

**PINCOMPUTERS C.A.**

---

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO  
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014  
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**PINCOMPUTERS S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

---

**INDICE**

**Páginas No.**

Informe de los Auditores Independientes:	3
Estados de situación financiera	5
Estados de resultados integrales	6
Estados de cambios en el patrimonio de los Accionistas	7
Estados de flujos de efectivo	8 - 9
Notas a los estados financieros	10 - 23

**Abreviaturas usadas:**

US\$. - Dólares de Estados Unidos de América

NIIIF - Normas Internacionales de Información Financiera

---

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A la Junta General de Accionistas de:  
**PINCOMPUTERS C.A.**

1. Hemos auditado los estados de situación financiera que se acompañan de **PINCOMPUTERS C.A.**, que incluyen los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2014 y los correspondientes estados de resultados integrales, de evolución del patrimonio de los accionistas y los estados de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas que incluyen un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otra información explicativa. Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2013, no estuvieron sujetos a auditoría.

### **Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros**

2. La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

### **Responsabilidad del auditor**

3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores significativos.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia son razonables, así como una evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.

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

### Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de PINCOMPUTERS C.A., al 31 diciembre del 2014 y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el período terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.
5. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2014, se emiten por separado.



IMPERIUM BDS CIA. LTDA.  
SC-RNAE No. 843  
SC-RMV No. 079  
Febrero 13 del 2015  
Quito - Ecuador

IVAN M. GRANJA PARRA  
Socio de Auditoría

# IMPERIUM

**PINCOMPUTERS C.A.****ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

	<u>NOTAS</u>	<u>2014</u>
<b>ACTIVOS</b>		<b>(US\$.)</b>
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>		
Efectivo y equivalentes de efectivo		47,088.69
Activos financieros:		
Cuentas y documentos por cobrar inventarios	5	671,715.46
Servicios y otros pagos anticipados	6	1,183,447.30
Activos por impuestos corrientes	7	233,946.22
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>2,240,007.51</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>		
Propiedad, muebles y equipos, neto	8	137,291.00
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>2,377,298.51</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>		
Porción corriente deuda a largo plazo:	13	81,537.78
Cuentas y documentos por pagar	9	1,125,484.22
Pasivos por impuestos corrientes	10	147,989.15
Obligaciones con los trabajadores	11	36,782.39
Otros pasivos corrientes	12	70,000.00
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		<b>1,461,793.54</b>
Deuda a largo plazo, excluyendo porción corriente	13	10,862.41
Préstamos accionistas	14	801,626.66
Reserva por jubilación patronal y desahucio	15	42,353.00
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>2,316,635.61</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:</b>		
Capital suscrito o asignado	16	800.00
Aportes futura capitalización		32,470.48
Reserva legal	17	2,670.77
Resultados acumulados		24,721.65
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>60,662.90</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		<b>2,377,298.51</b>

Ver notas a los estados financieros

**PINCOMPUTERS C.A.****ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

	<b>NOTAS</b>	<b>2014</b>
		<b>(US\$.)</b>
<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>		
Venta de bienes y servicios		9,828,902.63
Costo de Ventas		<u>8,653,673.87</u>
Utilidad Bruta en Ventas		1,175,228.76
<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>		
Gastos de Administración		534,917.48
Gastos de ventas		<u>398,886.73</u>
Total Gastos de Operación		933,804.21
<b>UTILIDAD EN OPERACION</b>		<u>241,424.55</u>
<b>OTROS INGRESOS (GASTOS)</b>		
Otros ingresos		3,478.00
Otros gastos		( 124,145.62 )
Gastos financieros		( 35,871.18 )
Total Otros Ingresos (gastos)		( 156,538.80 )
<b>UTILIDAD ANTES DE LA PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA.</b>		<u>84,885.75</u>
<b>PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES</b>	4 y 18	( <u>12,732.86</u> )
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA</b>		72,152.89
<b>IMPUESTO A LA RENTA</b>	4 y 18	( <u>30,358.99</u> )
<b>UTILIDAD NETA</b>		<u>41,793.90</u>

Ver notas a los estados financieros

**PINCOMPUTERS S.A.**

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

	Capital Social	Reserva legal	Aportes futuras capitalizaciones	Resultados Acumulados	Total
	(US\$.)				
	<b>2014</b>				
Saldos al 1 de enero del 2014	800.00	2.670.77	32.470.48	( 17.072.25 )	18,869.00
Utilidad neta del ejercicio	-	-	-	41,793.90	41,793.90
Saldos al 31 de diciembre del 2014	800.00	2.670.77	32.470.48	24,721.65	60,662.90

