

HTM HIGH TECH MANUFACTURING CÍA. LTDA.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
CON INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

Informe de los Auditores Independientes

A los Socios de
HTM HIGH TECH MANUFACTURING CÍA. LTDA.

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de HTM HIGH TECH MANUFACTURING CÍA. LTDA. (Una Compañía Limitada constituida en el Ecuador) que comprenden: el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2014, y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y las otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros

2. La Gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y del control interno determinado como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de distorsiones significativas debido a fraudes o errores.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basados en nuestra auditoría. Excepto por los asuntos descritos en los párrafos del cuarto al séptimo, nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos, transacciones y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraudes o errores. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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

Bases para la opinión calificada

1. Tal como se detalla en la Nota 4 a los estados financieros al 31 de diciembre del 2014, la Administración se encontraba analizando y conciliando la cartera de clientes, y otras cuentas por cobrar para determinar los saldos reales pendientes de cobro, determinar su recuperabilidad y establecer las provisiones necesarias. Dicho análisis a la fecha de emisión de este informe aún no ha sido terminado. En tales circunstancias, no nos fue posible establecer la razonabilidad de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar por registradas US\$709,023 incluidos en el estado de situación financiera adjunto, ni de la suficiencia de la provisión para deterioro de este activo por medio de otros procedimientos de auditoría.
2. Al 31 de diciembre del 2014, los estados financieros presentan inventarios por US\$435,672. Debido a que nuestra contratación fue posterior al cierre de ese ejercicio no presenciamos la toma física de inventarios y a esas fechas la Compañía no constaba con un estudio del valor neto de realización y deterioro de inventarios que nos permita determinar la adecuada valuación de este activo tal como requiere la NIC 2 Inventarios. En razón de estas circunstancias y debido a la naturaleza de los registros contables no nos fue posible satisfacernos de las cantidades de los inventarios de su razonabilidad y de las cuentas relacionadas por medio de otros procedimientos de auditoría.
3. No hemos recibido respuestas a nuestras solicitudes de confirmaciones de saldo y operaciones enviadas a instituciones financieras, abogados y compañías y partes relacionadas; si bien se aplicaron procedimientos alternativos de auditoría sobre dichos saldos, de acuerdo a las Normativas Internacionales de Auditoría las referidas confirmaciones son necesarias para corroborar las exposiciones realizadas por la Gerencia en los estados Financieros de la Compañía respecto de estas operaciones.
4. Debido a que nuestra contratación fue extemporánea, la Administración no dispone y no nos han proporcionado: estados financieros detallados, con anexos; Actas de Junta General de Socios del período sujeto a revisión; Reportes presentados a la DINARDAP; el análisis de la evaluación de los impuestos diferidos; únicamente nos ha proporcionado la declaración de impuesto a la renta de este ejercicio y ciertos detalles: estos documentos son requeridos según Normas Internacionales de Auditoría. Debido a las condiciones actuales de la Compañía que se encuentra en proceso de reestructuración y lo anteriormente expuesto, constituyen una limitación al alcance en el proceso de nuestra auditoría que no nos permitió evaluar la razonabilidad de ciertos los elementos de los estados financieros.

Opinión calificada

5. En nuestra opinión, excepto por los efectos de aquellos ajustes, de haberse requerido alguno y que pudieron haber sido determinados como necesarios si no hubieran existido las limitaciones mencionadas en los párrafos del cuarto al séptimo, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente en todos los

aspectos importantes, la situación financiera de HTM HIGH TECH MANUFACTURING CÍA. LTDA. al 31 de diciembre del 2014, el desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Aspectos de énfasis

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 la Compañía presenta resultados negativos recurrentes y pérdidas acumuladas por US\$588,919 y US\$459,698 respectivamente, con lo cual su patrimonio ha disminuido para esos períodos. De acuerdo con la Ley de Compañías vigente, cuando las pérdidas acumuladas superan el 50% del capital social más las reservas la Compañía se encuentra en causal de disolución si los Socios no proceden a reintegrar o a limitar el patrimonio al capital social existente, siempre que éste baste para conseguir el objeto social de la misma. En mayo del 2014 la Gerencia decidió cambiar el giro del negocio y enfocarse a la importación y venta de teléfonos aprovechando el cupo de importación de celulares con que cuenta la Compañía, así como también esta analizado la posibilidad de iniciar un proyecto de ensamblaje de teléfonos celulares; con este propósito cerró sus operaciones de prestación de servicios y venta de accesorios hasta esa fecha; para lo cual, liquidó a su personal, cerró sus locales de atención al público y ha concluido de mutuo acuerdo las contratos de prestación de servicios que mantenían con sus principales clientes. Los estados financieros adjuntos han sido preparados considerando que la Compañía continuará como negocio en marcha y no incluyen ningún ajuste para reconocer el valor de realización de los activos y el valor probable de liquidación de sus pasivos por este cambio de giro en el negocio y los efectos que podrían derivarse de esta situación. Los estados financieros adjuntos deben ser leídos considerando estas circunstancias.



RNAE No. 358
13 de noviembre de 2015
Quito, Ecuador



Carlos A. Gareña L.
Representante Legal
R.N.C.P.A. No. 22857

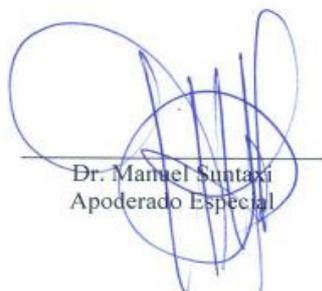
HTM HIGH TECH MANUFACTURING CÍA. LTDA.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

ACTIVO		<u>2014</u>	<u>2013</u>
CORRIENTE			
Instrumentos financieros			
Efectivo y equivalentes de efectivo	(Nota 3)	-	2,403
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	(Nota 4)	847,800	293,632
Cuentas por cobrar compañías y partes relacionadas	(Nota 12)	3,845	4,188
Inventarios	(Nota 5)	435,672	619,813
Activo por impuestos corriente	(Nota 10)	65,403	113,806
Servicios y otros pagos anticipados		42,826	41,958
Propiedades mantenidas para la venta	(Nota 7)	-	54,000
		-----	-----
Total activo corriente		1,395,546	1,129,800
NO CORRIENTE			
Propiedad, mobiliario y equipo	(Nota 6)	117,402	156,026
Activo por impuestos diferidos	(Nota 10)	44,512	44,512
		-----	-----
Total activo no corriente		161,914	200,538
		-----	-----
Total activo		<u>1,557,460</u>	<u>1,330,338</u>


Dr. Manuel Suintaxi
Apoderado Especial


Fernando Reyes
Gerente de Contabilidad

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

HTM HIGH TECH MANUFACTURING CÍA. LTDA.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

PASIVO	<u>2014</u>	<u>2013</u>
CORRIENTE		
Instrumentos financieros		
Obligaciones con instituciones financieras (Nota 8)	491,163	153,489
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (Nota 9)	709,023	474,509
Cuentas por pagar compañías y partes relacionadas (Nota 12)	113,424	124,799
Pasivos por impuestos corriente (Nota 10)	43,988	71,682
Beneficios definidos para empleados (Nota 11)	15,650	119,489
	-----	-----
Total pasivo corriente	1,373,248	943,968
NO CORRIENTE		
Instrumentos financieros		
Obligaciones con instituciones financieras (Nota 8)	-	63,166
Cuentas por pagar compañías y partes relacionadas (Nota 12)	41,000	41,000
Beneficios definidos para empleados (Nota 11)	85,987	95,758
	-----	-----
Total pasivo no corriente	126,987	199,924
	-----	-----
Total pasivo	1,500,235	1,143,892
<u>PATRIMONIO</u>	(Nota 14)	
Capital social	555,659	555,659
Reserva legal	21,151	21,151
Resultados acumulados:		
Efectos de aplicación NIIF	69,598	69,598
Otros resultados integrales	(264)	(264)
Pérdidas acumuladas	(588,919)	(459,698)
	-----	-----
Total patrimonio	57,225	186,446
	-----	-----
Total pasivo y patrimonio	1,557,460	1,330,338
	=====	=====

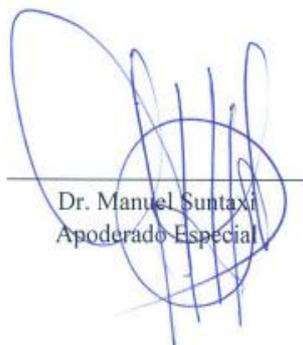
Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

HTM HIGH TECH MANUFACTURING CÍA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Ventas de bienes y servicios	(Nota 15)	1,851,014	3,728,499
Otros ingresos		72,924	93,559
		-----	-----
		1,923,938	3,822,058
COSTO DE VENTAS	(Nota 16)	1,852,522	3,450,287
		-----	-----
Margen bruto		71,416	371,771
GASTOS:			
Administración y venta	(Nota 16)	157,752	485,378
Depreciación		14,688	40,571
Financieros		-	40,894
		-----	-----
		172,440	566,843
		-----	-----
Utilidad / Perdida antes de provisión para impuesto a la Renta		(101,024)	(195,072)
IMPUESTO A LA RENTA	(Nota 10)	(28,197)	(29,287)
		-----	-----
UTILIDAD DEL AÑO		(129,221)	(224,359)
		-----	-----
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		-	(264)
		-----	-----
UTILIDAD DEL AÑO Y RESULTADO INTEGRAL		(129,221)	(224,623)
		=====	=====


Dr. Manuel Suintaxi
Apoderado Especial


Fernando Reyes
Gerente de Contabilidad

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

HTM HIGH TECH MANUFACTURING CÍA. LTDA.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

	RESULTADOS ACUMULADOS					
	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Efectos de aplicación NIF</u>	<u>Otros resultados integrales</u>	<u>Pérdidas acumuladas</u>	<u>Total</u>
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012	555,659	21,151	69,598	-	(235,339)	411,069
MÁS (MENOS)						
Pérdida neta y resultado integral	-	-	-	(264)	(224,359)	(224,623)
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013	555,659	21,151	69,598	(264)	(459,698)	186,446
MÁS (MENOS)						
Pérdida del año y resultado integral	-	-	-	-	(129,221)	(129,221)
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014	555,659	21,151	69,598	(264)	(588,919)	57,225

