

**COMPU-MICRO LATIN AMERICA CORP CIA.LTDA.**

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO  
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

**COMPU-MICRO LATIN AMERICA CORP CIA.LTDA.**

**ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

---

<b><u>INDICE</u></b>	<b><u>Páginas No.</u></b>
Estado de Situación Financiera	3
Estado de Resultado Integral	4
Estado de evolución del patrimonio de los accionistas	5
Estados de flujos de efectivo	6 - 7
Notas a los estados financieros	8 - 18

**Abreviaturas usadas:**

- US\$. - Dólares de Estados Unidos de América (E.U.A.)
- NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera

**COMPU-MICRO LATIN AMERICA CORP CIA.LTDA.****ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012  
(Expresados en Dólares)**

<u>Notas</u>	<u>ACTIVOS</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>		
1	Efectivo y Equivalente de efectivo	26,496.25	94,247.36
2	Deudores Comerciales y Otras cuentas por cobrar	911,282.58	373,467.04
3	Impuestos por cobrar	37,393.70	20,666.57
4	Inventarios	321,077.58	281,992.30
	<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>1,296,250.11</b>	<b>770,373.27</b>
	<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>		
5	Propiedad, planta y equipo, neto	495,510.40	213,581.10
	<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>495,510.40</b>	<b>213,581.10</b>
	<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>1,791,760.51</b>	<b>983,954.37</b>
	<b>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		
	<b>PASIVOS CORRIENTES</b>		
6	Cuentas y por pagar comerciales	489,303.83	323,618.15
6	Obligaciones con instituciones financieras	191,535.55	112,798.37
6	Impuestos corrientes por pagar y Otras cuentas por pagar	187,799.94	51,938.43
7	Obligación por beneficios a empleados	19,484.51	19,812.74
	<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTE</b>	<b>888,123.83</b>	<b>508,167.69</b>
	<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>		
8	Obligaciones con instituciones financieras	39,053.88	178,677.40
	<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>39,053.88</b>	<b>178,677.40</b>
	<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>927,177.71</b>	<b>686,845.09</b>
	<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTA</b>		
9	Capital Social	139,330.00	139,330.00
10	Aportes para futuras capitalizaciones	677,000.00	106,858.65
	Resultados acumulados	18,008.18	32,912.45
11	Superavit por revaluación de propiedades, planta y equipo	94,783.65	0.00
	Resultados del Ejercicio	(64,539.03)	18,008.18
	<b>TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>	<b>864,582.80</b>	<b>297,109.28</b>
	<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>	<b>1,791,760.51</b>	<b>983,954.37</b>

Ver notas a los estados financieros

**COMPU-MICRO LATIN AMERICA CORP CIA.LTDA.****ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012  
(Expresados en Dólares)**

<b>Notas</b>	<b>INGRESOS</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
<b>12</b>	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	2,961,844.42	2,067,414.53
	(-) COSTO DE VENTAS	(2,398,827.96)	(1,538,126.22)
	<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>563,016.46</b>	<b>529,288.31</b>
	<b>GASTOS OPERACIONALES:</b>		
<b>13</b>	(-) Gastos Ventas y de administración	(552,901.70)	(432,629.79)
	<b>(PERDIDA) UTILIDAD OPERACIONAL</b>	<b>10,114.76</b>	<b>96,658.52</b>
	<b>OTROS (EGRESOS) INGRESOS:</b>		
<b>14</b>	(-) Gastos Financieros	(53,281.88)	(68,119.20)
	(+) Otros ingresos	2,109.32	0.00
	<b>TOTAL (EGRESOS) INGRESOS</b>	<b>(51,172.56)</b>	<b>(68,119.20)</b>
	<b>(PERIDA) UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>(41,057.80)</b>	<b>28,539.32</b>
	MENOS: 15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES	<b>8,058.88</b>	<b>4,280.90</b>
	MENOS: IMPUESTO A LA RENTA	<b>15,422.35</b>	<b>6,250.24</b>
	<b>(PERIDA DEL EJERCICIO) UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>	<b>(64,539.03)</b>	<b>18,008.18</b>

