

AUDIOAUTO S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2014 y 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

Notas

	2014	2013
ACTIVOS		
Activo Corriente		
Efectivo y equivalentes de efectivo	929,573.97	781,311.26
Activos financieros Corrientes	2,228,484.81	2,529,001.28
Deudores Comerciales	200,433.64	103,180.84
Otros Clas. Por Cobrar		
Total Activos Financieros Corrientes	2,428,918.45	2,632,182.12
Inventarios	645,218.70	461,502.48
Otros Activos Corrientes	19,858.40	68,720.41
Activos por Impuestos Corrientes	176,572.79	
Total Activo Corriente	4,200,142.31	3,943,716.27
Activo No Corriente		
Propiedad, Planta y Equipo		
Depreciables	2,812,450.90	2,355,874.41
Menos: Depreciación Acumulada	(1,121,521.87)	(993,840.90)
Total Propiedad, Planta y Equipo	1,690,929.03	1,362,033.51
Activos Diferidos	73,471.18	93,988.75
Otros Activos no Corrientes	869,067.07	650,338.75
Total Activo No Corriente	2,583,467.28	2,106,361.01
TOTAL ACTIVOS	6,783,609.59	6,050,077.28
PASIVOS		
Pasivo Corriente		
Cuentas por Pagar Comerciales	321,617.86	515,354.09
Obligaciones Laborales	400,435.56	757,324.63
Pasivos por Impuestos Corrientes	355,787.57	179,001.61
Otras Clas. Por Pagar	68,068.31	136,867.37
Total Pasivo Corriente	1,145,909.30	1,088,547.70
Pasivo No corriente		
	1,217,987.95	1,045,536.48
TOTAL PASIVOS	2,363,897.25	2,134,084.18
PATRIMONIO		
Capital	630,779.00	630,779.00
Reservas	286,766.58	286,266.58
Resultados Acumulados	2,178,767.85	2,310,009.87
Otro Resultado Integral	678,188.77	295,705.34
Resultado del Periodo	645,710.14	393,232.31
Total Patrimonio	4,419,712.34	3,915,993.10
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	6,783,609.59	6,050,077.28

Robert Wright
Gerente General

Johnny Delma
Contador

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

5

Robert Wright
Gerente General

[Handwritten signature]
Jimmy Ochoa
Contrador

Contador

	2014	2013
Ventas	9.943.968,56	9.669.798,07
(-)Costo de Ventas	2.041.467,45	2.321.873,35
Utilidad Bruta en Ventas	7.902.501,11	7.347.924,72
Menos: Gastos Operacionales		
Gastos de Venta y Administración	6.658.358,49	6.378.259,65
Gasto Depreciación	119.148,38	116.373,84
Gasto Amortización	71.560,00	84.901,06
Utilidad Operacional	1.053.434,24	768.390,17
Más:		
Ingresos No Operacionales	162.508,23	47.534,61
Menos: Egresos No Operacionales	217.831,44	196.402,43
Utilidad antes de Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta	998.111,03	619.522,35
Menos: Participación Trabajadores	149.716,65	92.928,35
Menos: Impuesto a la Renta	202.684,24	133.361,69
Resultado del Ejercicio	645.710,14	393.232,31
Otro Resultado Integral		
Valuación Propiedad, Planta y Equipo	462.848,43	-
Ajuste Ganancia (Pérdida) Actuarial	(80.365,00)	-
Total Otro resultado Integral	382.483,43	-
Resultado Integral Total del Ejercicio	1.028.193,57	393.232,31

AUDIOAUTO S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Otro Resultado Integral	Resultado del Ejercicio	Total patrimonio neto
			Utilidades Acumuladas	Aplicación NIIF Primera vez		
SALDOS AL 1 DE ENERO DEL 2013	USD\$ 630.779,00	157.546,00	1.266.578,22	(62.350,77)	215.340,34	1.341.970,00
Transferencia a Resultados Acumulados	-	-	1.341.970,00	-	-	-
Reclasificación	-	(5.904,10)	5.904,10	-	-	-
Apropiación Reserva Legal	-	134.624,58	(134.624,58)	-	-	-
Reconocimiento de ORI Actuarial	-	-	(107.467,00)	-	-	-
Distribución de dividendos	-	-	-	-	-	-
Resultado Periodo	-	-	-	-	-	-
Asignación Impuesto a la Renta	-	-	-	-	-	-
Asignación Participación Trabajadores	-	-	-	-	-	-
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013	USD\$ 630.779,00	286.266,58	2.372.360,64	(62.350,77)	295.705,34	3.915.993,10
Transferencia a Resultados Acumulados	-	-	393.232,30	-	-	(0,01)
Distribución de dividendos	-	-	(41.003,49)	-	-	(41.003,49)
Compensación Aplicación NIIF primera vez	-	-	(52.350,77)	62.350,77	-	-
Ajuste actuarial cambio política contable	-	-	-	-	-	-
Compensación Pérdida Bona Eficacia	-	-	(483.470,83)	-	-	(80.365,00)
Superávit Valuación terrenos	-	-	-	-	457.855,73	(483.470,83)
Superávit Valuación Edificios	-	-	-	-	25.575,84	457.855,73
Ajuste Depreciación Valuación Edificios	-	-	-	-	(20.997,14)	25.575,84
Resultado Periodo	-	-	-	-	-	-
Asignación Impuesto a la Renta	-	-	-	-	-	-
Asignación Participación Trabajadores	-	-	-	-	-	-
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014	USD\$ 630.779,00	286.266,58	2.178.767,85	-	678.158,77	545.710,14
						4.419.712,34

Robert Wright
Gerente General

Jimmy Ortiz
Contador

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

AUDIAUTO S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Recibido de Clientes
Pagado a proveedores
Obligaciones laborales
Impuestos corrientes
Varios

