



MILESTONE TECHNOLOGIES CÍA. LTDA.

Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013.

Contenido

Estados de Situación Financiera Clasificado

Estados de Resultados Integrales por Función

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo Método Directo

Políticas contables y notas explicativas a los Estados Financieros

Índice:

Página

ESTADOS FINANCIEROS

Estados de Situación Financiera Clasificado
Estados de Resultados Integrales por Función
Estados de Cambios en el Patrimonio
Estados de Flujos de Efectivo Método Directo

1. INFORMACIÓN GENERAL	11
1.1 Nombre de la entidad:	11
1.2 RUC de la entidad:	11
1.3 Domicilio de la entidad:	11
1.4 Forma legal de la entidad:	11
1.5 País de incorporación:.....	11
1.6 Historia, desarrollo y objeto social:	11
1.7 Capital suscrito, pagado y autorizado:.....	11
1.8 Número de participaciones, valor nominal, clase y serie:	12
1.9 Socios y propietarios:.....	12
1.10 Representante legal:	12
1.11 Personal clave:	12
1.12 Período contable:.....	13
1.13 Fecha de aprobación de Estados Financieros:	13
2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES	13
2.1. Bases de presentación:	13
2.2. Transacciones en moneda extranjera:.....	14
2.3. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes:	14
2.4. Efectivo y equivalente al efectivo:	14
2.5. Activos financieros:	15
2.6. Inventarios:	16
2.7. Servicios y otros pagos anticipados	16
2.8. Activos por impuestos corrientes.	17
2.9. Propiedad, planta y equipo:.....	17
2.10. Deterioro de valor de activos no financieros:	18

2.11.	Otros activos corrientes.	19
2.12.	Préstamos y otros pasivos financieros:	20
2.13.	Cuentas por pagar diversas relacionadas:	20
2.14.	Provisiones:	20
2.15.	Otras obligaciones corrientes:	20
2.16.	Anticipo clientes:	20
2.17.	Beneficios a los empleados:	21
2.18.	Impuesto a las ganancias e Impuestos diferidos:	21
2.19.	Capital social y distribución de dividendos:	22
2.20.	Reservas:	22
2.21.	Ingresos de actividades ordinarias:	22
2.22.	Resultado acumulados:	22
2.23.	Costo de ventas y producción :	22
2.24.	Gastos de administración:.....	23
2.25.	Gastos de venta:.....	23
2.26.	Medio ambiente:.....	23
2.27.	Estado de Flujo de Efectivo:	23
2.28.	Cambios de en políticas y estimaciones contables:	24
2.29.	Compensación de saldos y transacciones:	24
3.	ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS DE LA ADMINISTRACIÓN.	25
3.1.	Obsolescencia de inventarios.	25
3.2.	Vida útil de propiedad planta y equipo.	25
	La compañía ha utilizado las estimaciones para su propiedad planta y equipo de acuerdo a las NIIF para las PYMES.	25
3.3.	Deterioro de activos.....	25
3.4.	Litigios y otras contingencias.	25
3.5.	Valuación de los instrumentos financieros.....	26
4.	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO.	27
5.	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS.	27
6.	OTRAS CUENTAS POR COBRAR.	27
7.	INVENTARIOS.....	28
8.	SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.	28

9.	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.	28
10.	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.	29
11.	OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES.	30
12.	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.	30
13.	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS.	31
14.	PROVISIONES.	31
15.	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.	32
16.	ANTICIPO CLIENTES.	32
17.	PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.	32
18.	IMPUESTO A LAS GANANCIAS.	33
18.1.	Pago mínimo de Impuesto a la Renta.	34
19.	IMPUESTOS DIFERIDOS.	37
20.	CAPITAL.	39
21.	RESERVAS.	39
22.	RESULTADOS ACUMULADOS.	39
23.	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.	40
24.	COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN.	40
25.	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN.	40
26.	GASTOS DE VENTAS.	42
27.	GASTOS FINANCIEROS.	43
28.	OTROS INGRESOS.	43
29.	PRECIOS DE TRANSFERENCIA.	43
30.	ACTIVIDADES DE OPERACIÓN, INVERSIÓN Y FINANCIAMIENTO QUE SE REALIZARON SIN DESEMBOLSOS DE EFECTIVO.	44
31.	CONTINGENCIAS.	45
32.	SANCIONES.	45
32.1.	De la Superintendencia de Compañías.	45
32.2.	De otras autoridades administrativas.	45
33.	HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.	45

Abreviaturas:

NIIF:	Norma Internacional de Información Financiera
PYMES:	Pequeñas y medianas empresas
US\$:	Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica
IASB:	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por su sigla en inglés)
IR:	Impuesto a la renta.
IVA:	Impuesto al valor agregado.
VNR:	Valor neto realizable.

MILESTONE TECHNOLOGIES CÍA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADO
(Expresado en dólares completos de los Estados Unidos de América)

Diciembre 31,		2014	2013
ACTIVO			
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	Nota 4	32.579,15	190.524,41
Activos financieros			
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	Nota 5	1.087.304,81	448.205,17
Otras cuentas por cobrar	Nota 6	-	402,49
Inventarios	Nota 7	282.740,73	339.583,51
Servicios y otros pagos anticipados	Nota 8	52.328,65	46.958,46
Activos por impuestos corrientes	Nota 9	12.962,43	97,16
Total Activo corriente		1.467.915,77	1.025.771,20
Activo no corriente			
Propiedades, planta y equipo	Nota 10	300.246,84	313.312,39
Activos por impuestos diferidos	Nota 19	8.456,48	7.799,39
Otros activos no corrientes	Nota 11	80.197,32	80.000,00
Total Activo no corriente		388.900,64	401.111,78
TOTAL ACTIVO		1.856.816,41	1.426.882,98
<i>Suman y pasan:</i>		1.856.816,41	1.426.882,98

MILESTONE TECHNOLOGIES CÍA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADO
(Expresado en dólares completos de los Estados Unidos de América)

