

SUPERMERCADO DE COMPUTADORAS COMPUBUSSINES CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

NOTA 1 - OPERACIONES

Supermercado de Computadoras COMPUBUSSINES Cia. Ltda., fue constituida mediante escritura pública del 21 de marzo del 2001. Con el objeto de dedicarse a la importación, exportación comercialización de electrodomésticos y equipos de computación,

Al 31 de diciembre del 2014 la Compañía cuenta con 17 puntos de venta (2013 – 17 puntos de venta) ubicados en las provincias de: Pichincha, Imbabura y Guayas

Situación Económica.-

A partir del segundo semestre del año 2014, empezó una caída gradual del precio internacional de venta del barril de petróleo, razón por la cual se esperan efectos en la economía nacional, tomando en cuenta que la venta de petróleo representó el 57% de las exportaciones totales del año.

El Gobierno Ecuatoriano ha tomado decisiones para poder cubrir los potenciales efectos adversos en la economía nacional, debido a la caída del precio internacional del petróleo. Entre las cuales, se pueden destacar la emisión de bonos del estado, restricción de importaciones de ciertos productos y salvaguardas, así como un recorte del gasto público, entre otros.

A la fecha de emisión de este informe, no ha sido posible determinar el alcance de los posibles efectos adversos en la economía nacional y principalmente sobre la posición financiera y resultados futuros de la Compañía. Toda vez que Supermercado de Computadoras COMPUBUSSINES Cia. Ltda., participa en el sector de comercialización de productos tecnológicos importados y los mismos son sujeto de salvaguardas en Ecuador. Por lo tanto los estados financieros adjuntos deben ser leídos considerando la situación antes mencionada.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES
POLITICAS CONTABLES

a. Preparación de los estados financieros

Los presentes estados financieros de Supermercado de Computadoras COMPUBUSSINES Cia. Ltda., fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

NIC 19	Enmienda. Planes de beneficios definidos. Aportaciones de los empleados.	Julio 1, 2014
NIC 16 y NIC 38	Enmienda. Métodos aceptados para el cálculo de la depreciación; y, amortización de intangibles.	Enero 1, 2016
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes.	Enero 1, 2017
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2018

La Compañía estima que la adopción de las enmiendas y nuevas NIIF, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

b. Traducciones en moneda extranjera

Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera, cuando ocurren, se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que puedan resultar del cobro o pago de tales transacciones, se reconocen en el estado de resultados integrales.

c. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye a fondos fijos, depósitos en instituciones bancarias e inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

d. Activos y pasivos financieros

La Compañía clasifica sus activos y pasivos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias o pérdidas", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento", "préstamos y cuentas por cobrar" y "activos financieros disponibles para la venta". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de "clientes y otras cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía mantuvo pasivos financieros en la categoría de "préstamos y otros pasivos financieros" cuyas características se explican seguidamente: Clientes y otras cuentas por cobrar están representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

Préstamos y otros pasivos financieros están representados en el estado de situación financiera por: obligaciones financieras, proveedores y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

Reconocimiento y medición inicial y posterior:

Reconocimiento -

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

Medición inicial -

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

Medición posterior -

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

Clientes y otras cuentas por cobrar: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por la venta de bienes en el curso normal de su operación. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Estas cuentas se registran al costo amortizado menos la provisión por deterioro, pues generan intereses explícitos (promedio de 15.11%) en las ventas con crédito directo.

Otras cuentas por cobrar: Representadas principalmente por anticipos y tarjetas de crédito que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado, principalmente a proveedores que son equivalentes a su costo amortizado.

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

Cuentas por pagar a proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales y del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 60 días.