Efectivo neto proveniente (utilizado) en actividades de operación

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

Propiedad, planta y equipo
Otros Activos
Préstamos entregados

Efectivo neto utilizado en actividades de inversión

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Distribución de dividendos

Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento

Disminución neta en efectivo y sus equivalentes
Efectivo y sus equivalentes al inicio del año

Efectivo y sus equivalentes al final del año

Robert Wright
Gerente General

Jimmy Choja
Contador

2014	2013
Al 31 de Diciembre de:	2013
10,293,340.91	9,419,644.00
(9,104,799.72)	(5,131,641.74)
(6,605.77)	(3,246,177.00)
(133,750.66)	(284,630.00)
(172,404.42)	(936,472.00)
875,780.39	(179,776.74)
(188,452.88)	(72,733.00)
(198,061.30)	(8,437.55)
(686,514.18)	(81,170.55)
(41,003.50)	-
(41,003.50)	-
USD\$ 148,262.71	USD\$ (260,447.29)
USD\$ 781,311.26	USD\$ 1,041,758.55
USD\$ 929,573.97	USD\$ 781,311.26

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

AUDIOAUTO S.A.
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO
Al 31 de diciembre de 2014 y 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Resultado del periodo			
Ajustes por:			
Provisiones			
Depreciaciones y Amortizaciones			
Ciños ajustes			
Deja de inventarios			
Participación trabajadores			
Impuesto a la Renta Cto.			
Subsidio Patronal y Desahucio			
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo:			
Deudores Comerciales			
Otras Ctas. Por Cobrar			
Inventarios			
Gastos Anticipados			
Activos por Impuestos Corrientes			
Activos Diferidos			
Otros Activos no Corrientes			
Cuentas por Pagar Comerciales			
Obligaciones a largo plazo			
Pasivos por Impuestos Corrientes			
Otras Ctas. Por Pagar			
Pasivo No corriente			
Efectivo neto proveniente de actividades de operación			

Robert Wright
Gerente General

Jimmy Ortega
Contador

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

INDICE

11	NOTA 1. INFORMACION GENERAL
11	NOTA 2. DECLARACIÓN DE CUMPLIMIENTO
11	NOTA 3. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS
11	NOTA 3.1 Preparación de los Estados Financieros
12	NOTA 3.2 Efectivo y Equivalentes de Efectivo
13	NOTA 3.3 Deudores y Otras Cuentas por Cobrar
13	NOTA 3.4 Inventarios
14	NOTA 3.5 Propiedad, Planta y Equipo
15	NOTA 3.6 Deterioro del Valor de los Activos
16	NOTA 3.7 Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar
16	NOTA 3.8 Obligaciones Laborales
17	NOTA 3.9 Impuestos Corrientes
20	NOTA 3.10 Impuestos Diferidos
20	NOTA 3.11 Reconocimiento de Ingresos de Actividades Ordinarias
21	NOTA 3.12 Reconocimiento de Costos y Gastos
21	NOTA 3.13 Políticas Contables
22	NOTA 3.14 Activos Financieros
23	NOTA 3.15 Pasivos Financieros
24	NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES
25	NOTA 5. DEUDORES COMERCIALES
25	NOTA 6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR
25	NOTA 7. INVENTARIOS
26	NOTA 8. GASTOS ANTICIPADOS

26	NOTA 9. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES
26	NOTA 10. ACTIVOS FIJOS
27	NOTA 11. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES
28	NOTA 12. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES
28	NOTA 13. OBLIGACIONES LABORALES
28	NOTA 14. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES
29	NOTA 15. OTRAS CUENTAS POR PAGAR
30	NOTA 16. PASIVOS NO CORRIENTES
30	NOTA 17. PASIVOS NO CORRIENTES
30	NOTA 18. PASIVOS NO CORRIENTES
31	NOTA 19. PATRIMONIO
32	NOTA 20. INGRESOS OPERACIONALES
32	NOTA 21. COSTO DE VENTAS
33	NOTA 22. GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACION
33	NOTA 23. EVENTOS SUBSECUENTES

NOTA 1. INFORMACION GENERAL

AUDIOAUTO S.A., Compañía de Sociedad Anónima constituida bajo la normativa de la Ley de Compañías de la República del Ecuador, mediante escritura pública celebrada el 2 de junio de 1997 ante el Notario Vigésimo Tercero del cantón Quito Dr. Roberto Arregui Solano, e inscrita en el Registro Mercantil bajo el No.1563, tomo 128 del 1 de julio de 1997.

La actividad de la Compañía es la importación, operación de equipos de rastreo, monitoreo personal y vehicular, comercialización, importación e instalación de equipos de seguridad, componentes, sistemas, equipos de sonido, accesorios de línea automotriz; importación y exportación de toda clase de sistemas de audio y elementos, componentes, equipos, accesorios automotrices; equipamiento de inmuebles con sistemas de seguridad, audio y televisión; importación y venta de equipos de comunicación celular, ensamblaje y fabricación de artículos arriba descritos.

La Compañía tiene su oficina principal para efectos tributarios domiciliada en la ciudad de Quito, en la calle Gaspar de Villarroel E9-39 y Av. De los Shyris. Cuenta con 11 establecimientos distribuidos tres en la ciudad de Quito, uno en la ciudad de Guayaquil, uno en la ciudad de Cuenca, uno en la ciudad de Machala, uno en la ciudad de Ambato, uno en la ciudad de Manta, uno en la ciudad de Ibarra, uno en la ciudad de Loja y uno en Francisco de Orellana (Coca).

NOTA 2. DECLARACIÓN DE CUMPLIMIENTO

A partir del 1 de enero del 2011, los estados financieros de la Compañía son preparados y presentados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, de acuerdo con las disposiciones contenidas en la Resolución No.08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías en el Ecuador.

