



COMPU-MICRO LATIN AMERICA CORP CIA.LTDA.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

COMPU-MICRO LATIN AMERICA CORP CIA.LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

INDICE

Páginas No.

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 - 19

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 2014 Y 2013**

(Expresados en Dólares)

<u>Notas</u>	<u>ACTIVOS</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	ACTIVOS CORRIENTES:		
1	Efectivo y Equivalente de efectivo	42,991.99	26,496.25
2	Deudores Comerciales y Otras cuentas por cobrar	941,068.73	911,282.58
3	Impuestos por cobrar	41,063.81	37,393.70
4	Inventarios	803,079.37	321,077.58
	TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	1,828,203.90	1,296,250.11
	ACTIVOS NO CORRIENTES:		
5	Propiedad, planta y equipo, neto	462,278.39	495,510.40
6	Activos Intangibles	633.34	0.00
7	Otros activos	9,932.16	0.00
	TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	472,843.89	495,510.40
	TOTAL ACTIVOS	2,301,047.79	1,791,760.51
	<u>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>		
	PASIVOS CORRIENTES		
8	Cuentas y por pagar comerciales	747,443.85	489,303.83
8	Obligaciones con instituciones financieras	342,739.14	191,535.55
8	Impuestos corrientes por pagar y Otras cuentas por pagar	54,905.07	187,799.94
9	Obligación por beneficios a empleados	35,187.61	19,484.51
	TOTAL PASIVOS CORRIENTE	1,180,275.67	888,123.83
	PASIVOS NO CORRIENTES:		
10	Obligaciones con instituciones financieras	133,486.96	39,053.88
10	Otras cuentas por pagar	79,060.45	0.00
	TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	212,547.41	39,053.88
	TOTAL PASIVOS	1,392,823.08	927,177.71
	<u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTA</u>		
11	Capital Social	139,330.00	139,330.00
11	Reserva Legal	2,182.10	0.00
12	Aportes para futuras capitalizaciones	677,000.00	677,000.00
	Resultados acumulados	(46,530.85)	18,008.18
13	Superavit por revaluación de propiedades, planta y equipo	94,783.65	94,783.65
	Resultados del Ejercicio	41,459.81	(64,539.03)
	TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	908,224.71	864,582.80
	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	2,301,047.79	1,791,760.51

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 2014 Y 2013**

(Expresados en Dólares)

<u>Notas</u>	<u>INGRESOS</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
14	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	3,965,760.72	2,961,844.42
	(-) COSTO DE VENTAS	<u>(3,171,087.82)</u>	<u>(2,398,827.96)</u>
	UTILIDAD BRUTA	794,672.90	563,016.46
	<u>GASTOS OPERACIONALES:</u>		
15	(-) Gastos Ventas y de administración	<u>(633,229.59)</u>	<u>(552,901.70)</u>
	(PERDIDA) UTILIDAD OPERACIONAL	161,443.31	10,114.76
	<u>OTROS (EGRESOS) INGRESOS:</u>		
16	(-) Gastos Financieros	(89,860.71)	(53,281.88)
	(+) Otros ingresos	<u>8,174.84</u>	<u>2,109.32</u>
	TOTAL (EGRESOS) INGRESOS	<u>(81,685.87)</u>	<u>(51,172.56)</u>
	(PERIDA) UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA	79,757.44	(41,057.80)
	MENOS: 15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES	11,963.62	8,058.88
	MENOS: IMPUESTO A LA RENTA	<u>24,151.91</u>	<u>15,422.35</u>
	(PERIDA DEL EJERCICIO) UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	<u>43,641.91</u>	<u>(64,539.03)</u>

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 2014 Y 2013**

(Expresados en Dólares)

<u>Notas</u> 17	<u>Capital Social</u>	<u>Aporte de para futuras capitalizaciones</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Reserva Facultativa Estatutaria</u>	<u>Reserva Valuación</u>	<u>Reserva de capital</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Resultados Otros Resultados Integrales Propiedad, planta y equipo</u>	<u>Resultados del ejercicio</u>	<u>Total Patrimonio</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2013	139,330.00	677,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	18,008.18	94,783.65	(64,539.03)	864,582.80
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	-
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	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
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	0.00	2,182.10	0.00	0.00	0.00	(64,539.03)	0.00	62,356.93	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	0.00	0.00	0.00
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	43,641.91	43,641.91
Saldos al 31 de diciembre del 2014	139,330.00	677,000.00	2,182.10	0.00	0.00	0.00	-46,530.85	94,783.65	41,459.81	908,224.71

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 2014 Y 2013**

(Expresados en Dólares)

