.00	426.46	110,581.03	-9,395.14	7,614.95		126,377.30
<b>CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:</b>	0.00	3,997.18	-110,581.03	0.00	0.00	51,996.28	-52,807.38
Dividendos			-110,581.03				-110,581.03
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales		3,997.18					3,997.18
Otros Cambios				9,395.14	-7,614.95		1,780.19
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)						51,996.28	51,996.28

1994

19 AÑOS

2013

0

# COMERCIO & ASESORIA COMASE CIA. LTDA.

SOLUCIONES DE NETWORKING: Switches y Routers • Soluciones Wireless • Seguridad Informática • Telefonía IP  
 INFRAESTRUCTURA DE IT: Enlaces F.O. • Cableado Estructurado • Redes Eléctricas • UPS • Aire Acondicionado  
 SOLUCIONES AUDIOVISUALES: Proyector Multimedia • Pizarras interactivas • Pantallas de Proyección • Monitores



<b>ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO</b>		
		<b>SALDOS</b>
		<b>BALANCE</b>
		<b>(En US\$)</b>
<b>INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO</b>		<b>27876.07</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		<b>184908.87</b>
<b>Clases de cobros por actividades de operación</b>		<b>2048569.9</b>
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		<b>2</b>
Otros cobros por actividades de operación		2046140.83
		2429.09
		-
<b>Clases de pagos por actividades de operación</b>		<b>1827765.0</b>
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		<b>7</b>
Pagos a y por cuenta de los empleados		-1776914.44
Otros pagos por actividades de operación		-25848.88
Impuestos a las ganancias pagados		-25001.75
		-35895.98
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		<b>-1009.23</b>
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo		-1009.23
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>		<b>-156023.57</b>
Pagos de préstamos		-45442.54
Otras entradas (salidas) de efectivo		-110581.03
<b>EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO</b>		<b>0</b>
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		
<b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>		<b>27876.07</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO</b>		<b>212671.2</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>		<b>240547.27</b>

1994

19 Años

2013

et

# COMERCIO & ASESORIA COMASE CIA. LTDA.

SOLUCIONES DE NETWORKING: Switches y Routers • Soluciones Wireless • Seguridad Informática • Telefonía IP  
INFRAESTRUCTURA DE IT: Enlaces F.O. • Cableado Estructurado • Redes Eléctricas • UPS • Aire Acondicionado  
SOLUCIONES AUDIOVISUALES: Projectores Multimedia • Pizarras interactivas • Pantallas de Proyección • Monitores



## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

#### 1. INFORMACION GENERAL

COMASE Cía. Ltda. Fue constituida en la ciudad de Quito, República del Ecuador en el mes de Febrero del año 1994. El objeto social de la compañía es principalmente Venta al por Mayor y Menor de aparatos electrónicos, comercialización de Equipos y suministros de Oficina tales como computadoras y accesorios pantallas de proyección de todo tipo, comercialización de Equipos de Protección eléctrica de todo tipo, equipos de conectividad de todo tipo, sistemas interactivos y accesorios de todo tipo, Venta de generadores eléctricos de todo tipo proyectores multimedia de todo tipo.

#### 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

##### a. ESTADO DE CUMPLIMIENTO

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los Estados de Situación Financiera de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2012 y el estado de Situación Financiera de apertura al 1 de enero han sido preparados exclusivamente para ser utilizados para la administración de la compañía.

Estos estados financieros presentan razonablemente la posición financiera de COMASE CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2012, los resultados de las operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

##### b. BASES DE PREPARACION

Los Estados Financieros de COMASE CIA. LTDA., comprenden el estado de situación financiera al 1 de enero del 2012 y 31 de diciembre del 2012. Los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2012.

Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. (NIIF).

##### c. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

El efectivo y equivalente de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos. Depósitos, que se pueden transformar rápidamente en efectivo y un plazo inferior a tres meses.

1994

19 AÑOS

2013

# COMERCIO & ASESORIA COMASE CIA. LTDA.

SOLUCIONES DE NETWORKING: Switches y Routers • Soluciones Wireless • Seguridad Informática • Telefonía IP  
INFRAESTRUCTURA DE IT: Enlaces F.O. • Cableado Estructurado • Redes Eléctricas • UPS • Aire Acondicionado  
SOLUCIONES AUDIOVISUALES: Proyectores Multimedia • Pizarras interactivas • Pantallas de Proyección • Monitores



d. **CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son registradas a su valor razonable e incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera que se clasifican como activos no corrientes, el valor razonable de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se revelan en las Notas 5.