Préstamos y obligaciones financieras: Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación o emisión. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos y obligaciones emitidos utilizados en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales en el rubro resultado financiero, los intereses pendientes de pago al cierre del año se presentan en el estado de situación financiera en el rubro préstamos y obligaciones financieras.

e. Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del

activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han eliminado.

f. Compensación de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos y existe la intención de liquidarlos por el importe neto o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

g. Deterioro de activos financieros

Al cierre de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe alguna evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran deteriorados en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de ese valor como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados generados por el activo financiero o el grupo de activos financieros y ese impacto puede estimarse de manera fiable. La evidencia de un deterioro del valor podría incluir, entre otros, indicios tales como que los deudores o un grupo de deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital e intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra u adopten otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como cambios adversos en el estado de los pagos en mora, o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

h. Inventarios

Los inventarios se valorizan al costo o al valor neto de realización, el que sea menor. El costo se determina por el método del costo promedio. Las importaciones en tránsito incluyen todos los costos asociados con la adquisición de los inventarios y se registran a valor de las facturas recibidas.

i. Propiedades y equipos

Se muestra al costo de adquisición menos la depreciación acumulada. El costo de las propiedades y equipos, y, la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causan. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada. A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipos, así como las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación.

Activo	Vida Útil (años)
Muebles y enseres	10
Equipo de oficina	10
Equipo de computación	3
Vehículos	5
Maquinaria y equipo	10
Vallas publicitarias	10

El valor en libros de un activo se castiga inmediatamente a su valor recuperable si el valor en libros del activo es mayor que el estimado de su valor recuperable.

j. Deterioro de activos no financieros

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles en los que generan flujo de efectivo identificable (unidad generadora de efectivo). Los saldos en libros de activos no financieros se revisan a cada fecha de los estados financieros para determinar posibles efectos por deterioro.

k. Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. A partir del ejercicio fiscal 2010, entró en vigor la norma que exige el pago de un anticipo mínimo de impuesto a la renta, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del 22% sobre las utilidades gravables puesto que este fue mayor al anticipo mínimo del impuesto a la renta correspondiente a cada año.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales. En tanto que el impuesto a la renta diferido pasivo se reconocen por todas las diferencias temporarias impositivas.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos contra impuestos pasivos corrientes y cuando

los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria. Al 31 de diciembre del 2013 no se produjeron en opinión de la Administración diferencias temporales que ameriten ser diferidas.

I. Beneficios a los empleados

Beneficios de corto plazo - Se registran en el rubro de provisiones sociales del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

La participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación vigente y se registra con cargo a resultados.

Décimo tercer y décimo cuarto: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente.

Beneficios de largo plazo (jubiliación patronal y desahucio): la provisión es determinada anualmente con base en un estudio actuarial practicado por un profesional independiente, y se reconoce con cargo a los resultados del año aplicando el método de Costo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de interés de mercado.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes a la provisión, basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales, se cargan a resultados en el periodo en el que surgen.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al cierre del año la provisión cubre el 100% del valor determinado en el estudio actuarial.

m. Reconocimiento de ingresos ordinarios y gastos

Productos vendidos: Los ingresos provenientes de la venta de productos en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir neta de devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales y del impuesto al valor agregado. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva que los riesgos y los beneficios significativos derivados de propiedad de los bienes transferidos al comprador, es probable que se reciban los beneficios asociados con la transacción, los costos incurridos y las posibles devoluciones de los bienes negociados pueden ser medidos con fiabilidad y la Compañía no conserva par sí ningún involucramiento en la administración corriente de los bienes vendidos. Si es probable que se otorguen descuentos se reconoce como una reducción del ingreso cuando se reconocen las ventas.

Gastos: Los gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

NOTA 3 - ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración. Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- Provisión por deterioro de cuentas por cobrar: La estimación para cuentas incobrables es determinada por la Administración de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos. La provisión para cuentas incobrables se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos. Por el año cerrado al 31 de diciembre del 2013 no se incrementa dicha provisión.
- Provisiones por beneficios a empleados: Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y desahucio - Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes.
- Impuesto a la renta: La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requieren de ciertas interpretaciones a la legislación tributaria vigente. La Administración considera que sus estimaciones son apropiadas de acuerdo a las circunstancias y que no deben surgir diferencias de interpretación con la Administración Tributaria que pudieran afectar los cargos por impuestos en el futuro.

NOTA 4 - ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de moneda, riesgo de valor razonable de tasa de interés, riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. La administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte a un instrumento financiero incumpla en una obligación o compromiso que ha suscrito con la Compañía y que presente como resultado una pérdida financiera para esta. Este riesgo surge principalmente en el efectivo y en las cuentas por cobrar a clientes. El efectivo es mantenido solo en instituciones de prestigio.