Ver notas a los estados financieros

**RINCOMPUTERS C.A.****ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014****2014**  
(US\$.)**FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES  
DE OPERACION:**

Cobros procedentes de las ventas de bienes	9,414,570.65
Pagos a proveedores y empleados	( 10,125,271.79 )
Intereses pagados	( 35,871.18 )
Otros gastos	( 124,145.62 )
Otros ingresos	3,478.00
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación	( 867,239.94 )

**FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES  
DE INVERSION:**

Adquisición de propiedad, muebles y equipo	( 21,551.87 )
Bajas de propiedad, muebles y equipo	3,054.24
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	( 18,497.63 )

**FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES  
DE FINANCIAMIENTO:**

Prestamos bancarios	7,518.18
Otros pasivos	70,000.00
Prestamos accionistas	26,981.56
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	104,499.74
Disminución neta del efectivo y equivalentes de efectivo	( 781,237.83 )
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	828,326.52
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	47,088.69

Ver notas a los estados financieros

**PINCOMPUTERS C.A.****ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO EN LAS  
ACTIVIDADES DE OPERACION  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

	<b>2014</b>
	(US\$.)
<b>UTILIDAD NETA</b>	41,793.90
<b>AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:</b>	
Provisión cuentas incobrables	7,060.46
Depreciaciones	51,113.12
Ajustes a la depreciación	( 335.85 )
Jubilación patronal y desahucio	( 13,816.00 )
Ajustes a resultados acumulados	( 29,759.21 )
Subtotal	<u>14,262.52</u>
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:</b>	
<b>(Aumento) disminución en:</b>	
Cuentas y documentos por cobrar	( 421,392.41 )
Inventarios	( 449,390.14 )
Servicios y otros pagos anticipados	( 166,881.79 )
Activos por impuestos corrientes	( 9,366.71 )
<b>Aumento (disminución) en:</b>	
Cuentas y documentos por pagar	93,587.57
Obligaciones con los trabajadores	17,358.34
Pasivos por impuestos corrientes	12,788.78
Subtotal	<u>( 923,296.36 )</u>
<b>EFECTIVO NETO UTILIZADO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACION</b>	<u>( 867,239.94 )</u>

Ver notas a los estados financieros

## PINCOMPUTERS C.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

---

#### **1. Entidad que Reporta**

PINCOMPUTERS C.A.- Fue constituida en la ciudad de Quito - Ecuador el 20 de abril del 2010 e inscrita en el Registro Mercantil el 4 de junio del mismo año. El objeto de la compañía consiste en: importación, exportación, distribución, comercialización y venta de mercadería en general, tales como: equipos de tecnología, equipos de computación, aparatos eléctricos y sus partes; importación, exportación, distribución, comercialización y venta de suministros, piezas y accesorios para equipos de tecnología, equipos de computación, aparatos eléctricos etc.; importación, exportación, distribución, comercialización, desarrollo y venta de programas de software; Diseño y análisis para la instalación de redes, diseño gráfico; servicio técnico de mantenimiento y reparación de equipos de computación.

#### **2. Base de Presentación**

##### **a) Declaración de Cumplimiento**

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (en adelante "NIIF para las PYMES") emitidas por el International Accounting Standards (en adelante "IASB").

##### **b) Bases de Medición**

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

##### **c) Moneda Funcional**

Los estados financieros se presentan en dólares de los Estados Unidos de América (US\$), la cual es la moneda funcional de la Compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador. Toda la información financiera se presenta en dólares.

#### **3. Uso de Estimaciones y Juicios**

La preparación de los presentes estados financieros consolidados en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. En opinión de la Administración, tales juicios, estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

#### 4. Resumen de Políticas Contables Significativas

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de estos estados financieros se enumeran a continuación. Estas políticas han sido aplicadas consistentemente para todos los Años presentados, a menos que se indique lo contrario.

##### a) Instrumentos Financieros

###### i. Activos Financieros no Derivados

###### Reconocimiento y Medición

Los activos financieros cubiertos por la sección 11 de las NIIF para las Pymes se clasifican como: activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones mantenidas hasta el vencimiento, inversiones financieras mantenidas para la venta, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda.

La Administración determina la clasificación de sus activos financieros en el reconocimiento inicial. Los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más, en el caso de un activo financiero que no se contabilice al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la compra o emisión del mismo.