## e. INVENTARIOS

Están valuados como sigue:

Insumos, suministros, repuestos y materiales; están registrados al costo promedio de adquisición los cuales no exceden su valor neto de realización.

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

## f. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Los activos fijos se presentan al costo menos la depreciación acumulada, se registran pérdidas por deterioro en caso de existir.

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

Los gastos de reparación y mantenimiento se cargan a la cuenta de resultados del periodo en que se incurren.

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

ITEM	Vida Útil (en años)	Vida Útil (en años)
	NEC	NIIF
Maquinarias y equipos	10	10
Vehículos	5	5
Muebles y Enseres y equipo de oficina	10	10
Equipos de Computación	3	3

1994

19 Años

2013

α

# COMERCIO & ASESORIA COMASE CIA. LTDA.

SOLUCIONES DE NETWORKING: Switches y Routers • Soluciones Wireless • Seguridad Informática • Telefonía IP  
INFRAESTRUCTURA DE IT: Enlaces F.O. • Cableado Estructurado • Redes Eléctricas • UPS • Aire Acondicionado  
SOLUCIONES AUDIOVISUALES: Proyectores Multimedia • Pizarras Interactivas • Pantallas de Proyección • Monitores



## MÉTODOS DE DEPRECIACIÓN, VIDAS ÚTILES Y VALORES RESIDUALES

El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, en función de la vida útil.

La compañía si considera el valor residual de los activos fijos para la determinación del cálculo de la depreciación, en virtud que los activos totalmente depreciados.

### Deterioro del valor de activos no corrientes

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

## RETIRO O VENTA DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

### g. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son registradas a su valor razonable. El valor razonable de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se revelan.

## IMPUESTOS

El gasto por impuestos a la renta representa la suma de impuestos 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 de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles, el pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.

1994

19 Años

2013

α

# COMERCIO & ASESORIA COMASE CIA. LTDA.

SOLUCIONES DE NETWORKING: Switches y Routers • Soluciones Wireless • Seguridad Informática • Telefonía IP  
INFRAESTRUCTURA DE IT: Enlaces F.O. • Cableado Estructurado • Redes Eléctricas • UPS • Aire Acondicionado  
SOLUCIONES AUDIOVISUALES: Proyector Multimedia • Pizarras interactivas • Pantallas de Proyección • Monitores



## h. BENEFICIOS A EMPLEADOS

### 1. BENEFICIOS DEFINIDOS: JUBILACION PATRONAL Y BONIFICACION POR DESAHUCIO.

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la unidad de Crédito Proyectada. Con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen utilizando el enfoque de la banda de fluctuación.

### 2. PARTICIPACION A TRABAJADORES

La compañía reconoce la participación de los trabajadores en la utilidad de la entidad. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales.

#### i. RECONOCIMIENTO DE INGRESOS

Los ingresos se reconocen cuando el bien o el servicio ha sido entregado independientemente de que haya sido cancelado o no.

Las ventas locales se reconocen cuando el producto ha sido despachado y facturado.

#### j. COSTO DE VENTAS

#### k. COMPENSACION DE SALDOS Y TRANSACCIONES

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

### 3. Efectivo y equivalente de efectivo

El saldo de caja y bancos se desglosa así:

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES	2012	2011
Caja	250.00	250.00
Bancos	240,297.27	212,421.2
<b>total</b>	<b>240,547.27</b>	<b>212,671.2</b>

El saldo de 240,297.27 corresponde al saldo de Banco Produbanco.

### 4. Clientes

Los saldos de clientes se descomponen como siguen:

1994

19 Años

2013

α

# COMERCIO & ASESORIA COMASE CIA. LTDA.

SOLUCIONES DE NETWORKING: Switches y Routers • Soluciones Wireless • Seguridad Informática • Telefonía IP  
 INFRAESTRUCTURA DE IT: Enlaces F.O. • Cableado Estructurado • Redes Eléctricas • UPS • Aire Acondicionado  
 SOLUCIONES AUDIOVISUALES: Proyectores Multimedia • Pizarras Interactivas • Pantallas de Proyección • Monitores



CUENTAS POR COBRAR	2012	2011
<b>Cuentas por cobrar comerciales:</b>		
Cientes locales	16,665.05	130,746.57
<b>TOTAL</b>	<b>16,665.05</b>	<b>130,746.57</b>

Se realiza ejercicios de rotación de cartera para medir el tiempo de cobro. Por lo general esto se realiza una vez emitido el reporte y cabe recalcar que las ventas son de la siguiente manera:

- De Contado
- Crédito 30 días
- Crédito a 60 días.