Riesgo de mercado

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, entre otras, produzca pérdidas económicas debido a la desvalorización de activos, tipo de la nominación de estos a dichas variables.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son liquidados entregando efectivo u otros activos financieros, o que estas obligaciones deban liquidarse de manera desfavorable para la Compañía. La Compañía monitorea semanalmente sus flujos de caja para evitar endeudamiento con instituciones financieras y mantiene una cobertura adecuada para cubrir sus operaciones.

NOTA 5 – INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros

A continuación se presentan los valores libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

ACTIVO		
Activo corriente		
Activos financieros medidos al costo		
Efectivo y equivalentes de efectivo	1,610,575	2,259,812
Activos financieros medidos al costo amortizado		
Clientes comerciales	1,581,703	1,709,939
Otras cuentas por cobrar	489,450	258,291
Activo largo plazo		
Activos financieros medidos al costo amortizado		
Otros activos financieros	575,552	252,689
Total de activos financieros	4,257,280	4,480,731
PASIVO		
Pasivo corriente		
Activos financieros medidos al costo amortizado		
Proveedores y otras cuentas por pagar	2,878,909	2,071,568
Préstamos y obligaciones financieras	458,490	395,612
Pasivo largo plazo		
Pasivos financieros medidos al costo amortizado		
Préstamos y obligaciones financieras	2,298,222	3,324,474
Total de pasivos financieros	5,635,621	5,791,654

Valor razonable de instrumentos financieros

El valor en libros del efectivo y equivalentes de efectivo, las cuentas por cobrar a clientes comerciales y las cuentas por pagar a proveedores se aproximan al valor razonable debido al corto plazo de estos instrumentos y al reconocimiento de los intereses explícitos aplicados para los clientes que hicieron uso del crédito directo (Credipoint). Los préstamos y obligaciones financieras devengan tasas de intereses que se aproximan a la tasa de mercado.

NOTA 6 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

(Ver página siguiente)

NOTA 6 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO
(Continuación)

Al 31 de diciembre comprende:

	2014	2013
Cuentas Corrientes	420.513	456.326
Banco Pichincha C.A.	52.287	142.779
Banco del Pacífico S.A.	135	28.864
Banco del Austro S.A.	545.131	644.775
Banco Internacional S.A.	133.987	129.415
Banco de Loja S.A.	97.621	-
Banco Solidario S.A.	15.758	2.284
Produbanco S.A.	3.074	26.671
Banco de Guayaquil S.A.	77.095	60.909
Cuentas de Ahorros		
Banco Solidario S.A.	5.299	5.067
Cooperativa 29 de Octubre Ltda.		
Fondos fijos	7.550	8.550
Caja chica		
Equivalentes de Efectivo		
Fideicomiso primera titularización	-	1.000
Fideicomiso flujo Diners Club	49.825	53.172
Certificado depósito Banco Internacional S.A.	202.300	450.000
Certificado depósito Banco Solidario S.A.	-	250.000
Saldo al 31 de diciembre del 2014 y 2013	<u>1.610.575</u>	<u>2.259.812</u>

(1) Corresponde a los pagos efectuados por la tarjeta de crédito Diners Club por los consumos realizados por los clientes de la Compañía.

(2) Corresponde a cinco certificados de depósitos que generan una tasa de interés promedio del 4,97% y vencen hasta mayo 2015.

NOTA 7 – CLIENTES COMERCIALES

(Ver página siguiente)

NOTA 7 – CLIENTES COMERCIALES
(Continuación)

Al 31 de diciembre comprende:

	2014	2013
Clientes distribuidor	454,466	144,329
Clientes Creditpoint	1,192,909	1,631,282
(Menos)		
Provisión para cuentas incobrables	(65,672)	(65,672)
Saldo al 31 de diciembre del 2014 y 2013	<u>1,581,703</u>	<u>1,709,939</u>

(1) La Compañía a partir del mes de octubre del año 2013 otorga crédito directo (Creditpoint) a sus clientes y los plazos de financiamiento son de 30 a 540 días y generan una tasa de interés promedio de 15.11%.