Las compras y ventas de activos financieros se reconocen en la fecha de liquidación de los mismos. La compañía únicamente posee y presente en sus estados financieros los siguientes activos financieros:

###### - Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo se componen de los saldos del efectivo disponibles en caja y bancos, sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

###### - Cuentas por Cobrar

Las partidas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas de deterioro.

#### 4. Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación...)

##### Baja en cuentas

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando:

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

#### ii. **Pasivos Financieros no Derivados**

##### Reconocimiento y Medición

Los pasivos financieros cubiertos por la sección 11 de la NIIF para las Pymes se clasifican como: pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar comerciales, o como derivados designados como instrumentos de cobertura eficaz, según corresponda.

La compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros en el reconocimiento inicial. Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable y, en el caso de los préstamos y créditos por pagar, se reconoce a su costo amortizado incluyendo los costos de transacción directamente atribuibles. La compañía únicamente posee y presenta en sus estados financieros pasivos financieros por cuentas por pagar comerciales, obligaciones financieras, créditos a mutuo, por partes relacionadas y otras cuentas por pagar. Después de reconocimiento inicial, los préstamos y créditos por pagar se mide al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

##### Baja en Cuentas

Los pasivos financieros son dados de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido cancelada o ha expirado. Cuando un pasivo financiero se sustituye por otro del mismo acreedor en condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones actuales de un pasivo se hayan modificado sustancialmente; tales permutas o modificaciones se tratan como bajas en cuentas del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia entre los importes en libros respectivos se reconocen en el estado de resultados.

4. Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación...)

Compensación

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera únicamente cuando la Compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

iii. Capital Social

Constituido por participaciones, las cuales son clasificadas como patrimonio.

A la fecha de nuestra revisión el capital social de la compañía asciende a 800,00, dólares americanos.

b) Inventario

Los inventarios se valoran al costo promedio o al valor neto realizable, el que resulte menor. Los costos incurridos para llevar cada producto a su ubicación y sus condiciones actuales forman parte del costo.

El valor neto de realización se determina en base al precio de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación y venta.

El costo de los inventarios puede ser no recuperable en caso de que los mismos estén dañados, o se encuentren parcial o totalmente obsoletos o bien si sus precios de mercado han disminuido. El importe de cualquier rebaja de valor de los inventarios, hasta alcanzar su valor neto de realización, se reconoce en el ejercicio en que ocurre la pérdida.

c) Propiedad, muebles y equipos

Reconocimiento y Medición

La propiedad, planta y equipos se muestra al costo menos la depreciación acumulada y las posibles pérdidas por deterioro. El costo de ciertas propiedades, maquinarias y equipos fue determinado al costo revaluado en base a Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). La compañía decidió aplicar la opción de utilizar el costo revaluado como costo atribuido al 1 de enero del 2010, fecha de transición.

#### 4. Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación...)

##### Costos Posteriores

Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizadas solo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable. Los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina en propiedad, planta, muebles y equipo, son reconocidos en resultados integral cuando se incurren.

##### Depreciación

El costo de los activos fijos se deprecia aplicando el método de línea recta en base a la vida útil estimada de los mismos, como sigue:

CUENTAS	Tasa de depreciación
Edificios	5%
Muebles y equipos de oficina	10%
Equipos de computación	33%
Vehículos	20%

#### d) Deterioro de los Activos

##### i. Activos Financieros

La compañía evalúa en cada fecha de preparación de los estados financieros, si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros estén deteriorados. Se considera a un activo financiero o un grupo de activos financieros estén deteriorados si y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como resultado de uno o más eventos que han ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un evento de pérdida incurrida) y que el evento de pérdida tenga un impacto en los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o del grupo de activos financieros que puedan calcularse de manera fiable.

Cuando existe evidencia objetiva que se ha incurrido en una pérdida por deterioro de las cuentas por cobrar a clientes, el monto de las pérdidas es reconocido en los resultados.

La compañía reconoce periódicamente en los resultados integrales del año una estimación para cuentas incobrables con respecto a su portafolio de clientes. La estimación se basa principalmente en la identificación del deterioro sobre una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la probabilidad razonable de recuperación de los mismos.

#### 4. Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación...)

##### ii. Activos no Financieros

El valor en libro de los activos no financieros de la Compañía, excluyendo activos por impuesto diferido, es revisado en la fecha de presentación del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el valor recuperable de activo. Se reconoce una pérdida por deterioro si el valor en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable.