<u>Notas</u>	<u>FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
18			
	<u>Clases de cobros por actividades de operación</u>		
	Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	3,840,263.07	2,624,119.19
	<u>Clases de pagos por actividades de operación</u>		
	Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(3,487,863.26)	(2,618,099.37)
	Pagos a y por cuenta de los empleados	(344,679.83)	(278,779.52)
	Pagos por primas y prestaciones, anulidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	(7,847.50)	(13,908.37)
	Otros pagos por actividades de operación	(63,084.93)	(16,611.25)
	Intereses pagados	(26,775.78)	(36,670.63)
	Impuesto a las ganancias pagados	(24,151.91)	(15,422.35)
	FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>(114,140.14)</u>	<u>(355,372.30)</u>
	Adquisiciones de propiedades, planta y equipos	(19,807.71)	(328,344.88)
	Compra de Activos Intangibles	(760.00)	0.00
	FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	<u>(20,567.71)</u>	<u>(328,344.88)</u>
	Aportes en efectivo por aumento de capital	0.00	537,228.89
	Financiación por préstamos a Largo plazo	294,000.00	78,737.18
	Pago de Préstamos	(142,796.41)	0.00
	FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACION	<u>151,203.59</u>	<u>615,966.07</u>
	INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	16,495.74	(67,751.11)
	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	<u>26,496.25</u>	<u>94,247.36</u>
	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	<u>42,991.99</u>	<u>26,496.25</u>

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 2014 Y 2013**

(Expresados en Dólares)

<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
18		
(PERDIDA DEL EJERCICIO) UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	79,757.44	(41,057.80)
<u>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</u>		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	53,166.38	46,415.58
Ajustes por gasto por deterioro de cuentas incobrables	3,696.67	0.00
Ajustes por gastos en provisiones	0.00	(759.04)
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(24,151.91)	(15,422.35)
Ajustes por gasto por participación de trabajadores	(11,963.62)	(8,058.88)
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	0.00	94,783.65
	<u>20,747.52</u>	<u>116,958.96</u>
<u>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</u>		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(143,543.91)	(337,725.23)
(Incremento) disminución en Otras cuentas por cobrar	8,345.57	(5,496.10)
(Incremento) disminución en Anticipos de proveedores	97,485.41	(210,562.30)
(Incremento) disminución en inventarios	(482,001.79)	(39,085.28)
(Incremento) disminución en otros activos	(9,372.16)	0.00
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	258,140.02	165,685.68
Incremento (disminución) en Otras cuentas por pagar	(151,779.31)	133,864.37
Incremento (disminución) en beneficios empleados	16,541.28	1,668.92
Incremento (disminución) en Anticipos de clientes	18,046.26	0.00
Incremento (disminución) en Otros pasivos	173,493.53	(139,623.52)
	<u>(214,645.10)</u>	<u>(431,273.46)</u>
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	<u>(114,140.14)</u>	<u>(355,372.30)</u>

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 2014 Y 2013**

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.

La versión en español vigente es la del 2014

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:

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
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 2011, 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 2014 y 2013, un detalle es el siguiente:

	<u>AÑO 2014</u>	<u>AÑO 2013</u>
	(Dólares)	
<u>Efectivo y Equivalente de efectivo</u>		
<u>Cajas</u>		
Caja General	16,320.19	8,898.56
Caja Chica Cuenca	355.60	426.01
Caja Chica Guayaquil	133.38	649.67
	<u>16,809.17</u>	<u>9,974.24</u>
<u>Bancos</u>		
Bco. Pichincha No.3443180804	0.00	0.00
Bco. Pichincha No.9765645	3.37	0.00
Bco. Loja No. 2901147026	0.00	0.00
Bco. Pichincha Panama N0.23110031	90.48	190.48
Bco. Pichincha Panama Copaes	127.54	1,034.03
Bco. Amazonas 35010670202	2,653.17	6.27
Bco. Machala Compumicro No.138000714!	20,445.77	15,291.23
Bco. Solidario No.5927001235197	2,862.49	0.00
	<u>26,182.82</u>	<u>16,522.01</u>
Total	<u>42,991.99</u>	<u>26,496.25</u>

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 2014 y 2013 los saldos de los Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar son como sigue:

	<u>AÑO 2014</u>	<u>AÑO 2013</u>
	(Dólares)	
<u>Deudores Comerciales y Otras cuentas por cobrar</u>		
Clientes	823,794.72	683,947.48
Préstamo a funcionario y empleados	1,742.23	5,031.60
Anticipos	108,507.91	213,017.19
Seguros e intereses pagados por Anticipad	7,023.87	0.00
Otras cuentas por cobrar	0.00	9,286.31
	<u>941,068.73</u>	<u>911,282.58</u>

Cientes.- Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, 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 2014 y 2013, corresponden a préstamos entregados a los empleados los mismo son descontados mensualmente.

Anticipos.- Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, corresponden a anticipos que se devengas a inicios del siguiente periodo.