Ver notas a los estados financieros

**COMPU-MICRO LATIN AMERICA CORP CIA.LTDA.****ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012  
(Expresados en Dólares)**

Notas	15	Capital Social	Aporte de para futuras capitalizaciones	Reserva Legal	Reserva Facultativa Estatutaria	Reserva Valuación	Reserva de capital	Resultados Acumulados	Resultados	Resultados del ejercicio	Total Patrimonio	
									Otros Resultados Integrales			Propiedad, planta y equipo
		Saldos al 31 de diciembre del 2012	139,330.00	106,858.65	0.00	0.00	0.00	0.00	32,912.46	0.00	18,008.18	297,109.29
		Cambios en políticas contables	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
		Correcciones en errores	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
		Cambios del año en el Patrimonio	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
		Aumento (Disminución) de capital social	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
		Aportes para futuras capitalizaciones	0.00	537,228.89	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	537,228.89
		Prima por emisión primaria de acciones	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
		Dividendos	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
		Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales	0.00	32,912.46	0.00	0.00	0.00	0.00	(14,904.28)	0.00	(18,008.18)	0.00
		Realización de la Reserva por Valuación de Activos Financieros Disponibles para la venta	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
		Realización de la Reserva por Valuación de Propiedades, planta y equipo	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
		Realización de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
		Otros cambios (detallar)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	94,783.65	0.00	94,783.65
		Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	(64,539.03)	(64,539.03)
		Saldos al 31 de diciembre del 2013	<b>139,330.00</b>	<b>677,000.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>18,008.18</b>	<b>94,783.65</b>	<b>(64,539.03)</b>	<b>864,582.80</b>

Ver notas a los estados financieros

**COMPU-MICRO LATIN AMERICA CORP CIA.LTDA.****ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012  
(Expresados en Dólares)**

<b>Notas</b>	<b>FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
<b>16</b>			
	<b>Clases de cobros por actividades de operación</b>		
	Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	2,624,119.19	1,883,769.48
	<b>Clases de pagos por actividades de operación</b>		
	Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(2,618,099.37)	(1,722,763.22)
	Pagos a y por cuenta de los empleados	(278,779.52)	(181,093.95)
	Pagos por primas y prestaciones, anulidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	(13,908.37)	0.00
	Otros pagos por actividades de operación	(16,611.25)	0.00
	Intereses pagados	(36,670.63)	(51,189.40)
	Impuesto a las ganancias pagados	(15,422.35)	(977.04)
	<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>(355,372.30)</b>	<b>(72,254.13)</b>
	Adquisiciones de propiedades, planta y equipos	(328,344.88)	(16,100.84)
	<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>(328,344.88)</b>	<b>(16,100.84)</b>
	Aportes en efectivo por aumento de capital	537,228.89	106,858.65
	Financiación por préstamos a Largo plazo	78,737.18	46,499.67
	<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACION</b>	<b>615,966.07</b>	<b>153,358.32</b>
	<b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>(67,751.11)</b>	<b>65,003.35</b>
	<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO</b>	<b>94,247.36</b>	<b>29,244.01</b>
	<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>26,496.25</b>	<b>94,247.36</b>

Ver notas a los estados financieros

**COMPU-MICRO LATIN AMERICA CORP CIA.LTDA.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON LAS ACTIVIDADES DE  
OPERACION  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012  
(Expresados en Dólares)**

<b>Notas</b>		<b>2013</b>	<b>2012</b>
<b>16</b>	<b>(PERDIDA DEL EJERCICIO) UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>	<b>(41,057.80)</b>	<b>28,539.32</b>
	<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>		
	Ajustes por gasto de depreciación y amortización	46,415.58	28,555.03
	Ajustes por gastos en provisiones	(759.04)	(12,192.15)
	Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(15,422.35)	(6,250.24)
	Ajustes por gasto por participación de trabajadores	(8,058.88)	(4,280.90)
	Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	94,783.65	0.00
		<b>116,958.96</b>	<b>5,831.74</b>
	<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>		
	(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(337,725.23)	(183,645.45)
	(Incremento) disminución en Otras cuentas por cobrar	(5,496.10)	65,536.49
	(Incremento) disminución en Anticipos de proveedores	(210,562.30)	53,914.00
	(Incremento) disminución en inventarios	(39,085.28)	106,630.12
	Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	165,685.68	(135,965.44)
	Incremento (disminución) en Otras cuentas por pagar	133,864.37	(694.24)
	Incremento (disminución) en beneficios empleados	1,668.92	7,311.98
	Incremento (disminución) en Anticipos de clientes	0.00	6,113.58
	Incremento (disminución) en Otros pasivos	(139,623.52)	(25,826.23)
		<b>(431,273.46)</b>	<b>(106,625.19)</b>
	<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	<b>(355,372.30)</b>	<b>(72,254.13)</b>