El valor recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los gastos de venta. Para determinar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados a su valor presente usando una tasa de antes de impuestos que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener en el activo. Para propósitos de evaluación de deterioro, los activos que no puedan ser probados individualmente son agrupados juntos en el grupo más pequeño de activos llamados "unidad generadora de efectivo" que generan flujos de entrada de efectivo provenientes de uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o grupos de activos.

##### e) Beneficios a Empleados

###### Jubilación Patronal y Desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado mediante el cálculo preparado por un profesional actuario calificado, el cual utiliza el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Al 31 de diciembre del 2014, la compañía ha contratado al perito para la elaboración del cálculo actuarial correspondiente.

##### f) Provisiones y Contingencias

Las provisiones se reconocen cuando: (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados; (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable.

Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración a la fecha de presentación de los estados financieros y de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

#### 4. Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación...)

Los conceptos por los cuales la compañía constituye provisiones son con cargo al resultado integral; los cuales corresponden principalmente a beneficios a los empleados. No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

##### **g) Impuesto a la Renta**

El gasto de impuestos a la renta comprende el impuesto corriente y diferido. Se reconocen en resultados, excepto en la medida en que se relacionan con partidas reconocidas directamente en el patrimonio, en cuyo caso se reconoce en el patrimonio.

El impuesto a la renta corriente es el impuesto que se estima pagar a las autoridades fiscales sobre la renta gravable para el periodo actual, aplicando las tasas de tributarias promulgadas o sustancialmente promulgadas a la fecha de presentación de informes, y cualquier ajuste de impuesto a pagar con respecto a años anteriores. Los impuestos diferidos activo y pasivo son reconocidos sobre las diferencias temporarias entre el valor contable y las bases fiscales de activos y pasivos de los estados financieros.

##### **h) Participación de trabajadores en utilidades**

En cumplimiento con disposiciones del Código de Trabajo, la Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas.

##### **i) Reconocimiento de Ingresos**

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en que se genere el pago. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

##### **j) Reconocimiento de Costos y Gastos**

El costo de ventas se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los otros costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registra en los periodos con los cuales se relacionan.

5. **Actualización de Normas Internacionales**

Existen nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones que son efectivas para periodos anuales que inician después del 1 de enero del 2011, y no han sido aplicadas en la preparación de estos estados financieros. No se espera que estas tengan un efecto significativo sobre la medición de los valores registrados en los estados financieros de la compañía. En caso de existir nuevas normas aplicables en el ejercicio la Administración de la compañía desarrollara un proceso de evaluación de los efectos potenciales de la aplicación de estas nuevas normas.

6. **Determinación del Valor Razonable**

Las políticas y revelaciones contables de la Compañía requieren que se determinen el valor razonable de activos y pasivos financieros y no financieros. Cuando corresponde, se revela mayor información acerca de los supuestos efectuados en la determinación de los valores razonables en las notas específicas referidas a ese activo o pasivo.

7. **Administración del Riesgo Financieros**

Los principales pasivos financieros no derivados de la Compañía constituyen las cuentas por pagar comerciales, obligaciones financieras, créditos a mutuo, partes relacionadas y otras cuentas por pagar. El objetivo principal de estos pasivos financieros es la obtención de fondos para las operaciones de la Compañía. La Compañía posee también cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar y dinero en efectivo obtenidos directamente de sus operaciones.

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

Esta nota presenta información respecto a la exposición de la Compañía a cada uno de los riesgos mencionados, los objetivos, las políticas y los procedimientos para medir y administrar el riesgo, y la administración de capital por parte de la Administración. Los estados financieros incluyen más relevaciones cuantitativas.

## 5. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Un detalle de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2014 es el siguiente:

	<u>2014</u> (US\$.)
Cuentas y documentos por cobrar clientes no relacionados	682,819.53
Menos provisión para cuentas incobrables	<u>11,104.07</u>
	671,715.46

Al 31 de diciembre del 2014, el saldo de las cuentas y documentos por cobrar - clientes no relacionados corresponde a valores por recuperar por venta de equipos y suministros de computación, generalmente tienen un vencimiento de 10 a 90 días plazo en promedio y no devenga intereses.