Los saldos según la fecha de otorgamiento del crédito directo comprenden:

	2014	2013
Antigüedad de la cartera		
0 a 30 días	681,904	1,081,991
31 a 60 días	76,844	166,993
61 a 90 días	83,641	150,196
91 a 360 días	344,126	154,690
más de 360 días	6,394	77,412
Total	<u>1,192,909</u>	<u>1,631,282</u>

Los movimientos del año de la provisión para cuentas incobrables como sigue:

	2014	2013
Saldo inicial al 1 de enero del 2014 y 2013	65,672	65,672
Saldo final al 31 de diciembre 2014 y 2013	<u>65,672</u>	<u>65,672</u>

NOTA 8 – OTRAS CUENTAS POR COBRAR

(Ver página siguiente)

NOTA 8 – OTRAS CUENTAS POR COBRAR
(Continuación)

Al 31 de diciembre comprende:

	2014	2013
Anticipo empleados	690	13,971
Anticipos a proveedores	32,637	28,320
Cuentas por cobrar varias	456,123	216,000
Saldo al 31 de diciembre del 2014 y 2013	<u>489,450</u>	<u>258,291</u>

(1) Incluye en este saldo los siguientes deudores: Tarjetas de crédito por US\$. 138,042 (2013 – US\$. 186,722); Loteservicio por US\$. 278,747 por concepto de venta de equipos de tecnología.

NOTA 9 – INVENTARIOS

Al 31 de diciembre comprende:

	2014	2013
Mercaderías	1,826,312	1,807,271
Mercaderías en tránsito	3,278	5,577
Saldo al 31 de diciembre del 2014 y 2013	<u>1,829,590</u>	<u>1,812,848</u>

NOTA 10 – OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre comprende:

	2014	2013
Gastos pagados por anticipado	-	12,500
Concesión y garantía de locales	42,563	68,958
Saldo al 31 de diciembre del 2014 y 2013	<u>42,563</u>	<u>81,458</u>

NOTA 11 – OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre comprende:

	2014	2013
Fondo de garantía Banco Solidario S.A.	575,552	252,689
(1)		
Saldo al 31 de diciembre del 2014 y 2013	<u>575,552</u>	<u>252,689</u>

(1) Corresponde a un fondo de garantía por el 6.5% de la venta de la cartera al Banco Solidario S.A.

NOTA 12 – PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre comprende:

ACTIVOS DEPRECIABLES		
Muebles y enseres	141,704	2014
Equipo de oficina	67,459	2013
Equipo de computación	132,146	
Vehículos	373,522	
Maquinaria y equipo	11,634	
Vallas publicitarias	13,699	
Total de propiedades y equipos	740,164	
(Menos):		
Depreciación acumulada	(295,285)	
Total al 31 de diciembre del 2014 y 2013	444,879	376,129

Los movimientos del año de esta cuenta han sido como sigue:

	2014	2013
Saldo inicial al 1 de enero del 2014 y 2013	376,129	305,027
Adiciones y retiros (neto)	143,545	163,874
Depreciación del año	(74,795)	(92,772)
Saldo final al 31 de diciembre 2014 y 2013	444,879	376,129

NOTA 13 – PROVEEDORES

Al 31 de diciembre comprende:

	2014	2013
Nacionales	1,964,059	1,663,365
Exterior	680,019	365,972
Saldo al 31 de diciembre del 2014 y 2013	2,644,078	2,029,337

(1) Este saldo incluye principales a los siguientes proveedores nacionales: Intcomex del Ecuador S.A. US\$. 546,572; Electrónica Siglo XXI US\$. 341,803; Tecnomega C.A US\$. 213,656; Carmitex S.A US\$. 100,555.

NOTA 14 – PRÉSTAMOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS

(Ver página siguiente)

(Continuación)

Corto plazo.-

(1) Corresponde a cinco operaciones de crédito, las mismas que vencen entre marzo y diciembre del 2015 y devengan una tasa de interés promedio nominal de 9,76% anual.

Largo plazo.-

(2) Corresponde a cuatro operaciones de crédito que vencen en marzo, y agosto del 2015 y dos vencen en abril y septiembre del 2016. Estas obligaciones devengan una tasa de interés nominal promedio del 9,77% anual.