## 5. Otras cuentas por cobrar

El saldo de otras cuentas por cobrar se desglosa como sigue:

	2012	2011
Empleados	14,379.34	4,511.56
Anticipos Impuestos Y Crédito tributario IVA	92,186.66	67,184.91
<b>TOTAL</b>	<b>106,566.00</b>	<b>71,696.47</b>

## 6. Inventario

El saldo de inventarios al 31 de Diciembre del 2012 y al 31 de diciembre del 2010 corresponden a inventario de mercadería, y repuestos.

Los inventarios no tienen ningún tipo de restricción y corresponden al giro del negocio.

	2012	2011
Inventario de Mercadería	197,677.45	210,121.16
Repuestos	10,063.66	12,677.31
<b>TOTAL</b>	<b>207,741.11</b>	<b>222,798.47</b>

## 7. Propiedad planta y equipos netos

Al 31 de diciembre 2012 y al 31 diciembre del 2011 se componen así:

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	2012	2011
COSTO	113,535.66	120,997.93
DEPRECIACION ACUMULADA	(57,096.68)	(43,770.40)
<b>TOTAL</b>		<b>77,227.53</b>

1994

19 Años

2013

α

# COMERCIO & ASESORIA COMASE CIA. LTDA.

SOLUCIONES DE NETWORKING: Switches y Routers • Soluciones Wireless • Seguridad Informática • Telefonía IP  
 INFRAESTRUCTURA DE IT: Enlaces F.O. • Cableado Estructurado • Redes Eléctricas • UPS • Aire Acondicionado  
 SOLUCIONES AUDIOVISUALES: Proyector Multimedia • Pizarra Interactiva • Pantallas de Proyección • Monitores



	50,458.90	
<b>CLASIFICACION</b>		
Muebles y Enseres		8471.5
Maquinaria y Equipo	39764.79	39416.56
Equipo de Computación	6552.12	5891.12
Vehículos	67218.75	67218.75
<b>TOTAL</b>	<b>113535.66</b>	<b>120997.93</b>

## 8. Proveedores

Los saldos de los proveedores al 31 de diciembre del 2012 y al 31 de diciembre del 2011 corresponden a créditos de corto plazo pendientes de pago a proveedores y otros propios del giro del negocio

	2012	2011
Proveedores locales	4,377.4	409,816.83
Proveedores Exterior	2,465.00	326.91
Anticipos de Clientes	449,223.16	31,735.14
<b>TOTAL</b>	<b>456,065.56</b>	<b>441,878.88</b>

## 9. Otras cuentas por pagar

El saldo de otras por pagar se desglosa como sigue:

REMUNERACIONES, BENEFICIOS SOCIALES E IESS POR PAGAR		
	DICIEMBRE 31	
	2012	2011
<b>Empleados:</b>		
Por Beneficios de Ley a Empleados	13,522.46	
<b>TOTALES</b>	<b>13,522.46</b>	
<b>IESS</b>		
Obligaciones Corrientes con el IESS	7,937.92	6,883.33
		2,654.50
<b>TOTALES</b>	<b>7,937.92</b>	<b>117,641.38</b>

## 10. Participación de trabajadores

Los movimientos de la Participación Trabajadores son como sigue:

RESULTADO CONTABLE Y TRIBUTARIO		2012
<b>CALCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA</b>		
Utilidad del ejercicio 2011		88,271.43

1994

19 Años

2013

α

# COMERCIO & ASESORIA COMASE CIA. LTDA.

SOLUCIONES DE NETWORKING: Switches y Routers • Soluciones Wireless • Seguridad Informática • Telefonía IP  
INFRAESTRUCTURA DE IT: Enlaces F.O. • Cableado Estructurado • Redes Eléctricas • UPS • Aire Acondicionado

SOLUCIONES AUDIOVISUALES: Proyector Multimedia • Pizarras interactivas • Pantallas de Proyección • Monitores