Diciembre 31,		2014	2013
<i>Suman y vienen:</i>		1.856.816,41	1.426.882,98
PASIVO			
Pasivo corriente			
Cuentas y documentos por pagar	Nota 12	320.067,88	53.663,85
Cuentas por pagar diversas relacionadas	Nota 13	225.000,00	95.000,00
Provisiones	Nota 14	406,09	588,31
Otras obligaciones corrientes	Nota 15	279.389,86	218.986,02
Anticipos de clientes	Nota 16	32.652,00	70.673,05
Total Pasivo corriente		857.515,83	438.911,23
Pasivo no corriente			
Provisiones por beneficios a empleados	Nota 17	13.719,28	9.721,15
Total Pasivo no corriente		13.719,28	9.721,15
TOTAL PASIVO		871.235,11	448.632,38
PATRIMONIO			
Capital	Nota 20	12.000,00	12.000,00
Reservas	Nota 21	7.998,42	41.103,04
Resultados acumulados	Nota 22	965.582,88	925.147,56
Total patrimonio		985.581,30	978.250,60
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1.856.816,41	1.426.882,98



Ing. Pablo Rodriguez
Gerente General



Dra. Beatriz Mera
Contadora General

MILESTONE TECHNOLOGIES CÍA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCIÓN
(Expresado en dólares completos de los Estados Unidos de América)

Diciembre 31,		2014	2013
INGRESOS			
Ingresos de actividades ordinarias	Nota 23	3.323.840,98	2.755.377,19
(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	Nota 24	1.875.662,23	1.311.483,26
Margen bruto		1.448.178,75	1.443.893,93
(-) GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	Nota 25	920.966,31	897.581,36
(-) GASTOS DE VENTAS	Nota 26	309.349,92	261.203,90
Utilidad en operaciones		217.862,52	285.108,67
(-) GASTOS FINANCIEROS	Nota 27	7.638,31	5.381,64
OTROS INGRESOS	Nota 28	10.623,12	9.602,07
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta		220.847,33	289.329,10
Impuesto a las ganancias			
Impuesto a la renta corriente	Nota 18	52.182,51	74.434,74
Efecto impuestos diferidos	Nota 19 y 18	(657,09)	(6.873,30)
		51.525,42	67.561,44
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		169.321,91	221.767,66
OTRO RESULTADO INTEGRAL		-	-
RESULTADO INTEGRAL TOTAL		169.321,91	221.767,66



 Ing. Pablo Rodriguez
 Gerente General



 Dra. Beatriz Mera
 Contadora General

MILESTONE TECHNOLOGIES CÍA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
(Expresado en dólares completos de los Estados Unidos de América)

	Capital pagado	Reserva legal	Otras reservas	Total Reserva	Resultados acumulados			Total Patrimonio neto
					Resultados acumulados	Adopción 1ra vez NIIF	Total resultados acumulados	
Saldos a Diciembre 31, de 2012	12.000,00	35.504,62	5.598,42	41.103,04	705.806,12	(2.426,22)	703.379,90	756.482,94
Resultado integral total del año	-	-	-	-	221.767,66	-	221.767,66	221.767,66
Saldos a Diciembre 31, de 2013	12.000,00	35.504,62	5.598,42	41.103,04	927.573,78	(2.426,22)	925.147,56	978.250,60
Pago de dividendos	-	-	-	-	(161.991,21)	-	(161.991,21)	(161.991,21)
Realización de la Reserva	-	(33.104,62)	-	-	33.104,62	-	33.104,62	-
Resultado integral total del año	-	-	-	-	169.321,91	-	169.321,91	169.321,91
Saldos a Diciembre 31, de 2014	12.000,00	2.400,00	5.598,42	41.103,04	968.009,10	(2.426,22)	965.582,88	985.581,30



Ing. Pablo Rodriguez
Gerente General



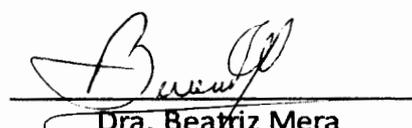
Dra. Beatriz Mera
Contadora General

MILESTONE TECHNOLOGIES CÍA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO
(Expresado en dólares completos de los Estados Unidos de América)

Diciembre 31,	2014	2013
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	2.646.720,29	2.790.678,49
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(2.721.027,85)	(2.208.090,88)
Intereses pagados	(7.580,73)	(5.381,64)
Impuestos a las ganancias pagados	(49.608,69)	(19.977,23)
Otras entradas (salidas) de efectivo	11.668,09	10.395,58
Efectivo neto provisto por actividades de operación	(119.828,89)	567.624,32
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(6.125,16)	(293.999,72)
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión	(6.125,16)	(293.999,72)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Financiación por préstamos a largo plazo	130.000,00	(120.000,00)
Dividendos pagados	(161.991,21)	-
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de financia	(31.991,21)	(120.000,00)
(Disminución) aumento neto de efectivo y equivalentes de	(157.945,26)	153.624,60
Efectivo y equivalentes		
Al inicio del año	190.524,41	36.899,81
Al final del año	32.579,15	190.524,41



Ing. Pablo Rodriguez
Gerente General



Dra. Beatriz Mera
Contadora General

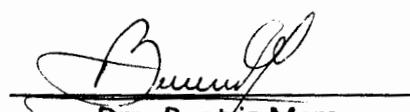
MILESTONE TECHNOLOGIES CÍA. LTDA.
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO
PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
(Expresado en dólares completos de los Estados Unidos de América)

Diciembre 31,	2014	2013
UTILIDAD NETA	169.321,91	221.767,66
PARTIDAS QUE NO SE REALIZARON CON EL INGRESO O DESEMBOLSO DE EFECTIVO:		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	18.548,23	10.694,06
Ajustes por gasto por participación trabajadores	38.973,06	51.058,08
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	52.182,51	74.434,74
Ajustes por gasto por impuesto a la renta diferido	(657,09)	(6.873,30)
Ajustes por gastos en provisiones jubilación patronal y desa	3.998,13	3.004,50
Baja de activos fijos	642,48	-
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(639.099,64)	20.287,75
Disminución en otras cuentas por cobrar	402,49	793,51
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	(5.370,19)	40.529,79
Disminución en inventarios	56.842,78	355.002,89
(Incremento) en otros activos	(40.039,52)	(9.602,27)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales:	266.404,03	(67.471,01)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	47.101,06	(101.691,62)
(Disminución) en beneficios empleados	(51.058,08)	(39.324,01)
(Disminución) incremento en anticipos de clientes	(38.021,05)	15.013,55
Efectivo neto provisto por actividades de operación (1)	(119.828,89)	567.624,32

(1) Ver nota 30



Ing. Pablo Rodriguez
Gerente General



Dra. Beatriz Mera
Contadora General

1. INFORMACIÓN GENERAL.

1.1 Nombre de la entidad:

MILESTONE TECHNOLOGIES CÍA. LTDA.