NOTA 3. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

3.1 PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros comprenden: el Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integral, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de flujos de Efectivo y Notas Explicativas a los Estados Financieros.

a.- Bases de medición

Los Estados financieros de la Compañía son presentados sobre la base del costo histórico, con excepción de la estimación por jubilación patronal que se encuentra al valor presente de acuerdo al estudio actuarial y los terrenos y construcciones si se realizan revalorización de bienes inmuebles los cuales estarán a valor razonable.

b.- Unidad de medida

El Gobierno Ecuatoriano en el año 2000 emitió la Ley Fundamental de Transformación Económica del Ecuador y anunció el esquema de dolarización, desde ese entonces la unidad monetaria en la República del Ecuador es el dólar estadounidense y los Estados financieros están expresados en dólares estadounidenses.

c.- Información comparativa

La información reflejada en los estados financieros son preparados de manera comparativa, año corriente frente al año precedente (anterior).

d.- Juicios y estimaciones de la gerencia

La preparación de los estados financieros de la Compañía requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan las cifras informadas de ingresos, gastos, activos y pasivos y la divulgación de pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Debido a la incertidumbre implícita en estas estimaciones y supuestos podrían surgir ajustes a las cifras de importancia relativa que afecten los importes divulgados de los activos y pasivos en el futuro.

e.- Negocio en marcha

La Compañía elabora los estados financieros bajo la hipótesis de negocio 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; a menos que se indique todo lo contrario.

3.2 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El **efectivo** comprende tanto la caja como los depósitos bancarios a la vista. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

Los **equivalentes al efectivo**, son inversiones a corto plazo (inferior a tres meses) de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

Flujos de efectivo, son las entradas y salidas de efectivo y equivalentes al efectivo.

Actividades de operación, son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos actividades ordinarias de la entidad, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

Actividades de inversión.- son las de adquisición y disposición de activos a largo plazo, así como de otras inversiones no incluidas en el efectivo y los equivalentes al efectivo.
Actividades de financiación son las actividades que producen cambios en el tamaño y composición de los capitales propios y de los préstamos tomados por parte de entidad.

3.3 DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier posible deterioro. Los ingresos por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare imaterial. El período de crédito promedio sobre la prestación de servicios y venta de bienes es de 30 a 90 días.

Las cuentas por cobrar comerciales, 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 que se encuentran vencidas, con cargo a los resultados del período.

Las otras cuentas por cobrar de dudosa recuperación son reconocidas directamente como pérdidas del período contable en que se conocen.

Las cuentas por cobrar comerciales 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.

3.4 INVENTARIOS

Los inventarios de la Compañía se miden al costo o valor neto de realización, el que sea menor. El valor neto de realización corresponde al precio de venta en el curso ordinario de los negocios, menos los costos estimados necesarios para realizar las ventas. Se encuentran valorados por el método promedio ponderado; las importaciones de mercadería se registran al costo de compra del inventario, el cual comprende precio de compra, derechos de importación, impuestos, transporte y otros costos que intervienen directamente en la adquisición de productos terminados y materiales.

3.5 PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

a.- Reconocimiento

Un elemento de propiedades, planta y equipo se reconocerá como activo si, y sólo si:

a1. Sea probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y

a2. El costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

b.- Medición inicial

Las partidas de propiedad, planta y equipo se miden inicialmente por su costo. El costo de la propiedad, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento; incluye además una estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y/o retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación de los activos.

Los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de activos aptos (aquellos que requieren de un período sustancial antes de estar listos para su uso o venta) son considerados como parte del costo de dichos activos.

c. Medición posterior al reconocimiento inicial

c1. Modelo de costo

Después del reconocimiento inicial, la propiedad, planta y equipo, se muestran al costo menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir.

c2. Modelo de revaluación

Con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades, planta y equipo cuyo valor razonable pueda medirse con fiabilidad, se contabilizará por su valor revaluado, que es su valor razonable, en el momento de la revaluación, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor que haya sufrido.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

d.- Depreciación

El costo de la propiedad, planta y equipo se deprecia de acuerdo con sus vidas útiles estimadas mediante el método de línea recta. La vida útil estimada y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Vidas útiles estimadas:

Activo	Vida útil estimada	Porcentaje de depreciación
Maquinaria y equipo	10 años	10%
Muebles y enseres	10 años	10%
Equipo de computación	3 años	33%
Vehículos	5 años	20%
Edificios	20 años	5%

e.- Disposición de propiedad, planta y equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedad, planta y equipo es reconocida en los resultados del periodo que se informa y es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción.

3.6 DETERIORO DEL VALOR DE LOS ACTIVOS

Al final de cada periodo sobre el que se informa, la Compañía evalúa información interna y externa del negocio con el fin de establecer la existencia de indicios de deterioro de los valores en libros de sus activos. Para los activos con indicios de deterioro, así como para los activos intangibles con vida útil no definida, se calcula el importe recuperable del activo evaluado con a fin de determinar las posibles pérdidas por deterioro. Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos los costos directamente relacionados a su potencial venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustados los estimados de flujo de efectivo futuros.

Se reconoce una pérdida por deterioro en los resultados del año cuando el importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es menor que su importe en libros al final de cada periodo sobre el que se informa.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en el pasado pueden ser revertidas en caso de que mejore el importe recuperable en el futuro. En estos casos, las reversiones de las pérdidas por deterioro aumenta el valor en libros del activo de tal manera que no exceda al importe en libros que habría tenido si no se hubieran registrado tales pérdidas en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido en los resultados del año.

3.7 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare imaterial. El período de crédito promedio para la pago a proveedores es de 30 días que pueden extenderse hasta 60 días.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios acordados.