Dr. Manuel Suintaxi
Apoderado Especial

Fernando Reyes
Gerente de Contabilidad

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

HTM HIGH TECH MANUFACTURING CÍA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

MÉTODO DIRECTO

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido de clientes y otras cuentas por cobrar	1,616,500	3,786,673
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(1,953,942)	(3,975,777)
Efectivo recibido por otros ingresos	72,924	93,559
Efectivo pagados por gastos financieros	-	(40,894)
	-----	-----
Efectivo neto (utilizado en) actividades de operación	(264,518)	(136,439)
	-----	-----
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Efectivo recibido por ventas de mobiliario y equipo	-	800
Efectivo pagado en adquisiciones de mobiliario y equipo	(1,018)	(51,699)
	-----	-----
Efectivo neto (utilizado en) actividades de inversión	(1,018)	(50,899)
	-----	-----
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Efectivo recibido por obligaciones con instituciones financieras	274,508	192,995
Efectivo pagado por obligaciones con socios	(11,375)	(10,238)
Efectivo pagado por dividendos	-	(4,057)
	-----	-----
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	263,133	178,700
	-----	-----
(Disminución) neta del efectivo y equivalentes de efectivo	(2,403)	(8,638)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:		
Saldo al inicio del año	2,403	11,041
	-----	-----
Saldo al fin del año	-	2,403
	=====	=====

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

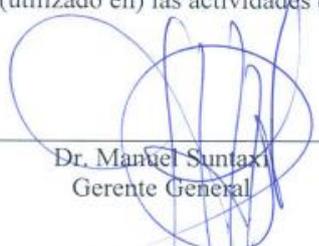
HTM HIGH TECH MANUFACTURING CÍA. LTDA.

**CONCILIACIÓN DE LA PÉRDIDA NETA CON EL EFECTIVO NETO
(UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
PÉRDIDA NETA Y RESULTADO INTEGRAL	(129,221)	(224,623)
PARTIDAS QUE NO SE REALIZARON CON EL INGRESO O DESEMBOLSO DE EFECTIVO:		
Provisión impuesto a la renta corriente	28,197	28,487
Ajustes provisión para deterioro de cuentas por cobrar	-	(941)
Depreciación propiedad, mobiliario y equipo	14,688	40,571
Ajuste al valor razonable de propiedades mantenidas para la venta	-	(6,096)
Provisiones para jubilación patronal e indemnizaciones por desahucio	-	446
Incremento (baja) de provisión para deterioro de inventario	-	1,168
Impuesto a la renta diferido	-	800
Otros resultados integrales	-	264
Ganancia en venta de activos fijos	-	(63)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:		
(Aumento) Disminución de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	(554,168)	60,056
Disminución (Aumento) de cuentas por cobrar compañías y partes relacionadas	343	(1,522)
Disminución (Aumento) de inventarios	184,141	50,116
Disminución (Aumento) en activo por impuestos corriente	48,403	(6,196)
(Aumento) Disminución en servicios y otros pagos anticipados	(868)	3,645
Aumento (Disminución) de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	313,468	(43,882)
Aumento en cuentas por pagar compañías y partes relacionadas	-	27,393
(Disminución) Aumento en pasivo por impuestos corriente	(55,891)	(48,687)
(Disminución) de beneficios definidos para empleados	(113,610)	(17,375)
Efectivo neto (utilizado en) las actividades de operación	<u>(264,518)</u>	<u>(136,439)</u>


Dr. Manuel Suintaxi
Gerente General


Fernando Reyes
Gerente de Contabilidad

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

HTM HIGH TECH MANUFACTURING CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013

(Expresadas en Dólares de E.U.A.)

1. INFORMACIÓN GENERAL Y OPERACIONES:

HTM HIGH TECH MANUFACTURING CÍA. LTDA., fue constituida en Quito, Ecuador el 2 de agosto del 2002. Su objeto social es la compra y venta de equipos y aparatos sensoriales de comunicación, específicamente lo relacionado con telefonía celular, para lo cual podrá importar y exportar equipos, partes y piezas en esa línea, su bodega y comercialización; así como otorgar servicios de reparación y mantenimiento en su Centro Técnico, el cual está implementando con equipos de tecnología de punta y personal técnico especializado, en todo lo inherente al área de telefonía celular.

Para llevar a cabo su objeto social a partir del año 2003, la Compañía ha firmado varios contratos de prestación de servicios con la compañía operadora de telefonía celular Consorcio Ecuatoriano de Telecomunicaciones S.A. CONECEL (PORTA. Actualmente CLARO). Estos contratos especifican que CONECEL otorgará espacios en sus Centros de Atención a Clientes (CAC), en sus Centros de Atención a Distribuidores (CAD), y en lugares en donde se indique para que la Compañía realice sus actividades hasta mayo del 2008, a partir de esa fecha HTM HIGH TECH MANUFACTURING CÍA. LTDA. ha utilizado sus propios locales para prestar el servicio técnico para teléfonos celulares y venta de accesorios a CONECEL y a otras operadoras. Como antecedente de estas operaciones, HTM HIGH TECH MANUFACTURING CÍA. LTDA., sustituyó en estas actividades comerciales a Grupo Comercial Celltekcia Cía. Ltda.

Con fecha 10 de diciembre del 2004, CONECEL, Grupo Comercial Celltekcia Cía. Ltda., y HTM HIGH TECH MANUFACTURING CÍA. LTDA. suscribieron un Convenio de Cooperación, mediante el cual HTM garantizaba a CONECEL el pago de la facturación del distribuidor Grupo Comercial Celltekcia Cía. Ltda., hasta por US\$50,000, monto que se modificó en un adendum de fecha 9 de junio del 2005, en el cual se establece dicha garantía en US\$250,000. Posteriormente, debido a que Grupo Comercial Celltekcia Cía. Ltda. tuvo dificultades para cumplir con los pagos de la facturación a favor de CONECEL, con fecha 17 de julio del 2007 se suscribió un Convenio de Pagos entre CONECEL, HTM HIGH TECH MANUFACTURING CÍA. LTDA., y el señor OLDEMAR DANILO BARREIRO, mediante el cual la Compañía asume y reconoce la obligación establecida en US\$250,000, importe que se fue cancelando en un plazo de 48 meses, mediante valores descontados de las facturas mensuales que HTM HIGH TECH MANUFACTURING CÍA. LTDA., emite por concepto de la prestación de sus servicios. Por estos conceptos, al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la Compañía mantiene cuentas por cobrar a Grupo Comercial Celltekcia Cía. Ltda., tal como se menciona en la Nota 12.

1. INFORMACIÓN GENERAL Y OPERACIONES: Continuación

Por estos contratos la Compañía mantiene importantes operaciones con CONECEL y OTECEL, para mitigar lo antes indicado, HTM HIGH TECH MANUFACTURING CÍA. LTDA., ha aumentado la cantidad de locales propios y la facturación de los mismos es un porcentaje mayor sobre el total de ingresos. Estos contratos constituyen la fuente de ingresos de la Compañía. Un detalle de estos contratos se presenta en la Nota 17. Los estados financieros adjuntos deben ser leídos bajo estas circunstancias.

Con fecha 4 de diciembre del 2006, la Compañía firmó un contrato de concesión de operaciones con la compañía Grupo Comercial Celltekcia Cía. Ltda., mediante el cual ésta concede las operaciones que mantenía hasta esta fecha con la operadora de telefonía celular Consorcio Ecuatoriano de Telecomunicaciones S.A. (CONECEL) y subrogó en las obligaciones a través de la deuda asumida por la Compañía con CONECEL descrita en el párrafo anterior, y con el Banco Pichincha C.A., a esta fecha estas operaciones han sido canceladas.

Con fecha 24 de julio del 2008, la Compañía firmó un contrato de prestación de servicios de reparación de equipos dentro de la red de servicio técnico OTECEL S.A., compañía operadora de telefonía celular MOVISTAR (ACTUALMENTE TELEFÓNICA). Esto implica soporte para terminales móviles dentro del período y cobertura de garantía, y para aquellos que están fuera de dicha garantía. Por este contrato las partes han firmado varios adendums y renovaciones, la última renovación a este contrato fue el 1 de abril del 2013 por tres años adicionales y con vencimiento el 31 de marzo del 2016. (Ver Nota 17)

El 15 de septiembre del 2008, la Compañía firmó un contrato con el Consorcio Ecuatoriano de Telecomunicaciones S.A. CONECEL (CLARO), para la prestación del servicio técnico especializado para teléfonos celulares. (Ver Nota 17).

Con fecha 29 de septiembre del 2014, la Compañía firmó con el Consorcio Ecuatoriano de Telecomunicaciones S.A., CONECEL el Acta de finiquito de haberes y terminación de contrato de prestación de servicio técnico especializado para teléfonos y accesorios que celebraron el 4 de noviembre del año 2010. (Ver nota 17)

Con fecha 8 de enero del 2015, La Compañía firmó el Acta Acuerdo con OTECEL S.A., para dar por terminado el contrato de prestación de servicios técnicos especializados para soporte y servicio de reparación de terminales firmado el 1 de abril del 2013. Considerando que HTM TECH MANUFACTURING CÍA. LTDA., con fecha 7 de abril del 2014, informó a OTECEL S.A., la imposibilidad de continuar entregando el servicio contratado. (Ver nota 17)

Durante los años 2014 y 2013, bajo el esquema de dolarización, los precios de los bienes y servicios locales han mantenido un proceso de ajuste, lo cual determinó un índice de inflación del 3.7% y 2.7% aproximadamente para éstos años, respectivamente.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS:

2.1. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF PYMES sin ninguna restricción.