1.2 RUC de la entidad:

1791883098001

1.3 Domicilio de la entidad:

El Telégrafo E6-92 y El Tiempo, Provincia de Pichincha, Cantón Quito.

1.4 Forma legal de la entidad:

Compañía de Responsabilidad Limitada

1.5 País de incorporación:

Ecuador

1.6 Historia, desarrollo y objeto social:

MILESTONE TECHNOLOGIES CÍA. LTDA., se constituyó en la ciudad de Quito provincia de Pichincha, el 20 de Febrero de 2003.

El plazo de duración de la Compañía fue de 50 años contados a partir de la fecha de inscripción de la escritura de constitución en el Registro Mercantil.

El objetivo de la Compañía es la venta al por mayor y menor de equipos de telecomunicación y computación.

1.7 Capital suscrito, pagado y autorizado:

- Capital suscrito.- US\$ 12.000.
- Capital pagado.- US\$ 12.000.

1.8 Número de participaciones, valor nominal, clase y serie:

- Número de participaciones.- 12.000.
- Clase.- Ordinarias
- Valor nominal de cada participación.- US\$ 1.

1.9 Socios y propietarios:

Detalle	No. Participaciones	Valor	Participación
Fausto Flores	2.400	2.400,00	20,00%
Raúl Naranjo	2.400	2.400,00	20,00%
Byron Pinto	2.400	2.400,00	20,00%
Pablo Rodríguez	2.400	2.400,00	20,00%
Luis Villalba	2.400	2.400,00	20,00%
Total:	12.000	12.000,00	100,00%

1.10 Representante legal:

La Junta General Universal Extraordinaria de Socios de MILESTONE TECHNOLOGIES CÍA. LTDA., celebrada el 01 de julio de 2014, designó como Gerente General y por ende como Representante Legal de la misma, por el período estatutario de un año al Ing. Pablo Rodríguez; acta que fue inscrita en el Registro Mercantil el 07 de julio de 2014.

1.11 Personal clave:

Nombre	Cargo
Byron Pinto Ludeña	Presidente
Pablo Rodríguez Ramírez	Gerente General
Beatriz Mera Cedeño	Contadora General

1.12 Período contable:

Los presentes estados financieros cubren los siguientes períodos:

- Estados de Situación Financiera clasificado, por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2014 y 2013.
- Estados de Resultados Integrales por función, por el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2014 y 2013.
- Estados de Cambios en el Patrimonio Neto por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2014 y 2013.
- Estado de Flujos de Efectivo Directo por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2014 y 2013.

1.13 Fecha de aprobación de Estados Financieros:

Los Estados Financieros de MILESTONE TECHNOLOGIES CÍA. LTDA., para el período terminado al 31 de diciembre de 2014 fueron aprobados y autorizados para su emisión en la junta general celebrada el 28 de abril de 2015.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros. Estas políticas se han aplicado de manera uniforme para todos los años presentados, salvo que se indique lo contrario.

2.1. Bases de presentación:

Los estados financieros de MILESTONE TECHNOLOGIES CÍA. LTDA., corresponden al período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2014 y 2013 y han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con el enfoque de costo histórico.

La preparación de estados financieros conformes con la NIIF para PYMES exige el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la dirección que ejerza su juicio en el proceso de aplicar 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 las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros consolidados.

2.2. Transacciones en moneda extranjera:

- a) **Moneda de presentación y moneda funcional.**- Las partidas incluidas en los estados financieros de MILESTONE TECHNOLOGIES CÍA. LTDA., se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional). La moneda funcional de MILESTONE TECHNOLOGIES CÍA. LTDA. es el dólar de los Estados Unidos de América, que constituye, además, la moneda de presentación de los estados financieros de la Compañía.
- b) **Transacciones y saldos.**- Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en el estado de resultados.

2.3. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes:

En el estado de situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

2.4. Efectivo y equivalente al efectivo:

La Compañía considera como efectivo y equivalente al efectivo a los saldos en caja y bancos sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación pactada a un máximo de noventa días, incluyendo depósitos a plazo. En el Estado de Situación Financiera Clasificado los sobregiros, de existir, se clasificarían como obligaciones con instituciones financieras en el Pasivo Corriente.

2.5. Activos financieros:

Los activos financieros se reconocen en los estados financieros cuando se produce su adquisición y se registran inicialmente a su valor razonable, incluyendo en general, los costos asociados a dicha adquisición.

Los activos financieros se clasifican de la siguiente forma:

- a) Documentos y cuentas por cobrar.-** La Compañía reconoce la venta al momento de transferir la propiedad y el riesgo en el caso de venta de bienes y según el grado de avance para los servicios. Las cuentas por cobrar originadas por la venta se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente a su costo amortizado de acuerdo al método de la tasa de interés efectiva.

El interés implícito se desagrega y reconoce cómo ingreso financiero a medida que se van devengando los intereses, utilizando una tasa de descuento propia de la Compañía.

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que no será capaz de cobrar todos los importes que se adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas por cobrar. Algunos indicadores de posible deterioro de las cuentas por cobrar son; dificultades financieras del deudor, probabilidad de que el deudor inicie un proceso de quiebra y el incumplimiento o falta de pago; así como también la experiencia sobre el comportamiento y características de la cartera de clientes.

El valor en libros del activo se reduce por medio de la cuenta de provisión y el monto de la pérdida se reconoce con cargo los resultados netos del período.

- b) Otras cuentas por cobrar.-** Las otras cuentas por cobrar a terceros y relacionados corresponden a operaciones no derivadas con pagos fijos que no son cotizados en un mercado activo, por lo cual se reconocen inicial y posteriormente a su valor nominal menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor.

2.6. Inventarios:

Las existencias están valoradas al menor valor entre el costo o el valor neto de realización.

El costo de ventas se determina por el método promedio ponderado.

El valor neto de realización representa la estimación del precio de venta menos todos los costos que serán incurridos en los procesos de comercialización, venta y distribución.

Los descuentos comerciales, rebajas obtenidas y otras partidas similares son deducidos en la determinación del precio de adquisición.