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables por los años terminados el 31 de diciembre del 2014 es el siguiente:

	<u>2014</u> (US\$.)
Saldo al inicio del año	4,143.61
Provisión cargada al gasto	14,000.00
Castigos realizados	<u>( 4,039.54 )</u>
Saldo al final del año	11,104.07

## 6. INVENTARIOS

Un detalle de los inventarios al 31 de diciembre del 2014 es el siguiente:

	<u>2014</u> (US\$.)
Mercedería	1,171,057.00
Garantías internacionales	8,835.50
Mercedería en consignación	2,599.59
Garantías nacionales	693.77
Productos dañados	261.44
Total	<u>1,183,447.30</u>

## 7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2014, el saldo de la cuenta activos por impuestos corrientes corresponde principalmente al crédito tributario generado por las compras efectuadas a proveedores de bienes y servicios de la Compañía, retenciones en la fuente realizadas por clientes y a los anticipos de impuesto a la renta pagados al Servicio de Rentas Internas, respectivamente.

## 8. PROPIEDAD, MUEBLES Y EQUIPOS

Un detalle y movimiento de la propiedad, muebles y equipos por el año terminado el 31 de diciembre del 2014, es como sigue:

	Saldos al 01/ene/14	MOVIMIENTO			Saldos al 31/dic./14
		Adiciones	Ventas y/o Retiros	Ajustes aplicación NIIFs	
			(US\$)		
Edificios	39,778.49	-	-	-	39,778.49
Muebles y enseres	16,173.90	1,501.25	-	-	17,675.15
Equipos de oficina	11,347.04	311.66	-	-	11,658.70
Equipos de computación	85,447.37	16,395.60	( 3,054.24 )	-	98,788.73
Vehículos	149,890.96	3,343.36	-	-	153,234.32
Equipos de comunicación	7,757.90	-	-	-	7,757.90
Subtotal	310,395.66	21,551.07	( 3,054.24 )	-	328,893.29
Depreciación acumulada	( 140,025.02 )	( 51,113.12 )	335.85	-	( 191,602.29 )
Total	169,570.64	( 29,561.85 )	( 2,718.39 )	-	137,291.00

El cargo a gastos por depreciación de la propiedad, muebles y equipos fue de US\$ 51,113.12 en el año 2014.

## 9. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Un detalle de las cuentas y documentos por pagar al 31 de diciembre del 2014 es el siguiente:

	2014 (US\$)
Cuentas y documentos por pagar a proveedores no relacionados	848,915.72
Accionistas	154,842.94
Otras	63,905.02
Sueldos por pagar	43,591.95
Instituto Ecuatoriano de seguridad social	14,228.59
	<hr/> 1,125,484.22

Al 31 de diciembre del 2014, el saldo de la cuenta proveedores corresponde a provisiones realizadas por la compañía para cancelar valores pendientes de pagos generados principalmente por la compra de inventarios, se mantiene políticas de pagos para los proveedores nacionales entre 30 a 60 días plazo y las deudas con los proveedores del exterior se cancelan generalmente a la fecha del vencimiento del crédito, exceptuando de la China, en las cuales se otorga un anticipo del 20% para la preparación del pedido y el valor restante se cancela cuando los productos arriban al puerto de Guayaquil.

Al 31 de diciembre del 2014, el saldo de la cuenta accionistas corresponde a créditos a corto plazo efectuados a la compañía, para capital de trabajo con vencimiento a un año plazo.

**10. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Al 31 de diciembre del 2014 el saldo de la cuenta pasivos por impuestos corrientes corresponde principalmente al IVA generado por las ventas efectuadas a clientes y al impuesto a la renta del ejercicio, pendientes de pago al Servicio de Rentas Internas.

**11. OBLIGACIONES CON LOS TRABAJADORES**

Un detalle de las obligaciones con los trabajadores al 31 de diciembre del 2014, se resume como sigue:

	<u>2014</u> (US\$)
Vacaciones	14,872.43
Participación de trabajadores en las utilidades (nota 19)	12,732.86
Décimo cuarto sueldo	6,003.86
Décimo tercer sueldo	2,638.46
Fondos de reserva	534.78
Total	<u>36,782.39</u>

**12. OTROS PASIVOS CORRIENTES**

Al 31 de diciembre del 2014, el saldo de la cuenta pasivos a largo plazo constituye fondos provistos para el financiamiento de las operaciones de la Compañía, devengan una tasa de interés del 1,5% mensual y no tiene fecha específica de vencimiento.