Seguros e intereses pagados por Anticipado.- Al 31 de diciembre del 2014, corresponde a seguros que se devengan en el siguiente periodo.

Otras cuentas por cobrar.- Al 31 de diciembre del 2013, las otras cuentas por cobrar fueron prestamos a terceras personas, las mismas fueron cobradas en el ejercicio 2014.

3. Impuestos por cobrar

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, un detalle es el siguiente:

	AÑO 2014	AÑO 2013
	(Dólares)	
<u>Impuestos por cobrar</u>		
Crédito tributario IVA	15,647.59	11,892.00
Crédito tributario Retención en la fuente	25,416.22	25,501.70
	41,063.81	37,393.70

4. Inventarios

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, un detalle es el siguiente:

	AÑO 2014	AÑO 2013
	(Dólares)	
<u>Inventarios</u>		
Inventario de Equipos y parte de computación	803,079.37	321,077.58
	803,079.37	321,077.58

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, neto

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, un detalle es el siguiente:

	Al 31 de diciembre del 2012	Adiciones	Revaluación de propiedad,	Al 31 de diciembre del 2013
Costo				
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
	297,956.19	233,561.23	94,783.65	626,301.07
Depreciación acumulada				
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)
	(84,375.09)	(46,415.58)	0.00	(130,790.67)
Total	213,581.10	187,145.65	94,783.65	495,510.40

	Al 31 de diciembre del 2013	Adiciones	Bajas o Ventas de Activos Fijos	Al 31 de diciembre del 2014
Costo				
Edificio	424,138.25	0.00	0.00	424,138.25
Instalaciones	30,169.27	3,877.02	0.00	34,046.29
Muebles y Enseres	13,919.50	865.94	0.00	14,785.44
Equipos de Oficina	19,549.94	4,274.06	0.00	23,824.00
Equipos de Computación	14,206.81	10,790.69	0.00	24,997.50
Vehículos	124,317.30	0.00	0.00	124,317.30
	626,301.07	19,807.71	0.00	646,108.78
Depreciación acumulada				
Edificio	(47,338.60)	(21,206.96)	0.00	(68,545.56)
Instalaciones	(7,323.58)	(3,016.92)	0.00	(10,340.50)
Muebles y Enseres	(2,303.42)	(1,407.56)	0.00	(3,710.98)
Equipos de Oficina	(3,078.47)	(2,114.86)	0.00	(5,193.33)
Equipos de Computación	(11,099.79)	(3,843.98)	0.00	(14,943.77)
Vehículos	(59,646.81)	(21,449.44)	0.00	(81,096.25)
	(130,790.67)	(53,039.72)	0.00	(183,830.39)
Total	495,510.40	(33,232.01)	0.00	462,278.39

Al 31 de diciembre del 2014, la Compañía tuvo adiciones de de propiedad, planta y equipo por US\$19.807,71 y 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. Activos intangibles

Al 31 de diciembre del 2014, la compañía compro licencias de Window 7 para un año por US\$760.00, las mismas que se van amortizando quedando el saldo de US\$633.34.

7. Otros Activos

Al 31 de diciembre del 2014, la compañía tiene depósitos en garantía por el alquiler de los locales de la península y duran por US\$8.632,16 y garantías por contenedor de mercadería por US\$1.300,00.

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

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, un detalle es el siguiente:

	<u>AÑO 2014</u>	<u>AÑO 2013</u>
	(Dólares)	
<u>Cuentas por pagar comerciales</u>		
Proveedores Locales	68,552.59	73,818.49
Proveedores Exterior	678,891.26	415,485.35
	<u>747,443.85</u>	<u>489,303.84</u>
<u>Obligaciones con Instituciones financieras</u>		
Banco del Pichincha	82,051.37	45,033.06
Banco Amazonas	13,500.85	20,253.49
Banco Bolivariano	0.00	8,970.31
Banco de Loja	35,017.38	54,781.64
Sobregiro Bancarios contable	212,169.54	62,497.05
	<u>342,739.14</u>	<u>191,535.55</u>
<u>Impuestos corrientes por pagar</u>		
Retenciones de IVA	468.66	176.69
Retenciones de Fuente	3,762.91	882.30
	<u>4,231.57</u>	<u>1,058.99</u>
<u>Otras cuentas por pagar</u>		
Anticipos de clientes	18,046.26	0.00
less por pagar	7,749.43	4,457.11
Otras cuentas por pagar	24,877.81	182,283.83
	<u>50,673.50</u>	<u>186,740.94</u>
	<u>54,905.07</u>	<u>187,799.93</u>
	<u>1,145,088.06</u>	<u>868,639.32</u>

Proveedores.- Las cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2014 y 2013, corresponde a cuentas por pagar, que no generan intereses

Obligaciones con Instituciones financieras.- Las obligaciones con instituciones financieras al 31 de diciembre del 2014 y 2013, se realizaron para obtener capital de trabajo.