Ver notas a los estados financieros

## **COMPU-MICRO LATIN AMERICA CORP CIA.LTDA..**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

---

#### **1. INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑÍA**

**COMPU-MICRO LATIN AMERICA CORP CIA.LTDA.-** Fue constituida por escritura pública el 27 de noviembre del 2007

Su domicilio está ubicado en el cantón Cuenca, provincia del Azuay.

Capital Suscrito US\$139.330, Número de acciones 139.330 valor a US\$1,00.

Su actividad principal es la Venta al por mayor de maquinarias y equipos de oficina. Incluso partes y piezas computadoras, maquinas de escribir, inclusive muebles de oficina.

El Registro Único de Contribuyente de COMPU-MICRO LATIN AMERICA CORP CIA.LTDA., es 0190343669001, su número de Expediente N°95068

La Compañía inicio sus actividades el 27 de noviembre del 2007.

#### **2. MONEDA FUNCIONAL**

Los estados financieros son presentados en dólares de los Estados Unidos de América moneda de medición de la Compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

#### **3. BASE DE PRESENTACION SECCION 2 NIIF PARA PYMES**

La preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades NIIF PARA LAS PYMES requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base de costo histórico inicialmente; y, posteriormente a valor razonable.

#### **Aplicación uniforme de la última versión de las NIIF**

La Compañía estará obligada a aplicar las NIIF en la versión vigente, traducida oficialmente al idioma castellano por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASCF), de acuerdo a la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No.498 del 31 de diciembre del 2008, el que indica lo siguientes: "Aplicaran las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para las PYMES), para el registro, preparación y presentación de estados financieros a partir del 01 de enero del 2012, todas aquellas compañías que cumplan las condiciones señaladas en el artículo primero de la presente resolución.

Se establece al año 2011 como periodo de transición, para el efecto este grupo de Compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia a las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) a partir del 2011.

La versión en español vigente es la del 2013

#### **4. DECLARACION DE CUMPLIMIENTO CON NIIF PARA LAS PYMES**

La Compañía lleva sus registros de contabilidad y prepara sus estados financieros en cumplimiento con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades NIIF PARA LAS PYMES y políticas y prácticas establecidas o permitidas por la Superintendencia de Compañías, entidad encargada de su control y vigilancia.

#### **5. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

Sus políticas importantes de Contabilidad se detallan a continuación:

**a) Efectivo y equivalente de efectivo**

El efectivo comprende el efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos.

Las inversiones que devengan intereses se reconocen al costo más los intereses acumulados. Los intereses ganados se incluyen como parte del estado de resultados.

**b) Cuentas por cobrar y otros**

Las cuentas por cobrar y otros se mantienen al costo, y los importes de las mismas no generan intereses.

**c) Inventarios**

Están registrados al costo de adquisición y valorados mediante el método promedio, su costo no excede el valor del mercado.

**d) Propiedades, planta y equipo**

Las propiedades, planta y equipo están registrados al costo de adquisición.

Las propiedades, muebles y equipos se deprecian por el método de línea recta basado en la vida útil estimada de los respectivos activos, así:

<b><u>Activos</u></b>	<b><u>Tasas</u></b>
Edificios	5%
Instalaciones, maquinaria y equipos, y equipos de oficina	10%
Vehículos	20%
Equipos de computación	33.33%

Los valores residuales y la vida útil de los activos se revisan y ajustan, de ser necesario, a la fecha de cada estado financiero.

