

---

**Alphacell S. A.**

**Estados financieros al 31 de diciembre del 2012 Y 2011  
junto con el informe de los auditores independientes**

---

## **Alphacell S. A.**

Estados financieros al 31 de diciembre del 2012 Y 2011  
Junto con el informe de los auditores independientes

### **Contenido**

#### **Informe de los auditores independientes**

#### **Estados financieros**

Estado de situación financiera  
Estado de resultados integrales  
Estado de evolución del patrimonio  
Estado de flujos de efectivo  
Notas a los estados financieros

A los Accionistas de **ALPHACELL S. A.:**

**Introducción:**

1. He auditado los estados financieros adjuntos de **ALPHACELL S. A.**, que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2012, y los estados de resultados integrales, de evolución del patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas que comprenden un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otra información explicativa.

**Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros:**

2. La Administración. es responsable de la preparación y presentación razonables de los estados financieros de acuerdo con Normas internacionales de Información Financiera y por el control interno que determina necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libre de errores significativos, ya sean debido a fraude o error.

**Responsabilidad del auditor Independiente:**

3. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basados en mi auditoría. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría, los cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes.
4. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que soportan las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan errores importantes. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.
5. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

**Opinión:**

6. En mi opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **AIPHACELL S. A.** al 31 de diciembre del 2012, su desempeño financiero, y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.



Carlos W. Flores Cedeño  
SC-RNAE-2 No. 513

Guayaquil, Ecuador  
25 de septiembre del 2013

**ALPHACELL S.A.**

Estado de Situación Financiera  
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011  
Expresado en Dólares de E.U.A.

<b>Activo</b>		<b><u>2012</u></b>	<b><u>2011</u></b>
<b>Activo corriente:</b>			
Efectivo y Equivalente de efectivo	(Nota 1)	724,834	959,416
Inversiones	(Nota 1)	5,500,000	0
Deudores Comerciales y Otras cuentas por cobrar	(Nota 2)	7,194,025	7,777,163
Inventarios	(Nota 3)	<u>4,146,751</u>	<u>1,510,524</u>
<b>Total activo corriente</b>		<b><u>17,565,610</u></b>	<b><u>10,247,102</u></b>
<b>Propiedad, planta y equipo</b>			
Edificaciones y adecuaciones		399,108	399,108
Vehículos		115,777	114,693
Equipos de Computación		18,631	14,058
Muebles y Enseres		<u>16,317</u>	<u>7,290</u>
Total		<b><u>549,834</u></b>	<b><u>535,149</u></b>
Menos depreciación acumulada		<u>(150,281)</u>	<u>(110,824)</u>
<b>Propiedad, planta y equipo, neto</b>	(Nota 4)	<b><u>399,553</u></b>	<b><u>424,324</u></b>
<b>Activos Intagibles y diferidos</b>	(Nota 5)	<b>29,203</b>	<b>66,277</b>
<b>Documentos y cuentas por cobrar no corrientes</b>	(Nota 6)	<b><u>1,165,764</u></b>	<b><u>1,394,206</u></b>
<b>Total activo no corriente</b>		<b><u>1,594,520</u></b>	<b><u>1,884,808</u></b>
<b>Total activo</b>		<b><u><u>19,160,130</u></u></b>	<b><u><u>12,131,910</u></u></b>

**ALPHACELL S.A.**

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

Expresado en Dólares de E.U.A.

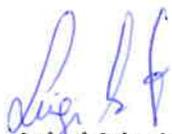
<b>Pasivo y patrimonio de los accionistas</b>		<b><u>2012</u></b>	<b><u>2011</u></b>
<b>Pasivo corriente:</b>			
Cuentas y Documentos por pagar	(Nota 7)	14.147.880	8.937.395
Obligaciones con instituciones financieras	(Nota 8)	1.575.134	806.136
Impuestos corrientes por pagar y Otras cuentas por pagar	(Nota 9 y 10)	432.311	210.033
Obligación por beneficios a empleados	(Nota 11)	204.408	160.266
<b>Total Pasivo corriente</b>		<b><u>16.359.733</u></b>	<b><u>10.113.830</u></b>
<b>Pasivo no corriente:</b>			
Obligaciones con instituciones financieras	(Nota 12)	261.260	280.144
Otras cuentas por pagar	(Nota 13)	16.955	14.861
<b>Total Pasivo no corriente</b>		<b><u>278.215</u></b>	<b><u>295.005</u></b>
<b>Total Pasivo</b>		<b><u>16.637.947</u></b>	<b><u>10.408.835</u></b>
<b>Patrimonio de los accionistas</b>	(Nota 14)		
Capital Social		50.000	50.000
Reserva Legal		25.000	25.000
Reserva de capital		800	800
Resultados acumulados		1.649.629	950.484
Resultados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF		(2.354)	(2.354)
Resultados del Ejercicio		799.108	699.145
<b>Total Patrimonio de los accionistas</b>		<b><u>2.522.183</u></b>	<b><u>1.723.075</u></b>
<b>Total Pasivo y patrimonio de los accionistas</b>		<b><u>19.160.130</u></b>	<b><u>12.131.910</u></b>

Luigi Arias Lazo  
Gerente GeneralEnrique Endara Murillo  
Contador General

**ALPHACELL S.A.**

Estado de Resultado Integral  
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011  
Expresado en Dólares de E.U.A.