(3) Corresponde a una operación de crédito que vence en julio del 2016 y devenga una tasa de interés nominal del 9.76% anual.

(4) Corresponde a obligaciones emitidas a un plazo de 1.440 días y devengan una tasa del 8% a la serie A y 8,25% de la serie B. La calificadoradora de riesgos Class International Rating, emitió una calificación de AA- para esta emisión.

(5) Corresponde a la segunda emisión de obligaciones las cuales devengan una tasa de interés fija del 8% anual y tienen un plazo de: 720 días para la serie C, 1,080 días para la serie D y 1,800 para la serie E. Los intereses se pagan cada 90 días a partir de la fecha de emisión. La calificadora de riesgos Class International Rating, emitió una calificación de AA- para esta emisión.

NOTA 15 – PASIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre, comprende:

	2014	2013
Impuesto a la renta de la Compañía	127,353	132,725
Retenciones impuesto a la renta e IVA	66,010	148,742
Saldo al 31 de diciembre del 2014 y 2013	<u>193,363</u>	<u>281,467</u>

NOTA 16 – PROVISIONES SOCIALES

Al 31 de diciembre comprende:

	2014	2013
Sueldos	12,370	100,124
Obligaciones con el IESS	94,106	65,857
Décimo tercer sueldo	18,282	14,808
Décimo cuarto sueldo	18,409	35,228
15% Participación trabajadores	38,506	35,668
Salario digno	-	244
Saldo al 31 de diciembre del 2014 y 2013	<u>181,673</u>	<u>251,929</u>

NOTA 17 – BENEFICIOS DEFINIDOS

Al 31 de diciembre comprende:

	2014	2013
Jubilación patronal	(1) 86,525	55,774
Desahucio	(2) 14,082	12,264
Saldo al 31 de diciembre del 2014 y 2013	<u>100,607</u>	<u>68,038</u>

(1) La jubilación patronal de acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios de forma continuada o interrumpida, 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 (IESS).

(2) La bonificación por desahucio de acuerdo con el Código del 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 uno de los años de servicio.

NOTA 18 – IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

(Ver página siguiente)

NOTA 18 – IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO (Continuación)

El movimiento en el pasivo por impuesto diferido y las partidas que le dieron origen, se muestran a continuación:

PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO	
2014	2013

Saldo inicial	1,323	1,323
Saldo al 31 de diciembre del 2014 y 2013	<u>1,323</u>	<u>1,323</u>

De acuerdo con lo que establece en la ley de régimen tributario interno, la empresa ha preparado la conciliación tributaria como sigue:

2014	2013
------	------

Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	256,710	237,785
--	---------	---------

(-) Participación trabajadores	(38,506)	(35,668)
(+) Gastos no deducibles	360,675	401,178

= Base imponible antes impuesto a la renta	<u>578,880</u>	<u>603,295</u>
--	----------------	----------------

Impuesto a la renta causado	127,353	132,725
-----------------------------	---------	---------

(-) Saldo pendiente de pago anticipo	118,128	-
(-) Retenciones en la fuente	(168,404)	(178,797)

Saldo a favor del contribuyente	<u>(41,051)</u>	<u>(46,072)</u>
---------------------------------	-----------------	-----------------

NOTA 19 – CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pago al cierre del año 2014 y 2013 es de US\$. 200.000 dividido en 200.000 participaciones de US\$. 1 dólar estadounidense por cada participación. Los Socios de la Compañía y sus participaciones son como se presentan a continuación: Sr. Jaime Jiménez 49,58%; Sra. Mariela Jiménez 49,53%; Emma Palmy 0,53%; Sra. Julia Jiménez 0,18%; Y. Sra. Betty Jiménez 0,18%.

NOTA 20 – RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 5% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 20% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

NOTA 21 – EVENTOS SUBSECUENTES

(Ver página siguiente)

**NOTA 21 – EVENTOS SUBSECUENTES
(Continuación)**

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de estos estados financieros (23 de abril del 2015) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

NOTA 22 – APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2014 han sido emitidos con autorización de fecha 23 de abril del 2015 del Representante legal de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Socios para su aprobación definitiva.