MILESTONE TECHNOLOGIES CÍA. LTDA. realiza una evaluación del valor neto de realización de los inventarios al final de cada ejercicio, registrando una estimación con cargo a resultados cuando éstas se encuentran sobrevaloradas. Cuando las circunstancias que previamente causaron la rebaja hayan dejado de existir, o cuando exista clara evidencia de aumento en el valor neto de realización debido a un cambio en las circunstancias económicas o precios de los inventarios, se procede a modificar la estimación previamente efectuada.

Las provisiones sobre las existencias de la Compañía se han constituido en base a un estudio técnico que cubre las distintas variables que afectan a los productos en existencia.

2.7. Servicios y otros pagos anticipados

Corresponden principalmente a proveedores pagados por anticipado y otros anticipos entregados a terceros para servicios o compra de bienes, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Los seguros pagados por anticipados son amortizados mensualmente considerando el período para el cual generan beneficios económicos futuros.

2.8. Activos por impuestos corrientes.

Corresponden principalmente a: anticipo de impuesto a las ganancias, retenciones en la fuente efectuadas por sus clientes y crédito tributario (IVA); las cuales, se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Las pérdidas por deterioro de activos por impuestos corrientes a no recuperar son registradas como gasto en el Estado de Resultados Integral por Función, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de las cuentas por cobrar.

2.9. Propiedad, planta y equipo:

Las Propiedades, planta y equipo son utilizados en la operación de la Compañía, los cuales se valoran al costo de adquisición neto de su correspondiente depreciación acumulada y de las pérdidas por deterioro que haya experimentado (si las hubiere).

Adicionalmente, al precio por la adquisición del bien, se incluyen los gastos del personal relacionados directamente con las obras en curso y los relacionados con la puesta en marcha del bien.

Las obras en curso se traspasan a propiedades, planta y equipo una vez finalizado el período de prueba y se encuentren disponibles para su uso, a partir de cuyo momento comienza su depreciación.

Los costos de ampliación, modernización o mejora que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un alargamiento de la vida útil de los bienes, se capitalizan como mayor costo de los correspondientes bienes.

Las sustituciones o renovaciones de bienes que aumentan la vida útil de éstos, o su capacidad económica, se registran como mayor valor de los respectivos bienes, con el consiguiente retiro contable de los bienes sustituidos o renovados.

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación menor se registran directamente en resultados como costo del período en que se incurren.

La depreciación es reconocida en los resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada elemento de propiedades, planta y equipo. Los terrenos no están sujetos a depreciación alguna.

La vida útil de los activos se revisa y ajusta si es necesario en cada cierre de ejercicio, de tal forma de mantener una vida útil restante acorde con el valor de los activos.

Las pérdidas y ganancias que surjan en ventas o retiros de bienes de propiedades, planta y equipo se reconocen como resultados del período y se calculan como la diferencia entre el valor de venta y el valor neto contable del activo.

Para la medición posterior de sus propiedades, planta y equipo la Compañía ha considerado el modelo del costo menos depreciación y menos pérdidas por deterioro.

La vida útil para las propiedades, planta y equipo se ha estimado como sigue:

Clases de propiedad, planta y equipo	Años de vida útil	Valor residual
Muebles y enseres	10 años	-
Maquinaria y equipo	10 años	-
Equipo de computación y software	3 años	-
Equipo departamento técnico	3 años	-

2.10. Deterioro de valor de activos no financieros:

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado. Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo.

El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable.

Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado, del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo.

Para determinar el valor justo menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiplos de valuación, u otros indicadores de valor justo disponibles.

Las pérdidas por deterioro de valor de activo no financiero son reconocidas con cargo a resultados en las categorías de gastos asociados a la función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente reevaluadas

Donde la reevaluación fue llevada al patrimonio. En este caso el deterioro también es reconocido con cargo a patrimonio hasta el monto de cualquier reevaluación anterior.

Para activos, excluyendo los de valor inmaterial, se realiza una evaluación anual respecto de si existen indicadores que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o podría haber disminuido. Si existe tal indicador, la Compañía estima el monto nuevo recuperable.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro. Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores. Tal reverso es reconocido con abono a resultados a menos que un activo sea registrado al monto reevaluado, caso en el cual el reverso es tratado como un aumento de reevaluación.

2.11. Otros activos corrientes.

Corresponden principalmente a: inversiones en acciones y otros activos, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

2.12. Préstamos y otros pasivos financieros:

Los préstamos y pasivos financieros de naturaleza similar se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos en que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se valorizan a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante el período de vigencia de la deuda de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

2.13. Cuentas por pagar diversas relacionadas:

Las cuentas por pagar accionistas incluyen aquellas obligaciones de pago de préstamos a los señores. Fausto Flores, Raúl Naranjo, Byron Pinto, Pablo Rodríguez, Luis Villalva.

2.14. Provisiones:

Las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados;
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación;
- El importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

2.15. Otras obligaciones corrientes:

Corresponden a obligaciones con la compañía con la administración tributaria, IESS, beneficios de ley a empleados, participación de trabajadores e impuesto a renta por pagar del ejercicio.

2.16. Anticipo clientes:

Corresponden a efectivo recibido de clientes.

2.17. Beneficios a los empleados:

Los planes de beneficios a empleados 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 curvas de tasas de interés de mercado, definidas por el perito actuario.

Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el período en que ocurren.

Los costos de los servicios, costo financiero, ganancias y pérdidas actuariales del período se presentan en forma separada en su respectiva nota a los estados financieros adjunta.

2.18. Impuesto a las ganancias e Impuestos diferidos:

El gasto por impuesto a la renta del período comprende al impuesto a la renta corriente y al impuesto diferido.

El gasto por impuesto a la renta corriente se determina sobre la base imponible y se calcula de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

Los activos y pasivos por impuesto diferido, para el ejercicio actual son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio, siendo de un 22% para el año 2014 y 2013.

La Compañía registra los impuestos diferidos sobre la base de las diferencias temporales imponibles o deducibles que existen entre la base tributaria de activos y pasivos y su base financiera.

El resultado por impuesto a las ganancias se determina por la provisión de impuesto a las ganancias del ejercicio, más la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

En cada cierre contable se revisan los impuestos registrados tanto activos como pasivos con el objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con el resultado del citado análisis.