Las ganancias y pérdidas por la venta de activos corresponden a la diferencia entre los ingresos de la transacción y el valor en libros de los activos. Estas se incluyen en el estado de resultados.

e) **Acreeedores Comerciales**

Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

f) **Beneficios a los empleados**

**Corrientes:**

Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del período en el que los empleados han prestado los servicios, se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios. Se consideran retribuciones de corto plazo: sueldos y salarios, bonificaciones y contribuciones a la seguridad social, permisos remunerados, incentivos y otras retribuciones no monetarias como: asistencia médica, vehículos y la disposición de bienes o servicios subvencionados o gratuitos.

Como parte de los beneficios de corto plazo se incluye la participación a trabajadores, que se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

**No Corrientes:**

**Pensiones.-** La Compañía tendrá planes de pensiones de beneficios definidos para Jubilación Patronal. Un plan de pensiones de beneficios definidos es un plan de pensiones que define un monto de beneficio de pensión que un empleado recibirá a su retiro, el cual usualmente dependerá de uno o más factores, tales como edad, años de servicio y compensación. El Código de Trabajo establece el pago obligatorio de jubilación patronal a los empleados que presten 25 años de servicios continuos o el pago de la parte proporcional para los empleados que trabajen entre 20 y 25 años para un mismo empleador.

La obligación por el beneficio definido se calcula anualmente por actuarios independientes.

**Beneficios por cese.-** El beneficio por cese son pagaderos cuando la relación laboral se interrumpe antes de la fecha normal de retiro o cuando un empleado acepta voluntariamente el cese a cambio de estos beneficios. La Compañía reconoce los beneficios de cese o desahucio cuando está demostrablemente comprometido ya sea: a poner fin a la relación laboral de empleados de acuerdo a un plan formal detallado sin posibilidad de renuncia; o de proporcionar beneficios por cese como resultado de una oferta hecha para incentivar el retiro voluntario.

El Código de Trabajo establece que en caso de desahucio, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

La Compañía para el año 2013, no realizó el Estudio Actuarial, porque los empleados actuales son contrataciones recientes

**g) Impuesto a la renta diferido**

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, usando 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 consolidados. Sin embargo, el impuesto a la renta diferido que surge por el reconocimiento inicial de un activo o un pasivo en una transacción que no corresponda a una combinación de negocios que al momento de la transacción no afecta ni la utilidad ni la pérdida contable o gravable, no se registra. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias (y legislación) que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación 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 se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

**h) Obligaciones con Instituciones Financieras**

Las deudas financieras se reconocen inicialmente por su valor razonable menos los costos de la transacción en los que se haya incurrido. Posteriormente, las deudas financieras se valoran por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso se reconoce en la cuenta de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

**i) Reserva Legal:**

La Ley de Compañías requiere que el 5% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta Reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdida futuras o para aumento de capital.

**j) Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias**

Los ingresos de la Compañía provienen por las Ventas al por mayor de maquinarias y equipos de oficina, incluso partes y piezas. se reconocen sobre el método del devengado.

**k) Costos y Gastos:**

Los costos y gastos se reconocen en los resultados a medida que se devengan, independientemente del momento en que se paguen y se registran en los períodos en los cuales se relacionan

## 6. DETALLE DE CADA ESTADO FINANCIERO

### 1. Efectivo y equivalentes al efectivo

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, un detalle es el siguiente:

	<u>AÑO 2013</u>	<u>AÑO 2012</u>
	(Dólares)	
<b><u>Efectivo y Equivalente de efectivo</u></b>		
<b><u>Cajas</u></b>		
Caja General	8,898.56	17,154.96
Caja Chica Cuenca	426.01	340.50
Caja Chica Guayaquil	649.67	37.86
	<b>9,974.24</b>	<b>17,533.32</b>
<b><u>Bancos</u></b>		
Bco. Pichincha No.3443180804	0.00	39,607.00
Bco. Loja No. 2901147026	0.00	1,273.82
Bco. Pichincha Panama N0.23110031	190.48	1,190.48
Bco. Pichincha Panama Copaes	1,034.03	7.89
Bco. Amazonas 4502297550	6.27	6.27
Bco. Amazonas 3501067392	15,291.23	34,628.58
	<b>16,522.01</b>	<b>76,714.04</b>
<b>Total</b>	<b>26,496.25</b>	<b>94,247.36</b>

Los saldos en bancos están disponibles a la vista y sobre los mismos no existe ninguna restricción que limite su uso.