A continuación se resumen las políticas contables significativas adoptadas por la Compañía para la preparación y presentación de sus estados financieros, estos están de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad IASB y adoptados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF (traducidas al español) vigentes al 31 de diciembre del 2014 y 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

Cualquier información adicional requerida por las Normas Internacionales de Información Financiera y Superintendencia de Compañías que contenga comentarios de la Gerencia de carácter general serán expuestos en el Informe de la Gerencia, por lo tanto, la lectura de los estados financieros adjuntos debe ser realizado en conjunto con el Informe de la Gerencia.

2.2 Bases de presentación

Los estados financieros de HTM HIGH TECH MANUFACTURING CÍA. LTDA., comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF para PYMES.

2.2.1 Moneda de presentación

Estos estados financieros son presentados en Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica que es la moneda oficial de la República del Ecuador. Toda la información es presentada en dólares y ha sido redondeada a la unidad más cercana.

2.2.2 Estimaciones efectuadas por la gerencia

La preparación de los estados financieros adjuntos de conformidad con NIIF requiere que la Gerencia de la Compañía realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados, así como las revelaciones que se presentan en este informe fueron los adecuados en las circunstancias y que cumplen con los requerimientos de las NIIF.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

2.2 Bases de presentación (Continuación)

2.2.2 Estimaciones efectuadas por la gerencia (Continuación)

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

La información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre el monto reconocido en los estados financieros, se resumen en las notas siguientes.

2.3 Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalente al efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, como efectivo en caja, depósitos a la vista en instituciones bancarias e inversiones a corto plazo, de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en efectivo en un plazo inferior a tres meses desde el inicio de la inversión, dichas inversiones son clasificadas como equivalente de efectivo cuando su propósito principal es cumplir con pagos de corto plazo.

2.4 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. La Compañía reconoce el activo inicialmente al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, se valoran al costo amortizado usando el método de interés efectivo, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultara inmaterial, menos las pérdidas por deterioro.

La Compañía reconoce el activo financiero cuando se ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo derivados de la propiedad del inventario, y con base a los servicios prestados hasta el cierre, generando el derecho a recibir efectivo u otro activo financiero de parte del beneficiario del mencionado bien o servicio.

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, el importe de estas se reducen mediante una provisión por la diferencia entre su valor en libros menos el importe recuperable de las mismas con base a la antigüedad y análisis individual de su recuperación.

2.5 Compañías y partes relacionadas, Activo

Las cuentas por cobrar a compañías y partes relacionadas son activos financieros con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. La Compañía reconoce el activo inicialmente al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Estos activos financieros se originan principalmente de operaciones por actividades ordinarias, las cuales para el reconocimiento inicial se cuantifican al valor razonable del monto recibido o por recibir por la venta de bienes o prestación de servicio o préstamos otorgados según las condiciones previamente acordadas. Posterior al reconocimiento inicial, los activos financieros se valorizan al costo amortizado.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

2.5 Compañías y partes relacionadas, Activo (Continuación)

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, el importe de estas se reducen mediante una provisión por la diferencia entre su valor en libros menos el importe recuperable de las mismas con base a la antigüedad y análisis individual de su recuperación.

2.6 Inventarios

Están registradas inicialmente al costo de adquisición, el mismo que incluye todos los costos incurridos para dar a las existencias su condición y ubicación actuales. Su medición y reconocimiento posterior se realiza al finalizar cada período contable ajustando los inventarios cuyo costo de adquisición sea mayor al valor neto de realización.

El costo de ventas comprende el costo de los inventarios vendidos, o utilizados en la prestación de servicios que incluyen todos los costos derivados de la adquisición, así como otros costos indirectos necesarios para su venta, valorados por el método promedio ponderado.

2.7 Servicios y otros pagos anticipados

En esta cuenta se registrarán principalmente el valor de las primas de los seguros y otros que aún no han sido devengados al cierre del ejercicio económico.

2.8 Propiedades mantenidas para la venta

Los activos no corrientes, o grupo para disposición que comprende activos y pasivos, que se espera sean recuperados principalmente a través de ventas en lugar de ser recuperados mediante su uso continuo son clasificados como disponibles para la venta. A partir de ese momento, los activos o grupos de activos para disposición son valorados al menor entre el valor en libros y el valor razonable, menos el costo de venta. Las pérdidas por deterioro en la clasificación inicial de disponibles para la venta y con ganancias o pérdidas posteriores a la revalorización, son reconocidas en el resultado.

2.9 Propiedad, mobiliario y equipo

Las partidas de propiedad, mobiliario y equipo son valoradas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

2.9.1 El costo de propiedad, mobiliario y equipo comprende su precio de adquisición o construcción más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Gerencia y cuando aplique la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

2.9 Propiedad, mobiliario y equipo (Continuación)

2.9.2 Medición posterior al reconocimiento inicial

Después del reconocimiento inicial, la propiedad, mobiliario y equipo es registrada al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor. Los costos de mantenimiento de propiedad, planta y equipo son reconocidos en resultados cuando se incurren.

La depreciación se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, u otro monto que se sustituye por el costo, menos su valor residual.

La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada parte de una partida de propiedad, planta y equipo, puesto que éstas reflejan con mayor exactitud el patrón de consumo esperado de los beneficios económicos futuros relacionados con el activo.

2.9.3 Métodos de depreciación y vida útiles

Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales y comparativos son las siguientes:

<u>Activo</u>	<u>Vida útil</u>
Terreno	-
Edificio	60 años
Equipo de computación	3 años
Muebles y enseres	10 años
Equipo de oficina	10 años
Herramienta	10 años
Instalaciones y adecuaciones	10 años

2.10 Deterioro del valor de los activos

Al final de cada período, la Compañía evalúa el valor en libros de sus activos a fin de determinar si existe algún indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). 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. Cuando se identifica una base razonable y consistente de distribución, los activos comunes son también asignados a las unidades generadoras de efectivo individuales, o distribuidas al grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo para los cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

2.10 Deterioro del valor de los activos (Continuación)

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el coste de la venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados del valor presente utilizando una tasa de descuento antes de impuestos 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 ajustado los estimados de flujo de efectivo futuros.

Si el importe recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores.

El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados.

2.11 Obligaciones con instituciones financieras

Los recursos ajenos se reconocen, inicialmente, por su valor razonable, netos de los costos de la transacción incurridos. Posteriormente, los recursos ajenos se valoran por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante el período de la deuda usando el método de interés efectivo.

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera. Estas obligaciones se clasifican en pasivo corriente y pasivo no corriente sobre la base del vencimiento contractual del capital nominal.

2.12 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 se cotizan en un mercado activo.

Estos pasivos inicialmente se reconocen al valor razonable, más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, se valoran al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

2.12 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (Continuación)

El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costo financiero y se calcula utilizando el método de interés efectivo, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultara inmaterial.

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

2.13 Compañías y partes relacionadas, Pasivo

Las cuentas por pagar compañías y partes relacionadas son pasivos financieros corriente y no corriente con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo.

La Compañía reconoce el pasivo inicialmente al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Estos pasivos financieros se originan principalmente de operaciones por actividades ordinarias, adicionalmente se reconocen pasivos financieros con sus compañías y partes relacionadas al momento de la recepción del crédito, según las condiciones acordadas.

Los pasivos financieros derivados de préstamos de compañías relacionadas se contabilizan al valor del préstamo recibido al reconocimiento inicial. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado.

2.14 Impuesto a la renta

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

2.14.1 Impuesto a la renta corriente

El impuesto a la renta 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 nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa fiscal vigente al final de cada período.

2.14.2 Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

2.14 Impuesto a la renta (Continuación)

2.14.2 Impuesto a la renta diferido (Continuación)

El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

El activo y pasivo por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la re-estimación de la recuperabilidad del activo por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

La Compañía debe compensar activo por impuestos diferidos con pasivo por impuestos diferidos sí, y sólo sí tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y el activo por impuestos diferidos y el pasivo por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.14.3 Impuestos corriente y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

2.15 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes, Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

2.15 Provisiones (Continuación)

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

2.16 Beneficios definidos para empleados

Los planes de beneficios post-empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual, se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a medios de tasas de interés de mercado. Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el período en que ocurren.

2.17 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios vienen a ser la entrada bruta de beneficios económicos, durante el período surgido en el curso de las actividades ordinarias, siempre que tal entrada de lugar a un aumento en el patrimonio neto, que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios.

Los ingresos por prestación de servicios se reconocen aplicando el método de realización; las ventas se reconocen con base en el principio del devengo cuando ocurren, esto es cuando se cumplen las condiciones establecidas en la Sección 23 de NIIF para las PYMES para la venta de bienes y servicios, respectivamente.

Los ingresos procedentes de la venta de bienes o productos son reconocidos cuando se ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes, es probable su recuperación y cuando los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad; estos ingresos son contabilizados utilizando el valor razonable de la contrapartida, recibida o por recibir.

2.18 Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.19 Compensación de saldos y transacciones

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

2 RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

2.20 Activos financieros

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando virtualmente exista una transacción de 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, y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto para 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.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, préstamos y cuentas por cobrar y activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La Gerencia determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. A la fecha de los estados financieros, la Compañía mantiene básicamente cuentas por cobrar originados de las operaciones de actividades ordinarias.

2.20.1 Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activo corriente, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activo no corriente.

Las cuentas por cobrar incluyen las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar.

2.20.2 Baja de un activo financiero

La Compañía dará de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiera de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

2.21 Pasivos financieros

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

2.21.1 Pasivos financieros

Los instrumentos financieros se clasifican como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente 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.

2.21.2 Pasivos financieros medidos al costo amortizado

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

2.21.3 Baja en cuentas de pasivo financiero

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero sí, y sólo sí, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

2.22 Clasificación de saldos en corriente y no corriente

En el estado de situación financiera, los activos son clasificados como corriente cuando:

- ✓ Se espera realizar el activo, o tiene la intención de vender o consumir en su ciclo normal de operación;
- ✓ Mantiene el activo principalmente con fines de negociación;
- ✓ Espera realizar el activo dentro de los 12 meses siguientes después del período sobre el cual se informa;
- ✓ El activo es efectivo o equivalente de efectivo sin ningún tipo de restricción.