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

3.8 Obligaciones laborales

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden:

a) Beneficios a corto plazo.-

Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de 12 meses siguientes al cierre del período en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida en que se devengan.

La legislación laboral vigente establece que los trabajadores tienen derecho a recibir el 15% de las utilidades líquidas o contables de la Compañía. La participación laboral se registra con cargo a los resultados del ejercicio con base en las sumas por pagar exigibles por los trabajadores

b) Beneficios post-empleo.-

Son beneficios post-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la Compañía, diferentes de los beneficios por terminación. Los beneficios post-empleo que poseen los empleados de la Compañía son:

1. Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS). El costo de estos planes fueron determinados con base en la legislación laboral vigente, la cual establece que los empleadores deberán pagar al IESS el 12,15% de las remuneraciones mensuales percibidas por los empleados durante el periodo que se informa.

2. Planes de beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio): el costo de tales beneficios fueron determinados utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales efectuadas por peritos independientes, realizadas al final de cada periodo sobre el que se informa. Las ganancias o pérdidas actuariales, así como los costos por servicios pasados fueron reconocidas de manera inmediata. Las obligaciones por concepto de beneficios por retiro reconocidas en el estado de situación financiera representan el valor actual de la obligación por beneficios definidos, ajustado por las ganancias y pérdidas actuariales, así como por los costos de servicios pasados antes mencionados

c) Beneficios por terminación.-

Son beneficios por terminación aquellos que se liquidan cuando una de las partes da por terminado el contrato de trabajo. Los beneficios por terminación son reconocidos en los resultados del periodo que se informa cuando se pagan.

3.9 Impuestos corrientes

Los impuestos corrientes corresponden a aquellos que la Compañía espera recuperar o pagar al liquidar el impuesto a la renta corriente del periodo que se informa; estas partidas se muestran en el estado de situación financiera como activos y pasivos por impuestos corrientes

a) Activos por impuestos corrientes

Los activos por impuestos corrientes incluyen las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía y los pagos efectuados en calidad de anticipos del impuesto a la renta

1) Retenciones en la fuente:

Las retenciones en la fuente efectuadas a la Compañía durante el periodo que se informa y en periodos anteriores son utilizadas para: 1) el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados del periodo que se informa o en el pago del

impuesto a la renta reconocido en los resultados de los próximos 3 años, o, ii) recuperado mediante reclamos de pago en exceso o pago indebido antes de que se cumplan los plazos de prescripción de ese derecho legal, es decir, 3 años contados desde la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta del año correspondiente.

2) Anticipo mínimo del impuesto a la renta

A partir del 2010, el anticipo mínimo del impuesto a la renta se determina mediante la suma aritmética de los siguientes rubros:

- El 0,4% del Activo total, menos ciertas deducciones
- El 0,4% del total de ingresos gravables para el cálculo del impuesto a la renta
- El 0,2% del patrimonio, sin incluir pérdidas del año y de años anteriores.
- El 0,2% del total de costos y gastos deducibles para el cálculo del impuesto a la renta, incluyendo las deducciones por incremento neto de empleados y pagos al personal discapacitado

El valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta será cancelado por los contribuyentes de la siguiente manera:

Primera cuota: En julio del año siguiente, se pagará el equivalente al 50% de la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y la totalidad de las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Compañía en el año anterior.

Segunda cuota: En septiembre del año siguiente, se pagará un valor igual al determinado en la primera cuota.

Tercera cuota: En abril del año subsiguiente, se pagará la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y los pagos efectuados en la primera y segunda cuotas. Este remanente podrá ser cancelado con retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Compañía durante el período que se informa.

b) Pasivos por impuestos corrientes

El pasivo por impuesto corriente se calcula estableciendo el mayor valor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo mínimo del impuesto a la renta.

1) Cálculo del impuesto a la renta causado:

El cálculo del impuesto a la renta causado se basa en las ganancias fiscales (base imponible del impuesto) registradas durante el año, es decir, sobre los ingresos gravados del período fiscal menos los gastos deducibles en ese mismo período. La utilidad contable difiere de la base imponible por la existencia de: 1) Ingresos exentos, ingresos no gravados o ingresos que serán gravables en el futuro, 2) Gastos no deducibles, gastos sin efectos fiscales o gastos que serán deducibles en el futuro, 3) amortizaciones de pérdidas tributarias que se hayan obtenido en los últimos 5 ejercicios tributarios anteriores, y, 4) otras partidas deducibles

establecidas en la legislación tributaria vigente.

La tarifa de impuesto a la renta, se reduce en 10 puntos porcentuales, para la base imponible que se capitalice hasta el 31 de diciembre del siguiente año. Las pérdidas tributarias o bases imponibles negativas otorgan al contribuyente el derecho de amortizar esas pérdidas durante los 5 periodos fiscales siguientes, sin que sobrepase en cada año el 25% de las respectivas bases imponibles.

2) Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones

Con fecha 29 de diciembre del 2010 se promulgó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que establece entre otros aspectos importantes, las siguientes reformas tributarias:

- Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.
- Exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.
- Creación del salario digno
- Reducción de la tarifa del impuesto a la renta para sociedades al 24%, 23% y 22% para los ejercicios fiscales 2011, 2012 y 2013 en adelante, respectivamente.

3) Cálculo del pasivo por impuesto corriente

Cuando el impuesto causado sea superior al anticipo mínimo del impuesto a la renta, el contribuyente deberá cancelar la diferencia utilizando las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas durante el periodo fiscal que no hayan sido previamente utilizadas para cancelar la tercera cuota del pago del valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta.