2.19. Capital social y distribución de dividendos:

Las participaciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto. Los dividendos a pagar a los Socios de la Compañía se reconocen como un pasivo en los estados financieros cuando se configura la obligación correspondiente en función de las disposiciones legales vigentes o las políticas de distribución establecidas por la Junta de Socios.

2.20. Reservas:

Corresponde a reserva legal establecida en la ley de compañías y otras reservas de carácter estatutario.

2.21. Ingresos de actividades ordinarias:

Los ingresos ordinarios incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o por recibir por la prestación de servicios en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos ordinarios se presentan netos, devoluciones, rebajas y descuentos.

La Compañía reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos se puede valorar con fiabilidad, es probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la entidad y se cumplen las condiciones específicas para cada una de las actividades de la Compañía. No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

2.22. Resultado acumulados:

Corresponde a utilidades de años anteriores y efecto de la aplicación de por primera vez de las NIIF'S.

2.23. Costo de ventas y producción :

Corresponde a los costos incurridos en la prestación de los servicios y se registran en la medida en que los correspondientes ingresos de actividades ordinarias son reconocidos.

2.24. Gastos de administración:

Los gastos de administración corresponden principalmente a: remuneraciones del personal, gastos comisiones, gasto bonificaciones y servicios prestados.

2.25. Gastos de venta:

Corresponden a los gastos incurridos en los procesos de comercialización, venta y distribución.

2.26. Medio ambiente:

Los desembolsos asociados al medio ambiente se imputan a resultados cuando se incurren en ellos.

2.27. Estado de Flujo de Efectivo:

El estado de flujos de efectivo recoge los movimientos de caja realizados durante el período, determinados por el método directo. En estos estados de flujos de efectivo se utilizan las siguientes expresiones en el sentido que figura a continuación:

- **Flujos de efectivo.-** entradas y salidas de efectivo o de otros medios equivalentes, entendiéndose por estos las inversiones a plazo inferior a tres meses de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.
- **Actividades de operación.-** son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Compañía, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiamiento.
- **Actividades de inversión.-** las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- **Actividades de financiamiento.-** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio total y de los pasivos de carácter financiero.

2.28. Cambios de en políticas y estimaciones contables:

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2014 y 2013 no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior.

2.29. 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.

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

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS DE LA ADMINISTRACIÓN.

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Las estimaciones y supuestos efectuados por la Administración se presentan a continuación.

3.1. Obsolescencia de inventarios.

De acuerdo a lo dispuesto por la Sección 13 de la NIIF para PYMES, la Compañía evalúa al final de cada periodo sobre el que se informa si los inventarios están deteriorados, es decir, si el importe en libros no es totalmente recuperable.

3.2. Vida útil de propiedad planta y equipo.

La compañía ha utilizado las estimaciones para su propiedad planta y equipo de acuerdo a las NIIF para las PYMES.

3.3. Deterioro de activos.

De acuerdo a lo dispuesto por la Sección 27 de la NIIF para PYMES, la Compañía evalúa al cierre de cada ejercicio anual o antes, si existe algún indicio de deterioro, el valor recuperable de los activos de largo plazo, para comprobar si hay pérdida de deterioro en el valor de los activos.

3.4. Litigios y otras contingencias.

La Compañía ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- La vida útil y valor residual de los activos materiales e intangibles.
- Los criterios empleados en la valoración de determinados activos.
- La necesidad de constituir provisiones y, en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas.

- La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos.
- Valor actuarial de Indemnizaciones por Años de Servicio.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados.

En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría de forma prospectiva.

3.5. Valuación de los instrumentos financieros.

El valor razonable de los activos y pasivos financieros se determinan de la siguiente forma:

- **Mercado activo:** precios cotizados - El valor razonable de los activos y pasivos financieros con términos y condiciones estándar y negociados en los mercados líquidos activos se determinan con referencia a los precios cotizados en dichos mercados vigentes a la fecha de reporte.

Cuando los precios actuales de oferta no están disponibles, el precio de la transacción más reciente provee evidencia del valor razonable actual siempre y cuando no haya existido un cambio significativo en las circunstancias económicas desde la fecha de la transacción. Si las condiciones han cambiado desde la fecha de la transacción (por ejemplo un cambio en la tasa de interés libre de riesgo, la calificación de riesgo del emisor, la legislación tributaria, etc.), el valor razonable refleja el cambio en las condiciones de referencia en función de los precios o tasas actuales para instrumentos similares.

- **Mercado no activo:** técnica de valuación - Si el mercado para un activo financiero o pasivo financiero no es activo, la Compañía establece el valor razonable empleando técnicas de valoración que incluyen el uso de información disponible sobre transacciones recientes entre partes interesadas y debidamente informadas, la referencia a otros instrumentos sustancialmente similares y/o el análisis de flujos de efectivo descontados basado en presunciones apropiadamente sustentadas (ejemplo: con precios o tasas de mercado).

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,		2014	2013
Bancos	(1)	27.079,15	180.024,41
Caja		500,00	500,00
Equivalente al efectivo	(2)	5.000,00	10.000,00
		32.579,15	190.524,41

(1) Un resumen de la cuenta bancos , fue como sigue

Diciembre 31,		2014	2013
Banco Pichincha		3.621,57	162.718,76
Banco Del Pacífico		22.483,33	17.305,65
Banco Pacifico C.N.T. Proyectos		366,91	-
Banco Pacifico - Varios Proyectos		451,58	-
Banco Pacifico - Celec		155,76	-
		27.079,15	180.024,41

(2) Un resumen de la cuenta efectivo al equivalente , fue como sigue

Diciembre 31,		2014	2013
Inversiones A Corto Plazo		5.000,00	-
Inversiones A Plazo Fijo		-	10.000,00
		5.000,00	10.000,00

5. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 corresponden principalmente a cuentas por cobrar a clientes locales que provienen de las actividades ordinarias de la Compañía.