Impuestos.- Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, corresponde a los impuestos por pagar de diciembre y sustitutivas que se realizaron y fueron pagadas a inicios del siguiente periodo.

Otras cuentas por pagar.- Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, corresponde a las aportaciones del IESS por pagar del mes de diciembre, Anticipos de clientes recibidos y otras cuentas por pagar que se cancelan a inicios del siguiente periodo y no generan ningún tipo de interés.

9. Obligación por beneficios a los empleados

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, un detalle de los beneficios sociales es el siguiente:

	<u>AÑO 2014</u>	<u>AÑO 2013</u>
	(Dòlares)	
<u>Obligación por beneficios a empleados</u>		
Décimo Tercer Sueldo	2,442.52	1,119.17
Décimo Cuarto Sueldo	8,609.09	4,966.91
Vacaciones	12,172.38	5,339.55
15% Participación Trabajadores	11,963.62	8,058.88
	<u>35,187.61</u>	<u>19,484.51</u>

10. Obligaciones con Instituciones financieras a Largo Plazo y Otras cuentas por pagar

Las obligaciones a largo plazo corresponden a la porción a largo plazo de los préstamos realizados a las instituciones financieras al 31 de diciembre del 2014 y 2013. Un detalle es el siguiente.

	<u>AÑO 2014</u>	<u>AÑO 2013</u>
	(Dòlares)	
<u>Obligaciones con Instituciones financieras</u>		
Banco del Pichincha	133,486.96	39,053.88
	<u>133,486.96</u>	<u>39,053.88</u>

Otras cuentas por pagar a Largo Plazo.-

Al 31 de diciembre del 2014, se componen de US\$79.060,45 que son cuentas por pagar a terceros las misma se terminan de cancelar en el primer trimestre del siguiente periodo.

11. Capital en acciones

En el año 2014 y 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.

Al 31 de diciembre del 2014, se registra la reserva legal del 5% de las utilidades obtenidas en el periodo del 2014.

12. Aportes para futuras capitalizaciones

La Compañía al 31 de diciembre del 2014 y 2013, tiene aportes para futuras capitalizaciones por US\$677.000, aportaciones realizadas en efectivo.

13. 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 el revaluó se realizo en el ejercicio 2013.

14 Ingresos de actividades ordinarias

Las ventas netas al 31 de diciembre del 2014 y 2013, un detalle es el siguiente:

	AÑO 2014	AÑO 2013
	(Dólares)	
Ventas	3,965,760.72	2,961,844.42
Costo de Ventas	(3,171,087.82)	(2,398,827.96)
Utilidad Bruta	794,672.90	563,016.46

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

15. Gastos de Ventas y de Administración

Durante el año 2014 y 2013, los gastos de ventas y de administración fueron los siguientes:

Gastos de Administración y Ventas

Gastos de personal	344,679.83	278,779.52
Gastos de arriendo	43,476.05	15,557.21
Servicios Adquiridos	24,772.59	12,782.87
Depreciación, amortización y cuentas ir	56,863.05	49,438.31
Impuestos, cuotas y contribuciones	8,902.81	60,681.70
Gastos de Ventas	30,164.03	25,541.61
Otros Gastos	124,371.23	108,934.59
Otros egresos	0.00	1,185.89
	<u>633,229.59</u>	<u>552,901.70</u>

16. Gastos Financieros y otros ingresos

Durante el año 2014 y 2013, los gastos financieros y otros ingresos fueron los siguientes:

	<u>AÑO 2014</u>	<u>AÑO 2013</u>
	(Dólares)	
<u>Gastos Financieros</u>		
Interese pagados	26,775.78	36,670.63
Comisiones bancarias	13,267.33	16,611.25
Impuesto a la salida de divisas	28,707.68	0.00
Otros Gastos financieros	21,109.92	0.00
	<u>89,860.71</u>	<u>53,281.88</u>
<u>Otros ingresos</u>		
Intereses Ganados	8.67	0.00
Multas empleados	860.46	1,480.13
Otros ingresos	7,305.71	629.19
	<u>8,174.84</u>	<u>2,109.32</u>

17. 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.

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 en el ejercicio del 2013.

Al 31 de diciembre del 2014, se registra la reserva legal del 5% de las utilidades obtenidas en el periodo del 2014.

18 Estado de Flujos de Efectivo

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

19 Propiedad Intelectual

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

20. Aprobación de los Estados Financieros

Estos estados financieros fueron aprobados por la Junta General de Accionistas el 14 de mayo del 2015.

Pablo Montalvo Galarza
Gerente General

Verónica Torres Mindiola
Contadora General