La Compañía clasifica un pasivo como corriente cuando:

- ✓ Espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación;
- ✓ Mantiene un pasivo principalmente con el propósito de negociar;
- ✓ El pasivo se debe liquidar dentro de los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el cual se informa,
- ✓ La Compañía no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante al menos los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

2. **RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)**

2.23 **Pronunciamientos contables y su aplicación**

Las siguientes normas han sido adoptadas en los estados financieros adjuntos:

La Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades PYMES 2009 es el primer conjunto de requerimientos contables desarrollando específicamente para las PYMES.

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) se ha basado en las NIIF para su elaboración pero es un producto independiente y separado de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF completas.

La NIIF para las PYMES incluye simplificaciones que reflejan las necesidades de los usuarios de los estados financieros de las PYMES y consideraciones sobre costos y beneficios. En comparación con las NIIF completas es menos compleja en varios aspectos:

- ✓ Se han omitido los temas que no afectan a las PYMES.
- ✓ Mientras que las NIIF completas permiten la elección de políticas contables, la NIIF para PYMES sólo permite la opción más sencilla.
- ✓ Se han simplificado la mayoría de los principios para el reconocimiento y medición de los activos, pasivos, ingresos, y gastos de las NIIF completas.
- ✓ Se requiere un número significativo inferior de información a revelar.
- ✓ Y la norma se ha redactado en un lenguaje claro y de fácil traducción.

Es apta para todas las entidades excepto aquellas cuyos títulos cotizan en bolsa e instituciones financieras como bancos y compañías de seguros.

Normas Internacionales de Información Financiera

El IASB consigue sus objetivos fundamentalmente a través del desarrollo y publicación de las NIIF, así como promoviendo el uso de tales normas en los estados financieros con propósito de información general y en otra información financiera. Otra información financiera comprende la información, suministrada fuera de los estados financieros, que ayuda en la interpretación de un conjunto completo de estados financieros o mejora la capacidad de los usuarios para tomar decisiones económicas eficientes. El término “información financiera” abarca los estados financieros con propósito de información general y otra información financiera.

2 RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

2.23 Pronunciamientos contables y su aplicación (Continuación)

Las NIIF establecen los requerimientos de reconocimiento, medición, presentación e información a revelar que se refieren a las transacciones y otros sucesos y condiciones que son importantes en los estados financieros con propósito de información general. También pueden establecer estos requerimientos para transacciones, sucesos y condiciones que surgen principalmente en sectores industriales específicos. Las NIIF se basan en el Marco Conceptual, que se refiere a los conceptos subyacentes en la información presentada dentro de los estados financieros con propósito de información general. El objetivo del Marco Conceptual es facilitar la formulación uniforme y lógica de las NIIF. También suministra una base para el uso del juicio para resolver cuestiones contables.

Estados Financieros con propósito de información general

Las NIIF están diseñadas para ser aplicadas en los estados financieros con propósito de información general, así como en otra información financiera, de todas las entidades con ánimo de lucro. Los estados financieros con propósito de información general se dirigen a la satisfacción de las necesidades comunes de información de un amplio espectro de usuarios, por ejemplo accionistas, acreedores, empleados y público en general. El objetivo de los estados financieros es suministrar información sobre la situación financiera, el rendimiento y los flujos de efectivo de una entidad, que sea útil para esos usuarios al tomar decisiones económicas.

Los estados financieros con propósito de información general son los que pretenden atender las necesidades generales de información financiera de un amplio espectro de usuarios que no están en condiciones de exigir informes a la medida de sus necesidades específicas de información. Los estados financieros con propósito de información general comprenden los que se presentan de forma separada o dentro de otro documento de carácter público, como un informe anual o un prospecto de información bursátil.

La NIIF para las PYMES

El IASB también desarrolla y publica una norma separada que pretende que se aplique a los estados financieros con propósito de información general y otro tipo de información financiera de entidades que en muchos países son conocidas por diferentes nombres como pequeñas y medianas entidades (PYMES), entidades privadas y entidades sin obligación pública de rendir cuentas. Esa norma es la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

El término pequeñas y medianas entidades, tal y como lo usa el IASB, se define y explica en la Sección 1 Pequeñas y Medianas Entidades. Muchas jurisdicciones en todas partes del mundo han desarrollado sus propias definiciones de PYMES para un amplio rango de propósitos, incluyendo el establecimiento de obligaciones de información financiera.

2 RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

2.23 Pronunciamientos contables y su aplicación (Continuación)

La NIIF para las PYMES (Continuación)

A menudo esas definiciones nacionales o regionales incluyen criterios cuantificados basados en los ingresos de actividades ordinarias, los activos, los empleados u otros factores. Frecuentemente, el término PYMES se usa para indicar o incluir entidades muy pequeñas sin considerar si publican estados financieros con propósito de información general para usuarios externos.

A menudo, las PYMES producen estados financieros para el uso exclusivo de los propietarios-gerentes, o para las autoridades fiscales u otros organismos gubernamentales. Los estados financieros producidos únicamente para los citados propósitos no son necesariamente estados financieros con propósito de información general.

Las leyes fiscales son específicas de cada jurisdicción, y los objetivos de la información financiera con propósito de información general difieren de los objetivos de información sobre ganancias fiscales. Así, es improbable que los estados financieros preparados en conformidad con la NIIF para las PYMES cumplan completamente con todas las mediciones requeridas por las leyes fiscales y regulaciones de una jurisdicción. Una jurisdicción puede ser capaz de reducir la “doble carga de información” para las PYMES mediante la estructuración de los informes fiscales como conciliaciones con los resultados determinados según la NIIF para las PYMES y por otros medios.

Autoridad de la NIIF para las PYMES

Las decisiones sobre a qué entidades se les requiere o permite utilizar las Normas del IASB recaen en las autoridades legislativas y reguladoras y en los emisores de normas en cada jurisdicción, en el caso de Ecuador en la Superintendencia de Compañías. Esto se cumple para las NIIF completas y para la NIIF para las PYMES.

Para esto, es esencial una clara definición de la clase de entidades a las que se dirige la NIIF para las PYMES, tal como se establece en la Sección 1 de la NIIF, de forma que: (a) el IASB pueda decidir sobre los requerimientos contables y de información a revelar que son apropiados para esa clase de entidades y (b) las autoridades legislativas y reguladoras, los emisores de normas, así como las entidades que informan y sus auditores estén informados del alcance pretendido de aplicabilidad de la NIIF para las PYMES. Una definición clara es también esencial para que las entidades que no son pequeñas y medianas entidades, y, por tanto, no cumplen los requisitos para utilizar la NIIF para las PYMES, no afirmen que están cumpliendo con ella.

Para el caso de Ecuador, con fecha 12 de enero del 2011, mediante Resolución SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01, la Superintendencia de Compañías considerando entre otros, que el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) en Septiembre del 2009 editó en español la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades, NIIF para las PYMES, resolvió para efectos del registro y preparación de estados financieros, calificar como PYMES a las entidades que cumplan las siguientes condiciones:

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

2.23 Pronunciamientos contables y su aplicación (Continuación)

Autoridad de la NIIF para las PYMES

- a) Activos totales inferiores a US\$4,000,000;
- b) Registren un valor bruto de ventas anuales inferior a US\$5,000.000;
- c) Tengan menos de 200 trabajadores

Estos parámetros se considerarán como base a los estados financieros del ejercicio económico anterior al período de transición, es decir 2010. Aquellas compañías que cumplan con todas las condiciones antes señaladas aplicarán NIIF para las PYMES a partir del año 2012 y como tales éstas deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con base a dichas normas.

De acuerdo con estas resoluciones, la Compañía aplicó NIIF para las PYMES.

Organización de la NIIF para las PYMES

La NIIF para las PYMES se organiza por temas, presentándose cada tema en una Sección numerada por separado, está contenida en las secciones 1 a la 35 y en el Glosario.

Todos los párrafos de la NIIF tienen la misma autoridad. Algunas secciones incluyen apéndices de guía de implementación que no forman parte de la Norma y son, más bien, guías para su aplicación.

Mantenimiento de la NIIF para las PYMES

El IASB tiene previsto realizar una revisión exhaustiva de la experiencia de las PYMES al aplicar la NIIF para las PYMES cuando un espectro amplio de entidades haya publicado estados financieros que cumplan con la Norma durante dos años. El IASB espera proponer modificaciones a fin de abordar los problemas de implementación que se hayan identificado en dicha revisión. También considerará las nuevas NIIF y modificaciones que hayan sido adoptadas desde que se emitió la NIIF, se espera una actualización de esta norma para el 2014.

Detalle de la norma vigente NIIF para las PYMES

Introducción

Sección

- 1 Pequeñas y medianas entidades
- 2 Conceptos y principios generales
- 3 Presentación de estados financieros
- 4 Estado de situación financiera
- 5 Estado del resultado integral y estado de resultados
- 6 Estado de cambios en el patrimonio y estado de resultados y ganancias acumuladas.
- 7 Estado de flujos de efectivo

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: **(Continuación)**

2.23 Pronunciamientos contables y su aplicación (Continuación)

Detalle de la norma vigente NIIF para las PYMES: (Continuación)

Introducción

Sección

- 8 Notas a los estados financieros
- 9 Estados financieros consolidados y separados
- 10 Políticas contables, estimaciones y errores
- 11 Instrumentos financieros básicos
- 12 Otros temas relacionados con los instrumentos financieros
- 13 Inventarios
- 14 Inversiones en asociadas
- 15 Inversiones en negocios conjuntos
- 16 Propiedades de inversión
- 17 Propiedades, planta y equipo
- 18 Activos intangibles distintos de la plusvalía
- 19 Combinaciones de negocio y plusvalía
- 20 Arrendamientos
- 21 Provisiones y contingencias
 Apéndice – Guía para el reconocimiento y la medición de provisiones
- 22 Pasivos y patrimonio
 Apéndice –Ejemplo de la contabilización de deuda convertible por parte del emisor.
- 23 Ingresos de actividades ordinarias
 Apéndice – Ejemplos de reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias según los principios de la sección 23
- 24 Subvenciones del gobierno
- 25 Costos por préstamos
- 26 Pagos basados en acciones
- 27 Deterioro del valor de los activos
- 28 Beneficios a los empleados
- 29 Impuesto a las ganancias
- 30 Conversión de la moneda extranjera
- 31 Hiperinflación
- 32 Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa
- 33 Informaciones a revelar sobre partes relacionadas
- 34 Actividades especiales
- 35 Transición a la NIIF para las PYMES

Glosario de términos

Tabla de fuentes

Aprobación de la NIIF para las PYMES por parte del Consejo

Fundamentos de las conclusiones (información por separado)

Estados financieros ilustrativos y lista de comprobación de información a revelar y presentar (información por separado).

3. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO:

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 un detalle del efectivo y equivalentes de efectivo fue como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Caja	-	1,500
Bancos		
Bolivariano C.A.	-	574
Produbanco S.A.	-	188
Pichincha C.A. Guayaquil	-	91
Solidario S.A.	-	50
	-----	-----
	-	903
	-----	-----
	-	2,403
	=====	=====

4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 un resumen de cuentas por cobra comerciales y otras cuentas por cobrar fue como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Clientes comerciales	820,818	318,207
Cuentas por cobrar empleados	41,500	20,766
Garantías	18,755	18,755
Otras cuentas por cobrar	76,158	45,335
	-----	-----
	957,231	403,063
(Menos) Provisión para deterioro de cuentas por cobrar	(1) (109,431)	(109,431)
	-----	-----
	847,800	293,632
	=====	=====

(1) Para el 2014 y 2013 movimiento de la provisión para deterioro de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar y cuentas por cobrar compañías y partes relacionadas fue como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Saldo inicial al 1 de enero del	338,126	339,067
Ajuste	-	(941)
	-----	-----
Saldo al 31 de diciembre del	338,126	338,126
	=====	=====

5. INVENTARIOS:

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 un resumen de inventarios fue como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Repuestos	446,699	413,215
Equipos nuevos	16,662	17,618
Accesorios	-	216,669
	-----	-----
	463,361	647,502
Menos: Provisión para deterioro por valor neto de realización	(27,689)	(27,689)
	-----	-----
	<u>435,672</u>	<u>619,813</u>
	=====	=====

Para el 2014 y 2013 el movimiento de la provisión para deterioro de inventarios fue como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Saldo inicial al 1 de enero del	27,689	26,521
Provisión del año	-	1,168
	-----	-----
Saldo final al 31 de diciembre del	27,689	27,689
	=====	=====

6. PROPIEDAD, MOBILIARIO Y EQUIPO:

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 un resumen de propiedad, mobiliario y equipo fue como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Costo	473,651	501,711
Depreciación acumulada	(356,249)	(345,685)
	-----	-----
	117,402	156,026
	=====	=====
<u>Clasificación</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Equipo de oficina	43,583	46,077
Muebles y enseres	33,396	53,083
Equipo de computación	21,629	34,127
Herramientas	12,997	15,471
Instalaciones y adecuaciones	5,797	7,268
	-----	-----
	117,402	156,026
	=====	=====

Durante el 2014 y 2013 el movimiento de propiedad, mobiliario y equipo fue como sigue:

6. PROPIEDAD, MOBILIARIO Y EQUIPO: (Continuación)

<u>COSTO</u>	<u>Terreno</u>	<u>Edificios</u>	<u>Equipo de oficina</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Equipo de Computación</u>	<u>Herramientas</u>	<u>Instalaciones y adecuaciones</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2012	6,393	43,029	91,448	96,044	138,042	81,777	44,101	500,834
Adquisiciones	-	-	-	14,459	37,240	-	-	51,699
Venta	-	-	-	-	(1,400)	-	-	(1,400)
Reclasificaciones	(6,393)	(43,029)	-	-	-	-	-	(49,422)
Saldos al 31 de diciembre de 2013	-	-	91,448	110,503	173,882	81,777	44,101	501,711
Adquisiciones	-	-	-	-	1,018	-	-	1,018
Venta	-	-	-	(17,835)	(11,243)	-	-	(29,078)
	-	-	91,448	92,668	163,657	81,777	44,101	473,651
<u>DEPRECIACIÓN ACUMULADA</u>								
Saldos al 31 de diciembre de 2012	-	(1,138)	(37,121)	(47,413)	(130,867)	(58,333)	(32,423)	(307,295)
Gasto por depreciación	-	(380)	(8,250)	(10,007)	(9,551)	(7,973)	(4,410)	(40,571)
Ventas	-	-	-	-	663	-	-	663
Reclasificaciones	-	1,518	-	-	-	-	-	1,518
Saldos al 31 de diciembre de 2013	-	-	(45,371)	(57,420)	(139,755)	(66,306)	(36,833)	(345,685)
Gasto por depreciación	-	-	(2,494)	(3,478)	(4,771)	(2,474)	(1,471)	(14,688)
Ventas	-	-	-	1,626	2,498	-	-	4,124
	-	-	(47,865)	(59,272)	(142,028)	(68,780)	(38,304)	(356,249)
<u>SALDO NETO</u>								
Al 31 de diciembre 2013	-	-	46,077	53,083	34,127	15,471	7,268	156,026
Al 31 de diciembre 2014	-	-	43,583	33,396	21,629	12,997	5,797	117,402

7. PROPIEDADES MANTENIDAS PARA LA VENTA:

Con fecha 13 de diciembre de 2013, se firmó una promesa de compraventa otorgada por la Compañía a favor del Señor Marcelo Antonio Carrera por la venta del local ubicado en el Centro Comercial El Recreo, segunda etapa, en la ciudad de Quito, el valor acordado fue de US\$54,000 por la alcuota de terreno y la construcción, la mencionada negociación se concluyó en el 2014, por lo cual al 31 de diciembre del 2013 la Gerencia reclasificó estos inmuebles a propiedades mantenidas para la venta, y se liquidó en el 2014.

8. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS:

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 un resumen de las obligaciones con instituciones financieras fue como sigue:

2014:

	Corriente	No Corriente	Total
<u>Banco Pichincha C.A.</u>			
Sobregiro	79,652	-	79,652
Préstamo otorgado en mayo del 2013, devenga un interés del 11.20% anual con pagos mensuales de capital e intereses y vencimiento final en abril del 2016.	177,845	-	177,845
Préstamo otorgado en mayo del 2013, devenga un interés del 11.20% anual con pagos mensuales de capital e intereses y vencimiento final en abril del 2016.	63,166	-	63,166
	-----	-----	-----
	320,663	-	320,663
	=====	=====	=====
<u>Banco Bolivariano S.A.</u>			
Sobregiro	170,500	-	170,500
	-----	-----	-----
	491,163	-	491,163
	=====	=====	=====

2013:

	Corriente	No Corriente	Total
<u>Banco Pichincha C. A.</u>			
Sobregiro	9,096	-	9,096
Préstamo otorgado en julio del 2013, devenga un interés del 11.20% anual con pagos trimestrales de capital e intereses y vencimiento final en enero del 2014.	40,552	-	40,552

8. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS: (Continuación)

2013: (Continuación)

	Corriente	No Corriente	Total
<u>Banco Pichincha C. A. (Continuación)</u>			
Préstamo otorgado en noviembre del 2013, devenga un interés del 11.20% anual con pagos trimestrales de capital e intereses y vencimiento final en mayo del 2014.	59,000	-	59,000
Préstamo otorgado en mayo del 2013, devenga un interés del 11.20% anual con pagos mensuales de capital e intereses y vencimiento final en abril del 2016.	44,841	63,166	108,007
	-----	-----	-----
	153,489	63,166	216,655
	=====	=====	=====

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la Compañía mantenía como garantía de los préstamos recibidos la vivienda de uno de los socios valorada en US\$421,017.

9. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 un resumen de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar fue como sigue:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Proveedores	(1)	323,296	373,645
Provisiones		8,165	14,502
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social			
IESS		20,440	11,835
Intereses por pagar		-	2,752
Otras cuentas por pagar	(2)	357,122	71,775
		-----	-----
		709,023	474,509
		=====	=====

(1) Para el año 2014 y 2013 incluye principalmente a: Nokia por US\$853,881; OMM LLC por US\$98,070 y Samsung Electrónica por US\$96,443 y US\$44,291 respectivamente.

(2) Para el año 2014, incluye principalmente a: Luigi Arias Alhacell por US\$197,543; al anticipo del Sr. Marcelo Carrera Martínez de acuerdo a la promesa de compra – venta del local del Centro Comercial El Recreo por US\$54,000; Herrera Guido por US\$35,000; depósitos por identificar por US\$9,849; CONECEL por US\$9,516 y anticipo recibidos de clientes por US\$3,841. Para el año 2013 incluye principalmente el anticipo del señor Marcelo Carrera Martínez de acuerdo a la promesa de compra – venta del local del Centro Comercial El Recreo por US\$46,303, CONECEL por US\$9,516, depósitos por identificar por US\$10,241 y anticipos recibidos de clientes por US\$3,838.