6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,		2014	2013
Cuentas Por Cobrar Empleados		-	354,39
Varias Cuentas por cobrar		-	48,10
		-	402,49

7. INVENTARIOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2014	2013
Inventario de mercaderías	267.756,92	339.029,99
Mercaderías en tránsito	53.422,36	29.316,67
(-) Prov. obsolescencia de inventario: (1)	(38.438,55)	(28.763,15)
	282.740,73	339.583,51

(1) El movimiento de la provisión, fue como sigue:

	2014	2013
Saldo inicial	(28.763,15)	-
Provisión obsolescencia	(9.675,40)	(28.763,15)
Saldo final	(1) (38.438,55)	(28.763,15)

(2) Nota 24

8. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2014	2013
Anticipos Proveedores	42.846,93	36.798,33
Anticipos Servicios Instalacion	4.400,00	6.367,00
Anticipos Proveedores Del Exterior	2.531,72	394,40
Anticipo A Sueldos	1.350,00	600,00
Garantía De Arriendo	1.100,00	1.100,00
Garantía Casillero De Seguridad	100,00	100,00
Anticipos Varios	-	160,33
Pasajes Pagados Por Anticipado	-	1.438,40
	52.328,65	46.958,46

9. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 corresponde a crédito tributario de IVA.

10. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.

Un resumen de la composición del valor neto por categoría de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2014	2013
Neto:		
Terrenos	186.578,75	186.578,75
Edificaciones	94.773,57	99.791,38
Muebles y enseres	8.175,22	6.594,94
Equipos de oficina	4.945,88	4.665,51
Equipos de computacion	2.359,56	4.554,05
Equipo departamento tecnico	3.002,88	10.415,48
Software	410,98	712,28
	300.246,84	313.312,39

Un resumen de la composición del valor bruto por categoría de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2014	2013
Terrenos	186.578,75	186.578,75
Edificaciones	100.950,11	100.950,11
Muebles y enseres	14.080,08	11.272,83
Equipos de oficina	8.211,25	7.168,25
Equipos de computación	9.948,44	9.566,84
Equipo departamento técnico	42.486,59	41.258,46
Software	3.414,71	3.414,71
	(1) 365.669,93	360.209,95

Un resumen de la composición de la depreciación acumulada de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2014	2013
Edificaciones	(6.176,54)	(1.158,73)
Muebles y enseres	(5.904,86)	(4.677,89)
Equipos de oficina	(3.265,37)	(2.502,74)
Equipos de computación	(7.588,88)	(5.012,79)
Equipo departamento técnico	(39.483,71)	(30.842,98)
Software	(3.003,73)	(2.702,43)
	(2) (65.423,09)	(46.897,56)

(1) El movimiento del valor bruto de las propiedades, planta y equipo, fue como sigue:

	2014	2013
Saldo inicial	360.209,95	66.210,24
Adiciones	6.125,16	293.999,71
Ventas y bajas	(665,18)	-
Saldo final	365.669,93	360.209,95

(2) El movimiento de la depreciación acumulada de las propiedades, planta y equipo, fue como sigue:

Diciembre 31,	2014	2013
Saldo inicial	(46.897,56)	(36.203,51)
Gasto del año	(18.548,23)	(10.694,05)
Ventas y bajas	22,70	-
Saldo final	(65.423,09)	(46.897,56)

11. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,		2014	2013
Inversiones a largo plazo	(1)	80.000,00	80.000,00
Fletes Dhl por asignar		197,32	-
		80.197,32	80.000,00

(1) Corresponde a una inversión múltiple de \$80.000,00 con un plazo de vencimiento de 367 días y una tasa de interés de 6.00% anual.

12. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,		2014	2013
Proveedores Locales	(1)	291.288,48	52.044,25
Proveedores Exterior		28.779,40	1.619,60
		320.067,88	53.663,85

(1) Un resumen de la cuenta proveedores locales fue como sigue:

Diciembre 31,	2014	2013
Proveedores nacionales	282.176,84	31.188,45
Bco.Pichincha-Visa Bco. Pichincha	2.404,79	1.083,20
Pacificard	6.632,92	9.036,47
Diners club del Ecuador	73,93	3.334,13
Otras cuentas por pagar	-	7.402,00
	291.288,48	52.044,25

13. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2014	2013
Prestamo Pablo Rodriguez	28.000,00	25.000,00
Prestamo Luis Villalva	93.000,00	25.000,00
Prestamos Byron Pinto	73.000,00	25.000,00
Prestamos Fausto Flores	15.000,00	20.000,00
Prestamo Raul Naranjo	16.000,00	-
	225.000,00	95.000,00

14. PROVISIONES.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 corresponde a costos de importación por asignar.

15. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2014	2013
Con el IESS	21.200,30	28.778,57
Con la administración tributaria	73.657,70	34.649,64
Impuesto a la renta del ejercicio (1)	25.205,58	49.608,69
Participación trabajadores (2)	38.973,06	51.058,08
Por beneficios de ley a empleados	120.353,22	54.891,04
	279.389,86	218.986,02

(1) Ver nota 18.

(2) El movimiento de participación trabajadores, fue como sigue:

	2014	2013
Saldo a Enero 1,	51.058,08	39.324,01
Provisión del año	38.973,06	51.058,08
Pago	(51.058,08)	(39.324,01)
Diciembre 31,	38.973,06	51.058,08

16. ANTICIPO CLIENTES.

Al 31 de diciembre de 2014, corresponde a valores recibidos por concepto de anticipos entregados para la ejecución del proyecto que asciende a un valor \$32.652,98.

17. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.

Mediante resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda según la Ley de Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que

A la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Con fecha 2 de julio de 2001 en el Suplemento al Registro Oficial No. 359 se publicó la reforma al Código del Trabajo, mediante el cual se aprobaron los montos mínimos mensuales por pensiones jubilares.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,		2014	2013
Jubilación patronal	(1)	9.379,10	6.688,65
Otros beneficios no corrientes	(2)	4.340,18	3.032,50
		13.719,28	9.721,15

(1) El movimiento de la provisión por jubilación patronal, fue como sigue:

Diciembre 31,		2014	2013
Saldo a Enero 1,		6.688,65	4.209,48
Costo laboral por servicios actuales		1.059,32	775,64
Costo financiero		470,93	334,70
(Ganancia) Pérdida act. rec. en OBD		1.160,20	1.368,83
		9.379,10	6.688,65

(2) El movimiento de la provisión por desahucio, fue como sigue:

Diciembre 31,		2014	2013
Saldo a Enero 1,		3.032,50	2.507,17
Costo laboral por servicios actuales		94,85	90,33
Costo financiero		240,30	166,54
Provisión por cargo del empleador		972,53	268,46
		4.340,18	3.032,50

18. IMPUESTO A LAS GANANCIAS.

La provisión para el impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, ha sido calculada aplicando la tasa del 22%.