### 2. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 los saldos de los Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar son como sigue:

	<u>AÑO 2013</u>	<u>AÑO 2012</u>
	(Dólares)	
<b><u>Deudores Comerciales y Otras cuentas por cobrar</u></b>		
Clientes	683,947.48	345,463.21
Préstamo a funcionario y empleados	5,031.60	4,365.62
Anticipos	213,017.19	2,454.89
Otras cuentas por cobrar	9,286.31	21,183.32
	<b>911,282.58</b>	<b>373,467.04</b>

**Clientes.**- Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las cuentas por cobrar clientes corresponden a las Venta al por mayor de maquinarias y equipos de oficina.

Incluso partes y piezas computadoras, maquinas de escribir, inclusive muebles de oficina.

**Préstamos a funcionarios y empleados.**- Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, corresponden a préstamos entregados a los empleados los mismo son descontados mensualmente.

**Anticipos.**- Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, corresponden a anticipos que se devengas a inicios del siguiente periodo.

### 3. **Impuestos por cobrar**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, un detalle es el siguiente:

	<b><u>AÑO 2013</u></b>	<b><u>AÑO 2012</u></b>
	(Dólares)	
<b><u>Impuestos por cobrar</u></b>		
Crédito tributario IVA	11,892.00	8,482.87
Crédito tributario Retención en la fuente	25,501.70	12,183.70
	<b><u>37,393.70</u></b>	<b><u>20,666.57</u></b>

### 4. **Inventarios**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, un detalle es el siguiente:

	<b><u>AÑO 2013</u></b>	<b><u>AÑO 2012</u></b>
	(Dólares)	
<b><u>Inventarios</u></b>		
Inventario de Equipos y parte de computación	321,077.58	281,992.30
	<b><u>321,077.58</u></b>	<b><u>281,992.30</u></b>

Están registrados al costo de adquisición y valorados mediante el método promedio, su costo no excede el valor del mercado.

### 5. **Propiedad, planta y equipo**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, un detalle es el siguiente:

	<b><u>Al 31 de diciembre del 2012</u></b>	<b><u>Adiciones</u></b>	<b><u>Revaluación de propiedad, planta y equipo</u></b>	<b><u>Al 31 de diciembre del 2013</u></b>
<b><u>Costo</u></b>				
Edificio	154,354.60	175,000.00	94,783.65	424,138.25
Instalaciones	30,169.27	0.00	0.00	30,169.27
Muebles y Enseres	3,843.54	10,075.96	0.00	13,919.50
Equipos de Oficina	8,854.66	10,695.28	0.00	19,549.94
Equipos de Computación	13,467.82	738.99	0.00	14,206.81
Vehículos	87,266.30	37,051.00	0.00	124,317.30
	<b><u>297,956.19</u></b>	<b><u>233,561.23</u></b>	<b><u>94,783.65</u></b>	<b><u>626,301.07</u></b>

	Al 31 de diciembre del 2012	Adiciones	Revaluación de propiedad, planta y equipo	Al 31 de diciembre del 2013
<b>Depreciación acumulada</b>				
Edificio	(30,870.92)	(16,467.68)	0.00	(47,338.60)
Instalaciones	(2,651.76)	(4,671.82)	0.00	(7,323.58)
Muebles y Enseres	(1,290.64)	(1,012.78)	0.00	(2,303.42)
Equipos de Oficina	(1,195.62)	(1,882.85)	0.00	(3,078.47)
Equipos de Computación	(9,853.31)	(1,246.48)	0.00	(11,099.79)
Vehículos	(38,512.84)	(21,133.97)	0.00	(59,646.81)
	<b>(84,375.09)</b>	<b>(46,415.58)</b>	<b>0.00</b>	<b>(130,790.67)</b>
<b>Total</b>	<b>213,581.10</b>	<b>187,145.65</b>	<b>94,783.65</b>	<b>495,510.40</b>

La Compañía al 31 de diciembre del 2013 tuvo adiciones de propiedad, planta y equipo por US\$233.561,23 y la revaluación de las bodegas de Parque California por US\$94.783,65.