10. IMPUESTOS:

Activo y pasivo por impuestos corriente

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 un resumen del activo y pasivo por impuestos corriente fue como sigue:

Activo

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Retenciones en la fuente	65,215	86,496
Crédito tributario IVA	188	27,310
	-----	-----
	65,403	113,806
	=====	=====

Pasivo

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
IVA por pagar	15,543	41,114
Impuesto a la renta	28,197	28,487
Retenciones de impuestos por pagar	248	2,081
	-----	-----
	43,988	71,682
	=====	=====

Movimiento

Para el 2014 y 2013 el movimiento de impuesto a la renta fue como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Activo		
Saldo inicial al 1 de enero del	86,496	70,951
Impuestos retenidos del año	7,206	41,500
Compensación con retenciones en la fuente	(28,487)	(25,955)
	-----	-----
Saldo final al 31 de diciembre del	65,215	86,496
	=====	=====
Pasivo		
Saldo inicial al 1 de enero del	28,487	25,955
Provisión del año	28,197	28,497
Compensación con retenciones en la fuente	(28,487)	(25,955)
	-----	-----
Saldo al 31 de diciembre del	28,197	28,487
	=====	=====

10. **IMPUESTOS: (Continuación)**

Impuesto a la renta reconocido en resultados

Para el 2014 y 2013 el gasto del impuesto a la renta incluye:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Gasto impuesto a la renta corriente	28,197	28,487
Gasto (ingreso) impuesto a la renta diferido, relacionado con el origen y reverso de diferencias temporarias	-	800
	-----	-----
	28,197	29,287
	=====	=====

Conciliación tributaria

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Pérdida antes de provisión para impuesto a la renta	(101,024)	(195,072)
Efecto de impuestos diferidos	-	(800)
Otros resultados integrales, pérdidas en cálculos actuariales	-	(264)
	-----	-----
Pérdida antes de provisión para impuesto a la renta	(101,024)	(196,136)
Más (Menos)		
Ingresos exentos	-	(6,097)
Gastos no deducibles	6,482	44,310
	-----	-----
Pérdida amortizable	(94,542)	(157,923)
Impuesto a la renta causado a la tasa del 22%	-	-
Impuesto mínimo definitivo	28,197	28,487
	=====	=====

10. **IMPUESTOS: (Continuación)**

Impuesto a la renta diferido

Durante el 2014 y 2013 el movimiento de impuestos diferidos fue como sigue:

2014

<u>Activo</u>	<u>Saldos a Enero 1,</u>	<u>Reconocido en Resultados</u>		<u>Reconocido en Patrimonio</u>	<u>Saldos al Diciembre 31,</u>
		<u>Adición</u>	<u>Consumo</u>		
Diferencias temporarias deducibles					
Provisión por deterioro de cuentas por cobrar	18,660	-	-	-	18,660
Provisión por deterioro de inventarios	7,260	-	-	-	7,260
Provisión para jubilación patronal	18,592	-	-	-	18,592
	-----	-----	-----	-----	-----
	44,512	-	-	-	44,512
	=====	=====	=====	=====	=====

2013

Activo

Diferencias temporarias deducibles

Provisión por deterioro de cuentas por cobrar	18,867	-	(207)	-	18,660
Provisión por deterioro de inventarios	7,003	257	-	-	7,260
Provisión para jubilación patronal	20,687	-	(2,095)	-	18,592
	-----	-----	-----	-----	-----
	46,557	257	(2,302)	-	44,512
	=====	=====	=====	=====	=====

Pasivo

Diferencias temporarias gravables

Propiedad, mobiliario y equipo	1,245	-	1,245	-	-
	=====	=====	=====	=====	=====

10. **IMPUESTOS: (Continuación)**

Tasa de impuesto a la renta

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la tasa de impuesto a la renta utilizada según la normativa tributaria vigente fue del 22%; para la medición del activo (pasivo) por impuestos diferidos, la Compañía también utiliza una tasa de impuesto a la renta del 22%.

Contingencias

De acuerdo con la legislación vigente, los años 2011 al 2014, aún están sujetos a una posible fiscalización por parte de las autoridades tributarias.

Dividendos

A partir del año 2010, cuando aplique, los dividendos que se distribuyan a personas naturales residentes en el país y sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o de menor imposición sobre las utilidades distribuidas causan impuestos adicionales, de acuerdo con una tabla que va de 1% al 10% adicional.

Determinación del anticipo del impuesto a la renta

Las personas naturales obligadas a llevar contabilidad, las sociedades, y las empresas públicas sujetas al pago del impuesto a la renta, deberán determinar en su declaración correspondiente al ejercicio económico corriente, el anticipo a pagarse con cargo al ejercicio fiscal siguiente, equivalente a la sumatoria de los resultados que se obtengan de la aplicación de la siguiente fórmula:

- ✓ El cero punto dos por ciento (0.2%) del patrimonio total.
- ✓ El cero punto dos por ciento (0.2%) del total de costos y gastos deducibles a efecto del impuesto a la renta.
- ✓ El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del activo total, y
- ✓ El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del total de ingresos gravables a efecto del impuesto a la renta.

El anticipo de impuesto a la renta, luego de restar las retenciones en la fuente del año corriente, se paga en dos cuotas, de acuerdo al noveno dígito del RUC según le corresponda, en julio y septiembre del siguiente año. El anticipo es crédito tributario cuando el impuesto causado es superior; caso contrario, cuando el impuesto causado sea menor al anticipo, éste se establece como impuesto mínimo definitivo, como es el caso de la Compañía para el 2014 y 2013.

El anticipo estimado para el año 2015 de la Compañía es de US\$8,793 calculado según la fórmula antes indicada.

Aspectos tributarios de la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal

Con fecha 22 de diciembre de 2014, la Asamblea Nacional aprobó la “Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal”. A continuación un resumen de las principales reformas:

10. **IMPUESTOS: (Continuación)**

Aspectos tributarios de la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal (Continuación)

Reformas al Código Tributario

Incluye la figura del “Sustituto”, el cual es responsable por el cumplimiento de las obligaciones tributarias en lugar del contribuyente, cuando así sea dispuesto por Ley.

Reformas a la Ley de Régimen Tributario Interno

Se reforma la normativa respecto a la residencia fiscal de las personas naturales, incluyendo nuevas condiciones que harían que una persona natural sea residente para efectos tributarios en el Ecuador.

Impuesto a la renta

Ingresos gravados

Se considera como ingresos de fuente ecuatoriana y gravados con el Impuesto a la Renta la ganancia proveniente de la enajenación de acciones, participaciones y derechos de capital. De la misma manera se considera ingreso gravado el incremento patrimonial no justificado.

Exenciones

- ✓ Se establece una limitación a la exención correspondiente a dividendos y utilidades, determinando que si el beneficiario efectivo de las utilidades que perciban las sociedades o personas naturales es una persona natural residente en el Ecuador, la exención del impuesto a la renta no será aplicable.
- ✓ Se elimina la exoneración para la ganancia ocasional proveniente de la enajenación de acciones o participaciones. Las sociedades deberán informar este tipo de transacciones a la Autoridad Fiscal, su incumplimiento será sancionado con una multa del 5% del valor real de la transacción.
- ✓ Se elimina la exención de los intereses ganados por depósito a plazo fijo a las sociedades e instituciones del sistema financiero, así como a las inversiones en valores de renta fija para las sociedades.
- ✓ Se agrega una exoneración para las nuevas inversiones en los sectores económicos determinados como “industrias básicas”, la exoneración será de 10 años contados a partir del primer año en que se generen ingresos atribuibles a dicha inversión. Si las inversión es se realizan en cantones fronterizos del país el plazo se amplía dos años más.

10. IMPUESTOS: (Continuación)

Aspectos tributarios de la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal (Continuación)

Reformas a la Ley de Régimen Tributario Interno (Continuación)

Impuesto a la renta (Continuación)

Deducibilidad de gastos

- ✓ En el caso de activos revaluados, el gasto por depreciación de activos revaluados no será deducible.
- ✓ Se eliminan las condiciones que actualmente dispone la Ley de Régimen Tributario Interno para la baja de créditos incobrables y se establece que las mismas se determinarán vía reglamento.
- ✓ Vía reglamento se establecerán los límites para la deducibilidad de gastos de regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría en general, efectuado entre partes relacionadas.
- ✓ Se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos, determinando que el Reglamento establecerá los casos y condiciones. Las normas tributarias prevalecerán sobre las contables financieras.
- ✓ No se aceptará la deducción por pérdidas en la enajenación ocasional de acciones, participaciones o derechos de capital que se den entre partes relacionadas.
- ✓ No se permite la deducción por el deterioro de activos intangibles con vida útil indefinida.

Utilidad en la enajenación de acciones

Se define el cálculo de la utilidad gravable en la enajenación de acciones, participaciones u otros derechos de capital.

Tarifa de impuesto a la renta

- ✓ Se introducen reformas a la tarifa del impuesto a la renta para sociedades, estableciendo como tarifa general del impuesto a la renta el 22%, no obstante la tarifa impositiva se incrementa al 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50% la tarifa aplicable para la sociedad será del 25%.
- ✓ Los beneficiarios de utilidades o dividendos que se paguen, paguen o acrediten al exterior pagarán la tarifa general prevista para sociedades previa la deducción de los créditos tributarios a los que tenga derecho.

10. **IMPUESTOS: (Continuación)**

Aspectos tributarios de la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal (Continuación)

Reformas a la Ley de Régimen Tributario Interno (Continuación)

Impuesto a la renta (Continuación)

Anticipo de impuesto a la renta

- ✓ Para efectos del cálculo del anticipo de impuesto a la renta, no se deberá incluir en la fórmula el valor del revalúo de los activos por aplicación de las NIIF, tanto para el rubro del activo y del patrimonio.
- ✓ Se excluirá del cálculo del anticipo de impuesto a la renta los montos referidos a gastos incrementales por la generación de nuevo empleo, adquisición de nuevos activos destinados a la mejora de productividad e innovación tecnológica y aquellas inversiones nuevas y productivas y gastos efectivamente realizados que se relacionen con los beneficios tributarios para el pago del impuesto a la renta que reconoce el Código de la Producción.