Cuando el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta sea superior al impuesto a la renta causado, el contribuyente podrá solicitar a la Administración fiscal la devolución del anticipo pagado, cuando por caso fortuito o fuerza mayor, se haya visto afectado gravemente la actividad económica del sujeto pasivo; esta opción está disponible para los contribuyentes cada trienio. En caso de que la Administración de la Compañía decida no solicitar la devolución del anticipo, este valor se constituirá en un pago definitivo del impuesto a la renta.

El impuesto a la renta es reconocido en los resultados del periodo.

3.10 Impuestos diferidos

El impuesto diferido son reconocidos con base en las diferencias temporarias entre el importe en libros de los activos y pasivos de la Compañía y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la ganancia fiscal, de la siguiente manera:

- Los pasivos por impuestos diferidos son reconocidos para todas las diferencias temporarias imponibles
- Los activos por impuestos diferidos son reconocidos para todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras que permitan su utilización.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarán de la forma en que la entidad espera, al final del periodo sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos. Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas del impuesto a la renta que se espera sean utilizadas en el periodo en que el activo se realice y el pasivo se cancele.

El estado de situación financiera de la Compañía presenta sus activos y pasivos por impuestos diferidos por separado, excepto cuando: i) existe el derecho legal de compensar estas partidas ante la misma autoridad fiscal, y, ii) se derivan de partidas con la misma autoridad fiscal y, iii) la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos por impuestos diferidos como netos.

a) Ajustes por cambios en la tasa del impuesto a la renta y otros ajustes

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa del impuesto a la renta, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en los resultados del periodo que se informa, excepto en la medida en que se relacionen con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del periodo que se informa.

b) Registro de los impuestos corrientes y diferidos.-

Los impuestos corrientes y diferidos, son reconocidos como ingresos o gastos e incluidos en el estado de resultados del periodo que se informa, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o sucesos que se reconoce fuera de dicho estado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

3.11 Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir, y representan los importes a cobrar por los bienes vendidos, netos de descuentos, devoluciones y del impuesto sobre el valor añadido.

a.- Ingresos por venta de bienes

Los ingresos por ventas de bienes son reconocidos cuando los productos son despachados a los clientes y se han transferido al comprador los riesgos y ventajas derivadas de la propiedad de los bienes, el importe de los ingresos puede ser medido con fiabilidad, es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción y que los costos incurridos en relación con la transacción puedan ser medidos con fiabilidad.

b.- Ingresos por venta de servicios

Los ingresos por la prestación de servicios son reconocidos cuando el importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad, es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos derivados de la transacción, el grado de terminación del servicio prestado, en la fecha del balance, pueda ser medido con fiabilidad y que los costos ya incurridos, así como los que quedan por incurrir hasta completar la prestación del servicio, puedan ser medidos con fiabilidad.

Los ingresos son reconocidos cuando se realiza (El servicio es prestado).

3.12 Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos, incluyendo la depreciación de los activos fijos se reconocen en los resultados del año en la medida en que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

Como norma general en los estados financieros no se compensan los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

3.13 Políticas contables

Las políticas contables adoptadas por la Compañía para la preparación de los estados financieros corrientes son consistentes con aquellas que fueron utilizadas para la preparación de sus estados financieros precedentes (Período anterior).

3.14 Activos financieros

Los activos financieros identificados en los estados financieros son:

1. Efectivo y equivalentes
2. Deudores comerciales y
3. Otras cuentas por cobrar
4. Cuentas por cobrar a largo plazo

a) Reconocimiento inicial y des-reconocimiento

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja en la fecha de negociación, es decir, cuando se observa la presencia de una compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un período que generalmente está regulado por el mercado correspondiente. Los activos financieros son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

b) Clasificación de activos financieros.-

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: i) a valor razonable con cambios en resultados, ii) activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, iii) préstamos y cuentas por cobrar, y, iv) activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

A la fecha de los estados financieros adjuntos, la Compañía mantiene básicamente préstamos y cuentas por cobrar.

c) Préstamos y cuentas por cobrar:

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. 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.

Los préstamos y cuentas por cobrar incluyen el efectivo disponible, los deudores comerciales y las otras cuentas por cobrar. Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier posible deterioro. Los ingresos por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

d) Deterioro de activos financieros al costo amortizado.-

Al final del periodo sobre el que se informa, los activos financieros que se miden al costo amortizado, son evaluados por deterioro con base en las políticas contables mencionadas en el párrafo 3.6)

El importe en libros de los activos financieros se reducen directamente por cualquier pérdida por deterioro, excepto para las cuentas por cobrar comerciales, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de activo denominada provisión para cuentas incobrables. Cuando la Compañía considera que una cuenta por cobrar comercial no es recuperable, se da de baja afectando la cuenta provisión para cuentas incobrables.

e) Baja en cuentas de un activo financiero.-

La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando: i) expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y, ii) transfieran de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero.

3.15 Pasivos financieros

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la esencia del acuerdo contractual. Los pasivos financieros identificados en los estados financieros son:

1. Obligaciones financieras
2. Cuentas por pagar comerciales
3. Otras cuentas por pagar
4. Obligaciones financieras a largo plazo.

a) Reconocimiento inicial.-

Los instrumentos financieros se clasifican como pasivos financieros medidos al costo amortizado. Estos pasivos se reconocen inicialmente a su costo más los costos que se hayan incurrido en la transacción.