Menos: 15% participación trabajadores		15,240.71
Mas: gastos no deducibles		0.00
Menos: Amortización perdidas tributarias anos anteriores		0.00
Menos: Deducción por pago a trabajadores con discapacidad		0.00
<b>Base imponible para impuesto a la renta</b>		<b>75,030.72</b>
Impuesto a la renta causado (23%)		<b>17,257.06</b>
Gasto de impuesto a la renta final		<b>17,257.06</b>
Anticipo pagado de impuesto a la renta		
<b>Saldo pendiente por pagar Impuesto a la Renta</b>		<b>17,257.06</b>

## (a) Tasa de Impuesto

Según la legislación tributaria vigente, la compañía debe pagar el 23% de impuesto a la renta calculado sobre utilidad tributable la cual se determina mediante conciliación tributaria que consiste en reservar (para efectos de cálculo) los gastos no deducibles para efectos fiscales.

Así mismo, la legislación tributaria vigente establece una reducción de la tasa impositiva al 13% sobre el monto invertido en maquinarias o equipos nuevos que se utilicen para incrementar su actividad productiva y su eficiencia. Para que esta reducción de la tasa al 13% sea reconocida por el fisco, la compañía deberá efectuar un aumento de capital, elevado a escritura pública, máximo hasta el 31 de diciembre del año siguiente en que se efectuó la inversión y se acogió a la reducción de la tasa.

## (b) Modificación de la tasa de impuesto a la renta

En el suplemento al Registro Oficial No. 51 del 29 de diciembre de 2010, se expidió el Código Orgánico de la Producción, Comercio e inversiones, en el cual incluye reformas tributarias que establecen incentivos fiscales a las inversiones. En el referido Código Orgánico de la Producción se establece la modificación del impuesto a la renta según se indica a continuación:

- Tasa de impuesto a la renta

Reducción de la tasa del impuesto a la renta de manera progresiva:

Año 2012	23%
Año 2013 en adelante	22%

- Adicionalmente, los contribuyentes administradores u operadores en una Zona Especial de Desarrollo Económico (ZEDE) tendrán una rebaja adicional de 5 puntos porcentuales en la tasa de impuesto a la renta.

## (c) Reformas Legales

1994 19 Años 2013

α

# COMERCIO & ASESORIA COMASE CIA. LTDA.

SOLUCIONES DE NETWORKING: Switches y Routers • Soluciones Wireless • Seguridad Informática • Telefonía IP

INFRAESTRUCTURA DE IT: Enlaces F.O. • Cableado Estructurado • Redes Eléctricas • UPS • Aire Acondicionado

SOLUCIONES AUDIOVISUALES: Proyectores Multimedia • Pizarras interactivas • Pantallas de Proyección • Monitores



A continuación se detallan ciertas reformas tributarias publicadas en el Suplemento al Registro Oficial No. 94 publicado el 23 de diciembre del año 2009 y que podrían tener relación con la actividad económica:

- Se elimina la exención del impuesto a la renta en los dividendos pagados a personas naturales residentes en Ecuador y a Sociedades domiciliadas paraísos fiscales o en jurisdicciones de menor imposición.
- En el caso de préstamos de dinero otorgados a favor de socios, accionistas, partícipes o beneficiarios de la Compañía, dichos préstamos serán considerados como dividendos o beneficios anticipados, por lo que se deberá efectuar la retención del impuesto a la renta del 23% y se considera esta retención como un crédito tributario.
- A partir del 2010, la ley de régimen tributario establece que el impuesto a la renta definitivo será el mayor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo calculado, en la declaración del año anterior, a ser pagado en el año corriente. El referido al anticipo del impuesto a la renta, se determinará aplicando ciertos porcentajes al monto del activo total (excepto cuentas por cobrar que no sean con partes relacionadas), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles.
- Se amplía el beneficio tributario de aplicar la tasa de impuesto a la renta del 13% al monto de reinversión de utilidades en activos productivos, destinados para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad y generen diversificación productiva e incremento de empleo.
- No estarán sujetos a la aplicación de régimen de precios de transferencia de sociedades que: i) tiene impuesto causado superior al 3% de sus ingresos gravables, ii) no realiza operaciones con paraísos fiscales; y iii) no mantenga suscrito con el estado contratos para la exploración y explotación de hidrocarburos.