Reformas al Reglamento de Régimen Tributario Interno

Se incluye Impuestos diferidos.- Para efectos tributarios y en estricta aplicación de la técnica contable, se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos: La Gerencia considera que a futuro podría tener efecto por este concepto, únicamente en los siguientes casos y condiciones:

- ✓ Las pérdidas por deterioro parcial producto del ajuste realizado para alcanzar el valor neto de realización del inventario, serán consideradas como no deducibles en el período en el que se registren contablemente; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que se produzca la venta o autoconsumo del inventario.
- ✓ El valor del deterioro de propiedades, planta y equipo que sean utilizados en el proceso productivo del contribuyente, será considerado como no deducible en el período en el que se registre contablemente; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que se transfiera el activo o a la finalización de su vida útil.
- ✓ Las provisiones diferentes a las de cuentas incobrables, desmantelamiento, desahucio y pensiones jubilares patronales, serán consideradas como no deducibles en el período en el que se registren contablemente; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que el contribuyente se desprenda efectivamente de recursos para cancelar la obligación por la cual se efectuó la provisión.
- ✓ Las pérdidas declaradas luego de la conciliación tributaria, de ejercicios anteriores, en los términos y condiciones establecidos en la ley y en este Reglamento.
- ✓ Los créditos tributarios no utilizados, generados en períodos anteriores, en los términos y condiciones establecidos en la ley y este Reglamento.

11. BENEFICIOS DEFINIDOS PARA EMPLEADOS:

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 un resumen de beneficios definidos para empleados fue como sigue:

Corriente

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Beneficios sociales		15,065	69,459
Sueldo por pagar		327	49,772
Participación a trabajadores	(1)	258	258
		-----	-----
		15,650	119,489
		=====	=====

(1) Participación a trabajadores

De acuerdo a las leyes laborales vigentes, la Compañía debe destinar el 15% de su utilidad anual antes del impuesto a la renta, para repartirlo entre sus trabajadores. Debido a que en estos años presenta pérdidas, no se ha requerido provisiones por este concepto; el saldo corresponde a años anteriores.

No corriente

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Jubilación patronal	(1)	75,281	75,281
Indemnización por desahucio	(2)	10,706	20,477
		-----	-----
		85,987	95,758
		=====	=====

(1) Jubilación patronal

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continua o ininterrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

El movimiento para ésta provisión fue como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Saldo inicial al 1 de enero del	75,281	74,702
Adiciones	-	28,283
Reversiones	-	(27,704)
	-----	-----
Saldo final al 31 de enero del	75,281	75,281
	=====	=====

11. BENEFICIOS DEFINIDOS PARA EMPLEADOS: (Continuación)

(2) Indemnización por desahucio

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada año de servicio, excepto en ciertos casos establecidos por la Gerencia.

Para el 2014 y 2013 el movimiento para ésta provisión fue como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Saldo final al 1 de enero del	20,477	20,610
Adiciones	-	11,353
Pagos por liquidaciones	(9,771)	(11,353)
Ajustes	-	(133)
	-----	-----
Saldo inicial al 31 de enero del	10,706	20,477
	=====	=====

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron actualizados al 31 de diciembre de 2013 y 2012. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual fueron calculados utilizando el método de la Unidad de Crédito Proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal manera que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por los cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados.

A continuación se resumen las principales hipótesis utilizados por el especialista:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
TS > 25 años		
10 ≤ TS < 25 años		
TS < 10 años		
Tasa de descuento	6.54% anual	7.00% anual
Tasa de incremento salarial	3.00% anual	3.00% anual
Tasa de incremento de pensiones	3.00%	2.50%
Tabla de rotación	15.69%	8.90%
	=====	=====

12. COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS:

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 un resumen de los saldos con compañías y partes relacionadas fue como sigue:

<u>Cuentas por cobrar, corriente</u>		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Novacom Cía. Ltda.	(1)	155,727	155,727
Omnimedia Marketing S.A.	(2)	37,527	37,527
Grupo Comercial Cellteckia Cía. Ltda.		28,939	28,939
OMM LLC Omnimedia Marketing		1,538	1,538
Cía. H.T.M. de Colombia		6,422	6,422
Otros		2,387	2,730
		-----	-----
		232,540	232,883
(Menos) Provisión para deterioro de cuentas por cobrar compañías relacionadas		(228,695)	(228,695)
		-----	-----
		3,845	4,188
		=====	=====
<u>Cuentas por pagar anticipos, corriente</u>			
OMM LLC Miami		27,393	27,393
		-----	-----
<u>Cuentas por pagar socios</u>			
Danilo Barreiro	(3)	53,330	53,330
Iliana Espinosa	(4)	(475)	10,900
Otros	(5)	33,176	33,176
		-----	-----
		86,031	97,406
		-----	-----
		113,424	124,799
		=====	=====
<u>Préstamos por pagar</u>			
Iliana Vásquez	(6)	21,000	21,000
Fernando Espinosa	(6)	20,000	20,000
		-----	-----
		41,000	41,000
		=====	=====

(1) Para los años 2014 y 2013, corresponde principalmente a pagos por gastos de operación de la compañía Novacom Cía. Ltda. financiados en años anteriores por HTM HIGH TECH MANUFACTURING CIA. LTDA., según contrato firmado el 10 de junio de 2006, el cual tiene un tiempo de duración de diez años.

(2) Para los años 2014 y 2013, corresponde principalmente a pagos por gastos de operación de la Compañía Omnimedia Marketing S.A. financiados en años anteriores por HTM HIGH TECH MANUFACTURING CIA. LTDA., según contrato firmado el 15 de junio del 2007, el cual tiene un tiempo de duración de cinco años, mismo que venció en el 2012.

12. COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS: (Continuación)

- (3) Corresponde a créditos otorgados por el Socio en años anteriores. De acuerdo a la Administración, estos valores serán transferidos en el futuro como aportes para futuras capitalizaciones.
- (4) Préstamo recibido en años anteriores, este valor no genera intereses, no se han establecido condiciones de este crédito; se liquidó en el 2014.
- (5) Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, corresponde al saldo pendiente de pago por dividendos declarados de la utilidad del año 2008, los cuales se pagan según permite el flujo de las operaciones.
- (6) Préstamos recibidos en junio del 2006, están respaldados con contratos de mutuo, no devengaron intereses en los tres primeros años, esto es hasta junio del 2009, desde el cuarto año devengaron una tasa de interés igual a la tasa legal vigente a esa fecha y tienen una vigencia de diez años.

Las principales transacciones, no en su totalidad, con compañías y partes relacionadas fueron como sigue:

2014

Concepto	OMM LLC	
	Omnimedia Marketing	Socios
Pagos por cuenta de		-
Anticipo para compra de Inventarios	-	-
Cobros efectuados	-	-
Compra de inventarios	-	-
Préstamos recibidos	-	-
Pagos efectuados	-	11,251
Pago de dividendos	-	-
	=====	=====

2013

Concepto	OMM LLC	
	Omnimedia Marketing	Socios
Pagos por cuenta de	-	9,110
Anticipo para compra de Inventarios	3,660	-
Cobros efectuados	(3,960)	-
Compra de inventarios	(67,228)	-
Préstamos recibidos	-	(72,998)
Pagos efectuados	84,533	73,935
Pago de dividendos	-	4,057
	=====	=====

13. INSTRUMENTOS FINANCIEROS:

Gestión de riesgos financieros

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas actualmente en uso por parte de la Gerencia, para mitigar tales riesgos si es el caso.

13.1 Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

A continuación se incluye un detalle por categoría de los activos financieros que representan riesgo de crédito. La máxima exposición de riesgo de crédito que mantiene la Compañía a la fecha de presentación son:

Instrumentos financieros	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Efectivo y equivalente de efectivo	-	2,403
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	847,800	293,632
Cuentas por cobrar compañías y partes relacionadas	3,845	4,188
	-----	-----
	851,645	300,223
	=====	=====

Deterioro de cuentas por cobrar comerciales

	<u>2014</u>		<u>2013</u>	
	<u>Cartera</u>	<u>Deterioro</u>	<u>Cartera</u>	<u>Deterioro</u>
Corriente	22,129	-	99,566	-
Vencidos entre 1-60	12,318	-	37,430	-
Vencidos entre 61-90	12,756	-	3,922	-
Vencidos entre 91-120	32,682	-	1,017	-
Vencidos entre 121-180	-	-	5,929	-
Vencidos entre 181	740,933	109,431	170,343	109,431
	-----	-----	-----	-----
	-	-	-	-
	820,818	109,431	318,207	109,431
	=====	=====	=====	=====

13. **INSTRUMENTOS FINANCIEROS: (Continuación)**

13.2 **Riesgo de liquidez**

La Administración tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez de la Compañía y ha establecido un marco de trabajo para la gestión de liquidez de manera que la Gerencia pueda administrar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo. La Gerencia administra el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando las fechas de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

A continuación se presenta un resumen del nivel de liquidez en un período de 12 meses desde la fecha de los estados financieros:

Activo corriente	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Pasivo corriente	1,395,546	1,129,800
	1,373,248	984,968
Índice de liquidez	1.01	1.15
	=====	=====

13.3 **Riesgo de capital**

La Administración gestiona su capital para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras busca maximizar el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio; al 31 de diciembre del 2014, debido a las pérdidas recurrentes de los últimos años, ha disminuido su patrimonio.

14. **PATRIMONIO:**

Capital social

El capital social consiste en 555,659 participaciones ordinarias y normativas de US\$1 cada una totalmente pagadas.

Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que se transfiera a la reserva legal el 5% de la utilidad neta anual, hasta que ésta llegue por lo menos al 20% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

14. PATRIMONIO: (Continuación)

Resultados acumulados

✓ **Efectos de aplicación NIIF**

Los ajustes resultantes del proceso de conversión a Normas Internacionales de Información Financiera NIIF fueron registrados con cargo a esta cuenta como lo determina la Sección 35 Transición a NIIF para las PYMES y se conformó de la siguiente manera:

Ajustes por la conversión a NIIF:

Deterioro de cuentas por cobrar comerciales	(75,465)
Deterioro de otras cuentas por cobrar	(85,251)
Deterioro de garantías entregadas	(808)
Baja de cuentas por pagar	20,065
Baja de otras cuentas por pagar	21,985
Propiedad, mobiliario y equipo	274,643
Deterioro de inventarios	(30,758)
Provisión para jubilación patronal y desahucio	(90,025)
Deterioro de intangibles	(9,516)
Reconocimiento de impuestos diferidos	44,728

	69,598
	=====

✓ **Pérdidas acumuladas**

La Compañía presenta pérdidas acumuladas las cuales pueden ser amortizadas para fines tributarios en los cinco años siguientes al que se originaron.