La Compañía no ha reportado pasivos financieros medidos al valor razonable con cambios en resultados.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos financieros corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

b) Medición posterior.-

Después del reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Los gastos por

intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

c) Baja en cuentas de un pasivo financiero:

Se dan de baja los pasivos financieros cuando expiran, cancelan o cumplen las obligaciones contractuales asumidas por la Compañía.

d) Instrumentos de patrimonio

Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

Un resumen de efectivo y equivalentes de efectivo se detalla a continuación:

Composición de saldos

A) 31 de diciembre del

	2014	2013
Caja	-	-
Bancos		
PRODUDOLAR US\$ (CTACTE)	181.478,66	115.379,96
PICHINCHA US\$	522.521,79	318.096,41
AUSTRO (AHORROS)	6.009,87	4.414,83
B DE GUAYAQUIL (CTA CTE)	54.245,91	106.105,31
MM JARAMILLO ARTEAGA (CTA CTE)	649,60	476,26
AMAZONAS US\$ (CTACTE)	9.877,76	10.008,38
BOLIVARIANO	1.150,75	1.523,44
BANCO CAPITAL	48.845,21	92.062,51
BANCO DEL PACIFICO	894,62	883,69
MUTUALISTA IMBABURA	20,04	3.280,35
MUTUALISTA PICHINCHA	1.657,38	1.646,75
BANCO DE LOJA	131,60	3.139,00
COOP CAMARA DE COMERCIO DE P	7,45	7,45
Inversiones Corrientes		
FIDUNEGOCIOS K	100.000,00	121.553,64
FIDUNEGOCIOS I	2.083,33	2.733,28
TOTAL	929.573,97	781.311,26

NOTA 5. DEUDORES COMERCIALES

Un resumen de las cuentas por cobrar comerciales se detalla a continuación:

Composición de saldos		Al 31 de diciembre del	
		2014	2013
CLIENTES	1,007,726.30	1,197,911.39	1,197,911.39
TARJETAS DE CREDITO	953,720.82	1,057,694.22	1,057,694.22
CHEQUES DEVUELTOS	24,036.71	20,726.70	20,726.70
VALORES EN CUSTODIA NACIONAL	201,375.07	218,020.86	218,020.86
GESTION PRE JUDICIAL	41,625.91	34,648.11	34,648.11
TOTAL	2,228,484.81	2,529,001.28	

NOTA 6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de las otras cuentas por cobrar comerciales se detalla a continuación:

Composición de saldos		Al 31 de diciembre del	
		2014	2013
CXC EMPLEADOS ACTIVOS	86,840.99	53,341.45	53,341.45
CXC EMPLEADOS CESANTES	7,288.11	8,298.44	8,298.44
Otras Cts. Por Cobrar			
ANTICIPO PROVEEDORES	92,856.52	25,077.60	25,077.60
DEUDORES VARIOS	13,164.52	16,463.35	16,463.35
OTRAS CTAS POR COBRAR PERU	283.50	-	-
TOTAL	200,433.64	103,180.84	

NOTA 7. INVENTARIOS

Un detalle de los inventarios se resume a continuación:

Composición de saldos		Al 31 de diciembre del	
		2014	2013
INV MERCADERIA EN STOCK	636,775.32	445,146.40	445,146.40
MERCADERIAS EN DEMOSTRACION Y PRUEBAS	12,910.29	21,722.68	21,722.68
MERCADERIA EN PROCESOS	6,451.93	-	-
INFORMACIONES EN TRANSITO	1,591.49	-	-
PROVISION DE INVENTARIOS POR VALOR NETO DE REALIZACION	(12,510.33)	(5,366.60)	(5,366.60)
TOTAL	645,218.70	461,502.48	

NOTA 8. GASTO ANTICIPADO

Un resumen de los gastos anticipados se detalla a continuación:

Composición de saldos		Al 31 de diciembre del	
		2014	2013
SEGUROS	3.528,39	-	-
VENTA DISPOSITIVOS FEE	16.330,01	-	-
TOTAL	USD\$	19.858,40	-

NOTA 9. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de los activos por impuestos corrientes se detalla a continuación:

Composición de saldos		Al 31 de diciembre del	
		2014	2013
IVA CREDITO FISCAL	87.888,60	68.720,41	-
RETENCION FUENTE AÑO 2014	88.684,19	-	-
TOTAL	USD\$	176.572,79	68.720,41

NOTA 10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Un detalle de la propiedad, planta y equipo se resume a continuación:

Composición de saldos		Al 31 de diciembre del	
		2014	2013
COSTO			
COSTO TERRENOS	977.411,73	519.542,00	519.542,00
COSTO EDIFICIOS	156.354,00	719.378,16	719.378,16
COSTO CONSTRUCCION EN CURSO	374.562,59	57.287,20	57.287,20
COSTO MUEBLES Y ENSERES	131.559,51	130.499,71	130.499,71
COSTO MAQUINARIA Y EQUIPO	199.841,54	194.287,66	194.287,66
COSTO EQUIPO DE COMPUTACION Y SOFTWARE	566.404,64	515.733,59	515.733,59
COSTO VEHICULOS	86.665,22	82.348,55	82.348,55
COSTO DISPOSITIVOS EN ARRENDAMIENTO	43.827,64	-	-
COSTO DE HERRAMIENTAS	94.572,32	-	-
COSTO DERECHO BIENES EN REGIMEN ARRENDAMIENTO	42.660,72	-	-
COSTO PROGRAMAS DE COMPUTACION	138.590,99	136.797,54	136.797,54
TOTAL COSTO	USD\$	2.812.450,90	2.355.874,41
Depreciacion Acumulada	(1.121.521,87)	(993.840,90)	(993.840,90)
TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	USD\$	1.690.929,03	1.362.033,51

Los movimientos de la propiedad, planta y equipo durante el periodo 2013 se detallan a continuación:

Composición de saldos	
Saldos Iniciales	1.362.033,51
Adiciones y Retiros netos	456.576,49
Depreciación del año	(127.680,97)
TOTAL	1.690.929,03
Al 31 de diciembre del 2014	

NOTA 11. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Un detalle de Otros activos no corrientes se resume a continuación:

Composición de saldos		Al 31 de diciembre del	
		2014	2013
Inversiones L/P			
PERU			
CORPEI DE IMPORTACION	4.529,80		-
INTERESES DIFERIDOS LEASING	5.323,37		-
Otros activos L/P			
ACTIVO FINANCIERO NO CORRIENTE	68.853,76	61.311,04	
FINANCIAMIENTO DINEROS NO CORRIENTE			
CXC EN GESTION JUDICIAL NO CORRIENTE	35.379,20	26.221,88	
CXC FINALES EN GESTION JUDICIAL NO CORRIENTE			
CXC FINANCIERAS EN GESTION JUDICIAL NO CORRIENTE	11.027,59	9.459,59	
CXC CONCESIONARIOS EN GESTION JUDICIAL NO CORRIENTE	11.828,47	4.370,27	
CHEQUES DEVUELTO EN GESTION JUDICIAL NO CORRIENTE	1.072,79	1.072,79	
VALORES EN CUSTODIA EN GESTION JUDICIAL NO CORRIENTE	4.138,92	4.138,92	
ESTIMACION	4.142,18	2.118,56	
(-) ESTIMACION CUENTAS INCOBRABLES NO CORRIENTES	(67.588,80)	(47.382,64)	
OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO CORRIENTES	37.118,43	29.318,43	
GARANTIAS MAS DE 1 AÑO			
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	753.241,41	555.180,11	
TOTAL	869.067,07	650.338,75	

NOTA 12. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

La "Cuenta por Pagar Comerciales" corresponde a la compra de mercadería con proveedores locales y del exterior, necesarios para el normal desarrollo de la actividad de la Compañía, su detalle es el siguiente:

<u>Composición de saldos</u>		<u>Al 31 de diciembre del</u>	
		2014	2013
NACIONALES			
OTRAS CUENTAS X PAGAR	217.224,86	354.629,97	
DEL EXTERIOR			
PROVEEDORES EXTERIOR	104.393,00	160.724,12	
TOTAL	usd\$	321.617,86	515.354,09

NOTA 13. OBLIGACIONES LABORALES

Un detalle de las obligaciones laborales se resume a continuación:

<u>Composición de saldos</u>		<u>Al 31 de diciembre del</u>	
		2014	2013
Beneficio Sociales			
DECIMO TERCER SUELDO	15.233,32	15.192,95	
DECIMO CUARTO SUELDO	41.492,34	39.807,39	
VACACIONES	123.540,80	39.446,63	
LIQUIDACIONES POR PAGAR	12.900,29	24.140,62	
SALARIO DIGNO POR PAGAR	-	98,54	
PARTICIPACION UTILIDADES	149.716,65	92.928,35	
I.E.S. por Pagar			
APORTES POR PAGAR	42.585,17	41.127,61	
FONDOS DE RESERVA	5.162,88	4.228,53	
Otras Obligaciones Laborales			
AGASAJOS Y CAPAC A EMPLEADOS POR PAGAR	7.852,57	-	
VALORES COBRADOS EN LIQUIDACION EMPLEADOS CESANTES	1.951,54	354,01	
TOTAL	usd\$	400.435,56	257.324,63

a) Situación fiscal -

Con base en la opinión de sus asesores legales, la administración de la Compañía considera que ha satisfecho adecuadamente sus obligaciones establecidas por la legislación tributaria vigente. Este criterio podría eventualmente ser ratificado o no por la administración tributaria en una eventual revisión fiscal.

La normativa tributaria vigente establece que la Administración Tributaria puede fiscalizar las operaciones de las compañías para los últimos 3 años (contados desde la fecha de presentación de las declaraciones de impuesto a la renta) o 6 años

(contados desde la fecha en que debió presentarse la declaración de impuesto a la renta). Por lo tanto, en caso de que la Administración Tributaria lo requiera, los años 2012, 2013 y 2014 podrían estar sujetos a posibles procesos de determinación.

b) Amortización de pérdidas tributarias

De acuerdo con disposiciones legales vigentes, las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco (5) periodos impositivos siguientes sin que exceda, en cada periodo, del 25% de las utilidades gravables. Al 31 de diciembre del 2014, la Compañía no mantiene pérdidas tributarias pendientes de amortizar.

c) Pasivos por impuestos corrientes

Un detalle de los pasivos por impuestos corrientes se resume a continuación:

Composición de saldos		Al 31 de diciembre del	
		2014	2013
IVA por pagar			
IVA VENTAS	101.848,25	95.753,83	
Impuesto a la renta por pagar			
IMPUESTO A LA RENTA CIA,	202.684,21	45.354,46	
IVA Retenido por pagar			
100% RETIVA PERSONA NATURAL	12.473,85	10.892,00	
30% RETIVA (BIENES)	7.855,95	1.268,17	
70% RET IVA (SERVICIOS)	8.891,04	5.546,10	
100% RET IVA PN (PROFESIONALES Y ARRENDAMIENTO INMUEBLES)	2.096,47	1.368,54	
Retenciones en la Fuente por pagar	19.937,77	18.818,51	
TOTAL		355.787,57	179.001,61

NOTA 15. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un detalle de las otras cuentas por pagar se resume a continuación:

Composición de saldos		Al 31 de diciembre del	
		2014	2013
Dividendos por pagar			
EMPRESA DE INVERSIÓN SAGITARIO EMINSA CORP	-	3.842,87	
DAGOS PLATZ S.A.	-		80.814,36
Anticipos recibidos			
ANTICIPO RECAUDACIONES CLIENTES	35.304,37	38.338,88	
ANTICIPO TAJUELAS DE CREDITO	4.700,35	6.040,51	
ANTICIPO RECAUDACIONES FINANCIERAS	22.873,94	-	
ANTICIPO CLIENTES INTERNOS	20,00	-	
PROVISIONES			
PROVISION SALIDA DIVISAS EXTERIOR	5.169,65	7.830,75	
TOTAL		68.068,31	136.867,37