**6. Cuentas por pagar comerciales, Obligaciones con Instituciones financieras e Impuestos corrientes por pagar y Otras cuentas por pagar**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, un detalle es el siguiente:

	<b>AÑO 2013</b>	<b>AÑO 2012</b>
	(Dólares)	
<b><u>Cuentas por pagar comerciales</u></b>		
Proveedores Locales	73,818.49	256,393.21
Proveedores Exterior	415,485.35	67,224.94
	<b>489,303.84</b>	<b>323,618.15</b>
<b><u>Obligaciones con Instituciones financieras</u></b>		
Banco del Pichincha	45,033.06	78,826.93
Banco Amazonas	20,253.49	27,895.26
Banco Bolivariano	8,970.31	6,076.18
Banco de Loja	54,781.64	0.00
Sobregiro Bancarios contable	62,497.05	0.00
	<b>191,535.55</b>	<b>112,798.37</b>
<b><u>Impuestos corrientes por pagar</u></b>		
Retenciones de IVA	176.69	2,047.54
Retenciones de Fuente	882.30	894.87
Anticipo de Impuesto a la renta	0.00	6,330.10
Impuesto a la renta de la Compañía	0.00	6,250.54
	<b>1,058.99</b>	<b>15,523.05</b>
<b><u>Otras cuentas por pagar</u></b>		
Anticipos de clientes	0.00	7,916.79
Ceibos Capital Limited	0.00	26,154.78
less por pagar	4,457.11	2,343.81
Otras cuentas por pagar	182,283.83	0.00
	<b>186,740.94</b>	<b>36,415.38</b>
	<b>187,799.93</b>	<b>51,938.43</b>

**Proveedores.-** Las cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2013 y 2012, corresponde a cuentas por pagar, que no generan intereses

**Obligaciones con Instituciones financieras.-** Las obligaciones con instituciones financieras al 31 de diciembre del 2013 y 2012, se realizaron para obtener capital de trabajo.

**Impuestos.-** Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, corresponde a los impuestos por pagar de diciembre.

**Otras cuentas por pagar.-** Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, corresponde a las aportaciones del IESS por pagar del mes de diciembre, a la parte corriente de la cuenta por pagar de Ceibos Capital Limited, por la adquisición de las oficinas de Parque California y Anticipos de clientes recibidos y otras cuentas por pagar que se cancelan a inicios del siguiente periodo y no generan ningún tipo de interes.

## 7. Obligación por beneficios a los empleados

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, un detalle de los beneficios sociales es el siguiente:

	<u>AÑO 2013</u>	<u>AÑO 2012</u>
	(Dólares)	
<b><u>Obligación por beneficios a empleados</u></b>		
Sueldos por pagar	0.00	0.00
Décimo Tercer Sueldo	1,119.17	914.22
Décimo Cuarto Sueldo	4,966.91	4,207.38
Fondo de Reserva	0.00	1,913.90
Vacaciones	5,339.55	8,496.34
15% Participación Trabajadores	8,058.88	4,280.90
	<b>19,484.51</b>	<b>19,812.74</b>

## 8. Obligaciones con Instituciones financieras a Largo Plazo

Las obligaciones con instituciones financieras al 31 de diciembre del 2013 y 2012, se realizaron para obtener capital de trabajo. Un detalle es el siguiente:

	<u>AÑO 2013</u>	<u>AÑO 2012</u>
	(Dólares)	
<b><u>Obligaciones con Instituciones financieras</u></b>		
Banco del Pichincha	39,053.88	142,508.48
Banco Bolivariano	0.00	36,168.92
	<b>39,053.88</b>	<b>178,677.40</b>

## 9. Capital en acciones

En el año 2013, el capital suscrito es de US\$139.330,00, el valor nominal de las acciones de US\$. 1.00. Las acciones de la Compañía pertenecen al señor Pablo Fernando Montalvo Galarza, propietario de 138.981 acciones y la señora Dora Lisette, propietario de 349 acciones.