## Provisión por jubilación patronal

De conformidad con lo dispuesto en el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuos e interrumpidos, sin condición de edad, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. En el caso del trabajador que hubiere cumplido veinte años, y menos de veinte y cinco años de trabajos continuado ininterrumpidamente, tendrá derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Al 31 de diciembre de 2012 y al 31 de diciembre del 2011, la Compañía ha constituido la reserva por jubilación patronal, situación que no se venía provisionando en los balances preparados bajo las normas NEC por la compañía, cubriendo la totalidad de las obligaciones que por ese concepto ha sido determinado en el estudio actuarial realizado por los peritos debidamente registrados en la Superintendencia de Compañías o Bancos. Dicho estudio ha sido realizado de acuerdo a la Norma Internacional de Contabilidad (NIC 19).

La Ley de Régimen Tributario Interno reconoce como gastos las provisiones por jubilación patronal correspondientes a los empleados que han cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa. Por lo tanto el monto estimado para la provisión de jubilación patronal de empleados con menos de diez años de servicio no será deducible como gasto para efectos tributarios.

1994

19 Años

2013

# COMERCIO & ASESORIA COMASE CIA. LTDA.

SOLUCIONES DE NETWORKING: Switches y Routers • Soluciones Wireless • Seguridad Informática • Telefonía IP  
INFRAESTRUCTURA DE IT: Enlaces F.O. • Cableado Estructurado • Redes Eléctricas • UPS • Aire Acondicionado  
SOLUCIONES AUDIOVISUALES: Proyector Multimedia • Pizarras interactivas, • Pantallas de Proyección • Monitores



## Provisión por desahucio

De acuerdo a lo mencionado, la compañía ha registrado la provisión por desahucio en base al cálculo actuarial efectuado por expertos en materia de registrados en la Superintendencia de Compañías Bancos. Esta provisión no se realizaba en los balances preparados bajo normas NEC.

## 11. Capital Social

Al 31 de Diciembre del 2012 y al 31 de diciembre del 2011 el capital social de la Compañía está constituido por 17,150.00 participaciones por un valor de US\$ 1 cada una, respectivamente.

## 12. Instrumentos financieros

### a) Riesgo de liquidez.

El riesgo de liquidez es controlado mediante el manejo de flujos de caja en el que se resumen la proyección de ingresos y pagos de acuerdo a los derechos adquiridos en las ventas y en los compromisos adquiridos en las compras de bienes y servicios, manteniendo los excedentes en las cuentas bancarias de la compañía.

### b) Valor razonable de los instrumentos financieros

Las normas contables definen un instrumento financiero como cualquier contrato que origina un activo financiero en una empresa y un activo financiero o un instrumento de patrimonio en otra empresa.

Adicionalmente, los instrumentos financieros incluyen las cuentas por cobrar, cuentas por pagar, inversiones y los instrumentos derivados.

A continuación se presenta información acerca del valor razonable de los instrumentos financieros de la compañía:

#### -Efectivo y equivalente de efectivo:

El valor razonable del efectivo y equivalentes de efectivo corresponden a su valor en libros, debido al corto tiempo de vencimiento de estos instrumentos financieros.

#### -Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar:

Debido a que tienen vencimientos menores a un año, su valor razonable es el registrado al costo histórico.

#### -Cuentas por pagar comerciales, tributos, provisiones, otras cuentas por pagar y obligaciones financieras:

1994

19 Años

2013

# COMERCIO & ASESORIA COMASE CIA. LTDA.

SOLUCIONES DE NETWORKING: Switches y Routers • Soluciones Wireless • Seguridad Informática • Telefonía IP

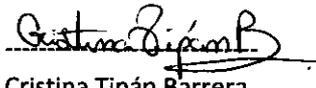
INFRAESTRUCTURA DE IT: Enlaces F.O. • Cableado Estructurado • Redes Eléctricas • UPS • Aire Acondicionado

SOLUCIONES AUDIOVISUALES: Proyectores Multimedia • Pizarras interactivas • Pantallas de Proyección • Monitores

El valor razonable de las cuentas por pagar comerciales, tributos, provisiones, otras cuentas por pagar y obligaciones financieras, es su valor en libros debido al vencimiento corriente de estos instrumentos financieros y que además, en el caso de obligaciones financieras devengan tasas de interés razonable de mercado.

-Sobre la base de los criterios de valuación descritos anteriormente, la gerencia estima que no existen diferencias importantes, que deban ser registradas, entre el valor registrado en libros y el valor razonable de los instrumentos financieros que mantiene la Compañía al 31 de diciembre de 2012 y al 1 de enero del 2012.

Atentamente,



Cristina Tipán Barrera

CONTADORA

Reg. 17-0962



1994

19 Años

2013

α