NOTA 16. PASIVOS NO CORRIENTES

Un detalle de los Pasivos no corrientes se resume a continuación:

Composición de saldos		
	2014	2013
INGRESOS DIFERIDOS	873,200.00	797,604.00
JUBILACION PATRONAL Y BONIFICACION POR DESAHUCIO	239,886.00	192,845.66
JUBILACION PATRONAL	62,843.01	55,086.82
BONIFICACION POR DESAHUCIO		
ARRENDAMIENTO FINANCIERO		
ARRENDAMIENTO FINANCIERO I/P LEASING	42,058.94	-
TOTAL	1,217,987.95	1,045,536.48

NOTA 17. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

A continuación se resumen de los instrumentos financieros mantenidos por la Compañía:

Composición de saldos

Activos financieros medidos al costo o costo amortizado:		
	2014	2013
Efectivo y Equivalentes de efectivo	929,573.97	781,311.26
Deudores Comerciales	2,228,484.81	2,529,001.28
Otras Ctas. Por Cobrar	200,433.64	103,180.84
Total Activos financieros corrientes	3,358,492.42	3,413,493.38
Pasivos financieros medidos al costo o costo amortizado:		
	2014	2013
Cuentas por Pagar Comerciales	321,617.86	515,354.09
Otras Ctas. Por Pagar	68,068.31	136,867.37
Total Pasivos financieros corrientes	389,686.17	652,221.46
Posición Neta de Instrumentos financieros USD\$	2,968,806.25	2,761,271.92

NOTA 18. GESTION DE RIESGOS FINANCIEROS

Como parte del giro normal de negocios, la Compañía se encuentra expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa la situación financiera de la Compañía, el resultado de sus operaciones y su capacidad para generar flujos en el futuro. Como parte de sus funciones, la Administración de la Compañía ha establecido procedimientos de información para:

- 1) Identificar riesgos financieros a los cuales se encuentra expuesta,
- 2) Cuantificar la magnitud de los riesgos identificados

- 3) Proponer alternativas para mitigar los riesgos financieros
- 4) Verificar el cumplimiento de las medidas aprobadas por la Administración, y
- 5) Controlar la efectividad de las medidas adoptadas.

A continuación presentamos un resumen de los principales riesgos financieros identificados por la Compañía, su cuantificación y un resumen de las medidas de mitigación que actualmente están en uso por parte de la Compañía:

a) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito corresponde al riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

b) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez corresponde al manejo adecuado de la liquidez de la Compañía de manera que la Administración pueda atender los requerimientos de financiamiento de la Compañía a corto, mediano y largo plazo.

Los resultados obtenidos por la Compañía durante los años 2014 y 2013 han permitido que sus activos financieros superen sus pasivos financieros; por lo tanto, la Compañía no ha tenido problemas de liquidez durante el año 2014 ni se espera que los tenga en el corto plazo.

c) Riesgo de capital

La Administración gestiona su capital para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio.

NOTA 19. PATRIMONIO

El capital asignado de la Compañía asciende a USD\$ 630.779,00 dólares al 31 de diciembre del 2014 y 2013.

a. RESERVAS

Un resumen de las reservas patrimoniales se resume a continuación:

Composición de saldos		Al 31 de diciembre del	
2014	2013		
RESERVAS LEGALES	286.266,58	286.266,58	
RESERVA DE CAPITAL		5.904,10	
TOTAL	USD\$ 286.266,58	292.170,68	

a.1 Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

NOTA 20. INGRESOS OPERACIONALES

A continuación se muestra un detalle de la composición de las Ventas (Ingresos) de la Compañía:

Composición de saldos		
2014	2013	usds
DISPOSITIVOS, SERVICIOS Y OTRO	11,211,588.93	10,750,012.57
(-) DEVOLUCIÓN EN VENTAS	(1,066,495.68)	(1,080,214.50)
(-) DESCUENTO EN VENTAS	(201,124.69)	
TOTAL	9,943,968.56	9,669,798.07

NOTA 21. COSTO DE VENTAS

A continuación se muestra un detalle de la composición del Costos de Ventas de la Compañía

Composición de saldos		
2014	2013	usds
VENTA DISPOSITIVOS	1,471,147.95	1,602,447.54
SEGURIDAD	15,136.39	22,718.88
SERVICIOS	504,494.02	661,967.11
MATERIALES	14,825.76	15,719.64
VARIOS	35,863.33	19,020.18
TOTAL	2,041,467.45	2,321,873.35

NOTA 22. GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACION

A continuación se muestra un detalle de la composición de los gastos de la Compañía:

Composición de saldos		Al 31 de diciembre del	
		2014	2013
OPERACIONALES ADMINISTRATIVOS			
Gastos de Personal	3,463,177.72	3,176,279.22	
Honorarios Profesionales	314,631.99	370,930.48	
Impuestos	29,381.85	42,670.75	
Arrendamiento	358,336.37	343,781.73	
Contribuciones y afiliaciones	20,652.80	21,634.51	
Seguros	22,224.19	31,045.93	
Servicios Básicos	200,415.95	168,396.71	
Gastos legales	1,876.25	29,751.39	
Mantenimiento y reparaciones	143,609.43	126,404.94	
Gastos de Gestión	40,403.64	47,632.72	
Gastos de viaje	110,734.25	95,383.66	
Diversos	150,421.67	166,590.34	
Provisiones	27,349.89	11,541.78	
OPERACIONALES DE VENTAS			
Diversos	1,775,142.49	1,746,215.49	
TOTAL	6,658,358.49	6,378,259.65	

NOTA 23. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.