#### 10. Aportes para futuras capitalizaciones

La Compañía tiene aportes para futuras capitalizaciones por US\$677.000, esta aportación en efectivo por parte de los accionistas se va a capitalizar antes del término del siguiente periodo

#### 11. Superávit por revaluación de propiedades, planta y equipo

La Compañía realizó la revaluación de las Bodegas de Parque California por US\$94.783,65 para dejarla el bien inmueble a precio de mercado.

#### 12 Ingresos de actividades ordinarias

Las ventas netas al 31 de diciembre del 2013 y 2012, un detalle es el siguiente:

	<u>AÑO 2013</u>	<u>AÑO 2012</u>
	(Dólares)	
<b>Ventas</b>	2,961,844.42	2,067,414.53
<b>Costo de Ventas</b>	(2,398,827.96)	(1,538,126.22)
Utilidad Bruta	<b>563,016.46</b>	<b>529,288.31</b>

Los ingresos provienen de Venta al por mayor de maquinarias y equipos de oficina. Incluso partes y piezas computadoras, maquinas de escribir, inclusive muebles de oficina

#### 13. Gastos de Ventas y de Administración

Durante el año 2013 y 2012, los gastos de ventas y de administración fueron los siguientes:

	<u>AÑO 2013</u>	<u>AÑO 2012</u>
	(Dólares)	
<b>Gastos de Administración y Ventas</b>		
Gastos de personal	278,779.52	181,093.95
Gastos de arriendo	15,557.21	10,374.15
Servicios Adquiridos	12,782.87	9,702.24
Depreciación, amortización y cuentas incobrables	49,438.31	28,555.03
Impuestos, cuotas y contribuciones	60,681.70	3,271.51
Gastos de Ventas	25,541.61	91,828.28
Otros Gastos	108,934.59	97,020.73
Otros egresos	1,185.89	10,783.90
	<b>552,901.70</b>	<b>432,629.79</b>

#### **14. Gastos Financieros y otros ingresos**

Durante el año 2013 y 2012, los gastos financieros y otros ingresos fueron los siguientes:

	<b><u>AÑO 2013</u></b>	<b><u>AÑO 2012</u></b>
	(Dòlares)	
<b><u>Gastos Financieros</u></b>		
Interese pagados	36,670.63	51,189.40
Comisiones bancarias	16,611.25	0.00
Impuesto a la salida de divisas	0.00	7,390.77
Otros Gastos financieros	0.00	7,539.03
	<b><u>53,281.88</u></b>	<b><u>66,119.20</u></b>
<b><u>Otros ingresos</u></b>		
Multas empleados	1,480.13	0.00
Otros ingresos	629.19	0.00
	<b><u>2,109.32</u></b>	<b><u>0.00</u></b>

#### **15. Estado de Evolución del Patrimonio de los accionistas**

El estado de Evolución de Patrimonio no presenta ajustes por los Resultados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, ya que los saldos de cada una de las cuentas presentan su saldo razonable

La Compañía tiene aportes para futuras capitalizaciones por US\$677.000, esta aportación en efectivo por parte de los accionistas se va a capitalizar antes del término del siguiente periodo

La Compañía realizó la revaluación de las Bodegas de Parque California por US\$94.783,65 para dejarla el bien inmueble a precio de mercado.

#### **16. Estado de Flujos de Efectivo**

El flujo de efectivo corresponde a las actividades de operación, inversión y financiamiento.

#### **17 Propiedad Intelectual**

La Compañía ha cumplido con lo establecido en la Ley de Propiedad Intelectual y Derechos de Autor.

**18. Aprobación de los Estados Financieros**

Estos estados financieros fueron aprobados por la Junta General de Accionistas el 28 de marzo del 2014.

A handwritten signature in blue ink, consisting of a large, stylized loop at the top and several smaller loops and strokes below it.

**Pablo Montalvo Galarza**  
**Gerente General**

A handwritten signature in blue ink, featuring a prominent horizontal stroke across the middle and several vertical and diagonal strokes above and below it.

**Verónica Torres Mindiola**  
**Contadora General**