La Disposición Transitoria primera del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPPCI), publicada en el Suplemento del Registro Oficial N° 351, del 29 de diciembre de 2010, estableció una reducción progresiva para todas las sociedades dispuso que el impuesto a la renta de sociedades de un punto porcentual (1%) anual en la tarifa del impuesto a la renta para el ejercicio económico 2013 y 2014 fue del 22%.

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido. Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el valor de la reinversión deberá destinarse exclusivamente a la adquisición de maquinaria nueva o equipo nuevo, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola forestal y ganadera y de floricultura, que se relacionen directamente con su actividad productiva así como para la adquisición de bienes relacionados con la investigación y tecnología que mejoren la productividad e incrementen el empleo.

Cuando la reinversión se destine a maquinaria nueva y equipo nuevo, el activo debe tener como fin el formar parte de su proceso productivo. Para el sector agrícola se entenderá como equipo, entre otros, los silos, estructuras de invernadero, cuartos fríos.

Las actividades de investigación y tecnología estarán destinadas a una mejora en la productividad, generación de diversificación productiva e incremento de empleo en el corto, mediano y largo plazo, sin que sea necesario que las tres condiciones se verifiquen en el mismo ejercicio económico en que se ha aplicado la reinversión de utilidades.

El beneficio en la reducción de la tarifa, debe estar soportado en un informe emitido por técnicos especializados en el sector, que no tengan relación laboral directa o indirecta con la empresa.

El valor de las utilidades reinvertidas deberá efectuarse con el correspondiente aumento de capital y se perfeccionará con la inscripción de la correspondiente escritura en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

18.1. Pago mínimo de Impuesto a la Renta.

Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial N° 94 del 23 de diciembre de 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado al pago del Impuesto a la Renta causado o no es autorizada su devolución por parte de la Administración Tributaria, se constituirá en pago definitivo de Impuesto a la Renta sin derecho a crédito tributario posterior.

El Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo mínimo a las sociedades por un ejercicio económico cada trienio se considerará como el primer año del primer trienio al periodo fiscal 2010 cuando por caso fortuito o fuerza mayor se haya visto afectada gravemente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo, y para el efecto el contribuyente deberá presentar su petición debidamente justificada a la Administración Tributaria para que realice las verificaciones que correspondan.

De acuerdo a lo dispuesto en el Art. 30 del Código Civil, fuerza mayor o caso fortuito, se definen como el imprevisto a que no es posible resistir, como un naufragio, un terremoto, el apresamiento de enemigos, los actos de autoridad ejercidos por un funcionario público, etc.

Si el contribuyente no puede mostrar el caso fortuito o fuerza mayor ante la Administración Tributaria, el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo, deberá ser contabilizado como gasto Impuesto a la Renta.

La determinación del impuesto a las ganancias y control de los impuestos diferidos se encuentran detallados en la Nota 19.

La Compañía no ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales.

La conciliación del impuesto a la renta calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal, fue como sigue:

Diciembre 31,	2014	2013
Resultado contable	259.820,39	340.387,18
(+) Ajuste por precios de transferencia	-	-
Base para cálculo de 15% PUT	259.820,39	340.387,18
15% PUT	(38.973,06)	(51.058,08)
Resultado antes de impuesto a la renta	220.847,33	289.329,10
<u>(-) Ingresos exentos:</u>	-	-
<u>(+) Gastos no deducibles:</u>		
Gastos no deducibles por multas	2.106,13	-
Gastos no deducibles	-	17.768,31
Jubilación patronal	2.690,45	2.479,17
Obsolescencia de inventarios	9.675,40	28.763,15
Caja chica	407,45	-
Movilización	662,73	-
Gastos de viaje y reembolsos	116,00	-
Viaje movilización	609,53	-
Otros gastos de importación	78,22	-
<u>(+) Ajustes:</u>	-	-
<u>(-) Deducciones:</u>	-	-
Base imponible para IR	237.193,24	338.339,73
22% IR	(52.182,51)	(74.434,74)
Impuesto mínimo	(21.767,59)	-
Efecto de impuesto diferidos	657,09	6.873,30
Resultado del ejercicio	169.321,91	221.767,66

El movimiento del impuesto a la renta fue como sigue:

	2014	2013
Saldo a Enero 1,	49.608,69	19.977,23
Provisión	52.182,51	74.434,74
Pagos	(49.608,69)	(19.977,23)
Retención en la fuente	(26.976,93)	(24.826,05)
Diciembre 31,	(1) 25.205,58	49.608,69

(1) Ver nota 15

19. IMPUESTOS DIFERIDOS.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan si se tiene legalmente reconocido el derecho a compensar los activos y pasivos por impuestos corrientes y los impuestos diferidos se difieren a la misma autoridad fiscal.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Base tributaria	Base NIIF	Diferencia temporaria
Diciembre 31, 2014			
Inventarios	282.740,73	321.179,28	38.438,55
	282.740,73	321.179,28	38.438,55

	Base tributaria	Base NIIF	Diferencia temporaria
Diciembre 31, 2013			
Inventarios	368.346,66	339.583,51	28.763,15
Jubilación Patronal	-	(6.688,65)	6.688,65
	368.346,66	332.894,86	35.451,80

Los saldos de los impuestos diferidos son los siguientes:

Diciembre 31,	2014	2013
Activos por impuestos diferidos:		
Inventarios	8.456,48	6.327,89
Jubilación Patronal	-	1.471,50
	8.456,48	7.799,39

Diciembre 31,	2014	2013
Impuesto diferido neto:		
Activos por impuestos diferidos	8.456,48	7.799,39
Pasivos por impuestos diferidos	-	-
	8.456,48	7.799,39

El movimiento del impuesto diferido por los años terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013 fue como sigue:

	Saldo inicial	Reconocido resultados	Saldo final
Diciembre 31, 2014:			
Inventarios	6.327,89	2.128,59	8.456,48
Jubilación Patronal	(1.471,50)	(1.471,50)	-
	4.856,39	657,09	8.456,48

	Saldo inicial	Reconocido resultados	Saldo final
Diciembre 31, 2013:			
Inventarios	-	(6.327,89)	6.327,89
Jubilación Patronal	(926,09)	(545,41)	(1.471,50)
	(926,09)	(6.873,30)	4.856,39

Los gastos (ingresos) por impuestos diferidos e impuesto a la renta por los años terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013 son atribuibles a lo siguiente:

Diciembre 31,	2014	2013
Gasto impuesto a la renta del año:		
Impuesto a la renta corriente	52.182,51	74.434,74
(Liberación) constitución imp. dif.	(657,09)	(6.873,30)
	51.525,42	67.561,44

20. CAPITAL.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 está constituido por 12.000 participaciones ordinarias y nominativas, con un valor nominal de US \$1 dólar cada una.