15. INGRESOS OPERACIONALES:

Durante el 2014 y 2013 un resumen de las ventas de bienes y servicios fue como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ingresos por reparaciones	756,528	2,407,870
Ingresos por venta de equipos	1,065,466	1,130,891
Ingresos por venta de accesorios	23,749	171,437
Ingresos por venta de equipos restaurados (refurbished)	5,271	18,301
	-----	-----
	1,851,014	3,728,499
	=====	=====

Durante el año 2014 y 2013 estos ingresos incluyen US\$159,430 y US\$730,796 respectivamente de exportaciones.

16. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA:

Durante el 2014 y 2013 un resumen de los costos y gastos por su naturaleza fue como sigue:

<u>Costos de venta</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Consumo de equipos nuevos	992,802	998,094
Sueldos y beneficios del personal	312,080	1,021,883
Consumo de accesorios	222,548	76,078
Consumo de repuestos	155,256	685,155
Arrendamientos	57,798	171,919
Suministros, materiales y repuestos	26,226	137,567
Servicios básicos	18,049	68,686
Transporte	15,223	68,896
Mantenimiento y reparaciones	14,136	60,808
Honorarios profesionales	14,037	58,081
Seguros	2,141	12,113
Gastos de viaje	1,776	8,581
Promoción y publicidad	1,737	7,915
Comisiones	293	37,285
Provisión por VNR de inventarios	-	1,168
Otros	18,420	36,058
	-----	-----
	1,852,522	3,450,287
	=====	=====
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>Gastos de administración y de ventas</u>		
Sueldos y beneficios del personal	61,898	164,365
Honorarios profesionales	59,991	139,343
Transporte	6,218	4,069
Arrendamientos	5,994	21,190
Impuestos, contribuciones y otros	4,644	78,445
Servicios básicos	3,271	6,312
Mantenimiento y reparaciones	1,689	2,573
Suministros, materiales y repuestos	1,274	5,055
Gastos de viaje	1,110	781
Seguros	717	2,661
Gastos de gestión	333	11,188
Jubilación patronal	-	315
Otros	10,613	49,081
	-----	-----
	157,752	485,378
	=====	=====

17. CONTRATOS DE OPERACIÓN:

Contratos para la prestación de servicios:

- ✓ Con fecha 1 de febrero del 2003, la Compañía suscribió un contrato de prestación de servicio técnico para celulares y accesorios con la compañía operadora de telefonía celular Consorcio Ecuatoriano de Telecomunicaciones S.A. CONECEL (CLARO). Mediante este contrato, CONECEL aceptó destinar una área determinada dentro de sus Centros de Atención a Clientes (CAC), en sus Centros de Atención a Distribuidores (CAD), y en lugares en donde se indique para que la Compañía realice sus actividades y por las cuales CONECEL reconocerá las respectivas comisiones que se estipulan en el contrato hasta mayo del 2008, a partir de esa fecha HTM HIGH TECH CÍA. LTDA, ha continuado prestando el servicio técnico para teléfonos celulares y venta de accesorios tanto a CONECEL como a otras operadoras utilizando sus propios locales. El plazo de duración de este contrato fue de 2 años, renovables de mutuo acuerdo. Las partes habían firmado varios adendums y el último fue firmado el 15 de septiembre del 2008 y tenía vigencia hasta septiembre del 2010.
- ✓ Con fecha 8 de agosto del 2003, la Compañía firmó con CONECEL un contrato de proveeduría integral de accesorios para celulares, del cual se han firmado varios adendums, el último fue firmado el 2 de julio del 2007 y tenía vigencia hasta el año 2009.
- ✓ Con fecha 24 de julio del 2008, la Compañía firmó un contrato de servicio técnico de reparación de terminales dentro de la red de servicio técnico con OTECEL (MOVISTAR). El soporte técnico total se realizará de acuerdo con los requerimientos para terminales y/o accesorios móviles solicitados por el contratante para clientes de OTECEL: AMPS, TDMA, CDMA, GSM Y UMTS. Esto implica soporte para terminales móviles dentro del período y cobertura de garantía, y para aquellos que están fuera de dicha garantía. Por este contrato las partes han firmado varios adendums y renovaciones.

Con fecha 1 de abril del 2013 se renueva el contrato de prestación de servicios técnicos especializados con OTECEL S. A. por 3 años adicionales con vencimiento el 31 de marzo del 2016.

Con fecha 8 de enero del 2015, La Compañía firmó el Acta Acuerdo con OTECEL S.A., para dar por terminado el contrato de prestación de servicios técnicos especializados para soporte y servicio de reparación de terminales firmado el 1 de abril del 2013. Considerando que HTM TECH MANUFACTURING CÍA. LTDA., con fecha 7 de abril del 2014, informa a OTECEL S.A., la imposibilidad de continuar entregando el servicio contratado.

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, estos contratos han generado ingresos a favor de la Compañía que representan aproximadamente el 6.23% y 8.0% respectivamente, de sus ingresos.

17. **CONTRATOS DE OPERACIÓN: (Continuación)**

Contratos para la prestación de servicios: (Continuación)

- ✓ Con fecha 15 de septiembre del 2008, la Compañía firmó un contrato con el Consorcio Ecuatoriano de Telecomunicaciones S.A. CONECEL (CLARO), para la prestación del servicio técnico especializado para teléfonos celulares que CONECEL comercializa, de las marcas que se encuentren debidamente autorizadas por los fabricantes, para lo cual HTM HIGH TECH MANUFACTURING CÍA. LTDA. se obliga a tener dichas certificaciones, las cuales deberán ser presentadas a pedido de CONECEL en cualquier momento. La duración de este contrato es de dos años, del cual se han firmado varios adendums, el último fue 1 de marzo 2011 y tiene vigencia de un año que se renovará automáticamente por el mismo plazo.
- ✓ Con fecha 29 de septiembre del 2014, la Compañía firmó con el Consorcio Ecuatoriano de Telecomunicaciones S.A., CONECEL el Acta de finiquito de haberes y terminación de contrato de prestación de servicio técnico especializado para teléfonos y accesorios que celebraron el 4 de noviembre del año 2010.

Para el 2014 y 2013, estos contratos han generado ingresos a favor de la Compañía que representan aproximadamente el 9.72% y 17 % respectivamente, de sus ingresos.

Contrato Fideicomiso de Garantía

Con fecha 12 de abril de 2007, se celebró un contrato para la constitución del Fideicomiso Mercantil de Garantía Almagro, a favor del Banco del Pichincha C.A. en el cual la compañía Fideval S.A. Administradora de Fondos y Fideicomisos actúa como Fiduciaria. Mediante este contrato, la Compañía y el Sr. Oldemar Danilo Barreiro Vásquez constituyen el fideicomiso que servirá como fuente de garantía de las obligaciones que la Compañía como deudor mantenga a favor de éste acreedor.

El patrimonio autónomo estaba conformado principalmente por un inmueble compuesto por dos lotes de terreno que se encuentran constituidos en hipoteca abierta a favor del Banco Pichincha C.A. mediante escritura pública otorgada el 15 de diciembre del 2006.

El Banco en su calidad de acreedor hipotecario, autorizaba, mediante la suscripción de este contrato, la transferencia de dominio del referido inmueble, declaró que la autorización de transferencia de dominio no implica pago, extinción o novación de las obligaciones que mantiene el deudor a su favor y que el gravamen hipotecario se mantendrá vigente mientras no se inscriba en el Registro de la Propiedad del Cantón Quito el levantamiento del mismo.

Por instrucción expresa de los constituyentes y aceptación expresa del beneficiario, los bienes inmuebles del patrimonio autónomo del Fideicomiso fueron entregados en Comodato Precario, a los constituyentes, bajo ciertos términos y estipulaciones de usufructo específicos.

17. CONTRATOS DE OPERACIÓN: (Continuación)

Contrato Fideicomiso de Garantía (Continuación)

El contrato de Fideicomiso tendrá la duración hasta el pago total de las obligaciones que mantiene el deudor con el acreedor, sin que dicho plazo pueda exceder del máximo -establecido en la Ley.

Con fecha 13 de abril del 2011, se firmó el contrato de compraventa de derechos fiduciarios con el Señor Marcial Isocrates Herrera Robles por la venta del inmueble constituido en hipoteca abierta a favor del Banco Pichincha C.A., por lo que a partir de esta fecha el Señor Marcial Herrera tiene la totalidad de derechos que le corresponden como beneficiario del Fideicomiso Almagro y su patrimonio autónomo, entre otros el derecho a solicitar la restitución y transferencia a su favor del inmueble propiedad del Fideicomiso.

El precio establecido fue de US\$750,000 por el lote de terreno y la construcción existente y los cuales fueron debidamente cancelados según lo acordado.

En mayo del 2012 la Compañía registró la cancelación de la deuda con el Banco Pichincha C.A. con los fondos provenientes de la venta del centro comercial El Alcázar y se estima que para el 2015 se liquiden el Fideicomiso.

18. DIFERENCIAS ENTRE REGISTROS CONTABLES E INFORME DE AUDITORÍA

	Según registros contables	Débito	Crédito	Según Informe de auditoría
<u>Activo</u>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	(250,152)	250,152	-	-
Activo por impuestos corrientes	93,890	-	28,487	65,403
	-----	-----	-----	-----
	(156,262)	250,152	28,487	65,403
<u>Pasivo</u>				
Obligaciones con instituciones financieras	241,011	-	250,152	491,163
Pasivo por impuesto corrientes	44,277	28,487	28,198	43,988
	-----	-----	-----	-----
	285,288	28,487	278,350	
	-----	-----	-----	-----
	(441,550)	278,639	306,837	491,163
	=====	=====	=====	=====

19. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA:

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de este informe (13 de noviembre del 2015) no se han producido eventos adicionales que en opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros que no se hayan revelado en los mismos o en sus notas.

20. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y serán presentados a la Junta General de Socios para su aprobación final.