**13. DEUDA A LARGO PLAZO**

Un detalle de la deuda a largo plazo al 31 de diciembre del 2014, es como sigue:

	<u>2014</u>
<b>Banco Prudubanco:</b>	
Préstamo directo para capital de trabajo, devenga una tasa de interés del 11,23% anual y con vencimientos mensuales hasta octubre del 2015.	46,042.55
<b>Banco Internacional</b>	
Préstamo directo para capital de trabajo, devenga una tasa de interés del 11,23% anual y con vencimientos mensuales hasta septiembre del 2015.	28,894.43
<b>Leasingcorp S.A.:</b>	
Préstamo sobre firmas para capital de trabajo, devenga una tasa de interés del 11,23% anual, reajutable trimestralmente y con vencimientos mensuales hasta mayo del 2017.	<u>17,463.21</u>
Subtotal	92,400.19
Menos porción corriente	81,537.78
Total	<u>10,862.41</u>

**13. DEUDA A LARGO PLAZO (continuación...)**

Un resumen de los vencimientos de la deuda a largo plazo al 31 de diciembre del 2014, es como sigue:

<u>Año</u>	<u>2014</u> (US\$.)
2015	81,537.78
2016	7,389.57
2017	3,472.84
Total	<u>92,400.19</u>

**14. PRESTAMOS ACCIONISTAS**

Al 31 de diciembre del 2014, el saldo de la cuenta prestamos accionistas constituye créditos concedidos a la compañía para capital de trabajo y pago de proveedores no devenga interés, y no tiene fecha específica de vencimiento.

**15. RESERVA PARA JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO**

Un detalle de la reserva para jubilación patronal y bonificación por desahucio al 31 de diciembre del 2014 es el siguiente:

	<u>2014</u> (US\$.)
Jubilación patronal	30,786.00
Bonificación por desahucio	11,567.00
Total	<u>42,353.00</u>

El movimiento de la reserva para jubilación patronal y bonificación por desahucio al 31 de diciembre del 2014 es como sigue:

	<u>Jubilación</u> <u>patronal</u>	<u>Bonificación</u> <u>por desahucio</u>	<u>Total</u> <u>Reserva</u>
	<u>(US\$.)</u>		
Saldo al 31 de diciembre del 2013	39,961.00	16,208.00	56,169.00
Provisión cargada al gasto	8,582.00	3,005.00	11,567.00
Pagos realizados	( 17,757.00 )	( 7,646.00 )	( 25,403.00 )
Saldo al 31 de diciembre del 2014	<u>30,786.00</u>	<u>11,567.00</u>	<u>42,353.00</u>

De acuerdo a las leyes laborales en vigencia todos aquellos empleados que se retiran después de 25 años de servicio en la misma institución tienen derecho a jubilación patronal. La Compañía acumuló este beneficio en el año 2014 basada en un estudio actuarial efectuado por un especialista independiente debidamente calificado, y únicamente de aquellos empleados con un tiempo de servicio mayor a 10 años. Adicionalmente, de acuerdo con el Código de Trabajo los empleados que se separen mediante desahucio tienen derecho a una bonificación en función del tiempo de servicio prestado. La Compañía acumuló este beneficio en el año 2014 basada en un estudio actuarial efectuado por un especialista independiente debidamente calificado.

**16. CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO**

Al 31 de diciembre del 2014, el capital suscrito o asignado de la Compañía está dividida en 800 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 100 cada una.

**17. RESERVA LEGAL**

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que las compañías anónimas transfieran de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio un porcentaje no menor de un 10%, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución excepto en el caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones. Al 31 de diciembre del 2014, está pendiente la apropiación del 10% de la utilidad neta obtenida, debido a que tal apropiación debe ser aprobada por la Junta General de Accionistas.

**18. IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACION TRABAJADORES**

El gasto de impuesto a la renta por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 fue determinado como sigue:

	<u>2014</u>
	(US\$.)
Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	84,885.75
Menos participación trabajadores	12,732.86
Utilidad antes de impuesto a la renta	72,152.89
Más gastos no deducibles	73,032.50
Menos pago a trabajadores con discapacidad	7,190.00
Utilidad gravable	137,995.39
Impuesto a la renta	30,358.99

El movimiento de la cuenta por pagar del impuesto a la renta por el año terminado el 31 de diciembre del 2014, es el siguiente:

	<u>2014</u>
	(US\$.)
Provisión cargada al gasto	30,358.99
Menos:	
Crédito tributario de años anteriores	43,520.18
Impuestos retenidos por terceros	60,289.66
	<u>103,809.84</u>
Saldo al final del año	( 73,450.85 )

**19. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de este informe (Febrero 13 del 2015) no han ocurrido eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros.

---