21. RESERVAS.

Reserva legal:

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 5% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 20% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Reserva facultativa:

Corresponde a apropiaciones de utilidades de ejercicios anteriores según resoluciones que constan en las respectivas actas de Junta General de Socios.

22. RESULTADOS ACUMULADOS.

Ganancias acumuladas.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el saldo de esta cuenta está a disposición de los Socios y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos, como la re liquidación de impuestos u otros.

Resultados acumulados primera adopción NIIF:

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la compañía. En el caso de registrar un saldo deudor, este podrá ser absorbido por los resultados acumulados y por los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

23. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2014	2013
Ventas Mercaderías Tarifa 12%	2.856.082,81	2.088.848,05
Venta De Servicios Tarifa 12%	467.758,17	666.529,14
	3.323.840,98	2.755.377,19

24. COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2014	2013
Costo De Ventas	1.865.986,83	1.282.720,11
Obsolescencia de inventarios (1)	9.675,40	28.763,15
	1.875.662,23	1.311.483,26

(1) Ver nota 7

25. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2014	2013
Gastos sueldos	237.729,24	306.000,70
Gasto comisiones	170.070,79	241.559,00
Gastos bonificaciones	84.646,08	7.338,00
Servicios prestados	68.347,15	20.715,00
Aporte patronal	53.530,88	67.415,25
Gasto participación trabajadores	38.973,06	51.058,08
Gasto fondos de reserva	36.605,20	45.808,82
Honorarios	33.641,15	2.133,71
Mejoras a oficina	30.531,46	156,80
Asesorías	22.470,00	3.238,80
Gasto decimo tercer sueldo	20.858,99	29.798,67
Alimentación/uniformes	12.753,50	12.745,35
Gasto de vacaciones	10.429,49	6.837,85
Arriendos	10.392,23	8.217,36
Medicina prepagada	9.030,00	7.713,74
Fianzas	8.953,91	10.114,60
Suman y pasan:	848.963,13	820.851,73

Diciembre 31,	2014	2013
<i>Suman y vienen:</i>	848.963,13	820.851,73
Impuestos, tasas y contribuciones	8.931,05	8.434,64
Deprec. Equipo dep. Técnico	8.640,73	6.229,47
Telefonía móvil	5.583,43	7.012,13
Depreciación edificaciones	5.017,81	1.158,73
Seguros generales	4.170,45	3.458,39
Internet	3.235,68	1.861,40
Gastos varios	3.139,59	1.635,90
Gasto decimo cuarto sueldo	2.704,44	2.630,80
Deprec. Equipo de computación	2.576,09	1.642,52
Pago a notarios	2.450,70	1.363,72
Capacitación personal	2.269,95	6.672,96
G. Jubilación patronal	2.219,52	2.144,47
Suministros de oficina	2.204,38	1.944,02
Multas y otros	2.106,13	16.200,83
Telefonía fija	1.864,00	1.314,53
Limpieza y mantenimiento	1.817,37	1.079,68
Donaciones	1.500,00	1.500,00
Deprec. Muebles y enseres	1.249,67	908,17
Luz y energía	1.168,45	941,88
G. Desahucio	1.067,38	358,79
Suministros para seguridad y salud	994,09	-
Mantenimiento. Y reparación otros activo	934,69	48,16
Impresiones, copias y anillados	812,90	460,93
Cafetería	785,35	1.218,78
Deprec. Equipo de oficina	762,63	118,45
Medicina ocupacional	753,20	-
Vigilancia y seguridad	745,70	408,61
Ornato y jardinería edif.	571,42	-
Otros g. Caja chica	407,45	501,68
Suministros de aseo	395,17	547,13
Deprec. Software	301,30	636,72
Estudios especializados en s. y salud	264,32	952,00
Manejo de desechos y residuos	138,32	-
Asesorías en seguridad y salud	117,60	1.860,00
Suscripciones	54,00	300,41
Agua potable	48,22	23,28
Otros gastos del personal	-	1.160,45
	920.966,31	897.581,36

26. GASTOS DE VENTAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2014	2013
Gasto servicio de instalación	134.209,93	126.449,07
Impuesto salida de divisas	77.266,96	42.082,86
Mantenimiento de equipo departamento	23.143,16	66,00
Gastos de viajes al exterior	17.280,03	7.938,71
Bases y licitaciones	9.128,23	21.755,94
Materiales para proyectos	7.138,84	4.473,54
Fletes y transportes	6.397,42	7.241,41
Atención clientes	4.912,22	8.139,29
Atención empleados	3.906,64	3.230,35
Alquiler de vehículos	3.723,28	2.036,11
Capacitación a terceros	3.672,78	131,43
Publicidad y promoción	2.477,00	2.247,65
Envíos	2.177,55	2.509,20
Gasto de viaje: pasajes	1.878,70	13.180,22
Reparación, demostración y planta .en m:	1.799,23	28,00
Gasto de viaje: alimentación y hospedaje	1.729,33	2.919,30
Traslados y logística	1.547,32	945,00
Servicio de estibadores	1.403,05	1.280,60
Certificaciones	1.383,12	586,28
Gasto de viaje: misceláneos	624,75	423,91
Gasto de viaje movilización	609,53	62,52
Muestras, garantías y otros	593,21	3.261,59
Repuestos herramienta y accesorios	635,80	321,63
Gasto movilización	519,25	656,76
Otros gastos departamento. Técnico	311,02	619,69
Refrigerios	263,30	83,07
Gastos de viaje: taxis y fletes	148,57	-
Movilización local	143,48	-
Calificación proveedores	120,00	-
Otros gasto de viaje y reembolso gastos	128,00	346,52
Otros gastos de importación	78,22	310,11
Gasto servicios de ingeniería	-	7.857,14
Propinas y otros gastos	-	20,00
	309.349,92	261.203,90