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ingresos por Ventas de equipos	25.248.100	21.481.840
Costo de ventas	<u>(21.527.609)</u>	<u>(18.232.767)</u>
<b>Utilidad bruta</b>	<b>3.720.491</b>	<b>3.249.073</b>
<b>Gastos:</b>		
Personal	(907.341)	(352.035)
Servicios	(899.146)	(1.504.105)
Depreciación y Amortización	(91.117)	(120.626)
Impuestos, cuotas y contribuciones	(61.372)	(23.709)
Mantenimiento y materiales	(358.887)	(16.135)
Suministros y materiales	(5.951)	(6.853)
Gastos bancarios	<u>(93.386)</u>	<u>(131.517)</u>
<b>Utilidad Operacional</b>	<b>(2.417.199)</b>	<b>(2.154.980)</b>
<b>Otros Gastos, Neto</b>		
Otros ingresos (egresos)	57.397	66.719
Intereses bancarios	<u>(98.340)</u>	<u>(89.277)</u>
	<b>(40.943)</b>	<b>(22.558)</b>
<b>Utilidad antes de participación de utilidades e impuesto a la renta</b>	<b>1.262.349</b>	<b>1.071.535</b>
Participación de utilidades a trabajadores	(189.352)	(146.621)
Impuesto a la renta (Nota 9 y 10)	<u>(273.889)</u>	<u>(225.768)</u>
<b>Utilidad neta</b>	<b><u>799.108</u></b>	<b><u>699.145</u></b>



Luigi Arias Lazo  
Gerente General



Enrique Endara Murillo  
Contador General

**ALPHACELL S.A.**

Estado de Cambio en el Patrimonio  
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011  
Expresado en Dólares de E.U.A.

	Resultados						
	Capital acciones	Reserva legal	Reserva de capital	Aporte para futura capitalización	acumulados por aplicación de NIIF	Utilidades disponibles	Total
<b>Saldos al 1 de enero de 2011</b>	US\$ 50.000	23.840	800	0	0	951.644	1.026.284
Capitalización de aportes	0	0	0	0	0	0	0
Apropiación de reserva legal sobre utilidades del año 2011	0	1.160	0	0	0	-1.160	0
Utilidad neta del año	0	0	0	0	0	699.145	699.145
Efectos NIIF	0	0	0	0	-2.354	0	-2.354
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2011</b>	US\$ 50.000	25.000	800	0	-2.354	1.648.629	1.723.075
<b>Capitalización de aportes</b>	0	0	0	0	0	0	0
<b>Apropiación de reserva legal sobre utilidades del año 2012 pendiente de aprobación por la Junta de Accionistas</b>	0	0	0	0	0	0	0
<b>Utilidad o Perdida neta del año</b>	0	0	0	0	0	799.108	799.108
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2012</b>	US\$ 50.000	25.000	800	0	-2.354	2.448.737	2.522.183

(Nota 14)

  
Luigi Arias Lazo  
Gerente General

  
Enrique Andara Murillo  
Contador General

**ALPHACELL S.A.**

## Estado de Flujo de Efectivo

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

Expresado en Dólares de E.U.A.

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
(Nota 15)		
Recibido de clientes	27.062.643	17.835.262
Pago a Proveedores y otros	(21.533.936)	(15.331.073)
Pago a y por cuenta de empleados	(907.341)	(352.035)
Intereses pagados	(98.340)	(89.277)
Intereses recibidos	47.351	16.010
Impuesto a la renta	(268.831)	(230.826)
<b>Efectivo neto (usado en) provisto de actividades operativas</b>	<b>4.301.546</b>	<b>1.848.061</b>
<b>FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		
Adquisición de equipos	(14.685)	(1.974)
Otras entradas y (salidas) de efectivo	(5.271.558)	(1.394.206)
<b>Efectivo neto (usado en) provisto de actividades de inversión</b>	<b>(5.286.242)</b>	<b>(1.396.180)</b>
<b>FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Financiación por préstamos a largo plazo	830.169	444.190
Pago de préstamos	(18.884)	(118.309)
Otras entradas y (salidas) de efectivo	(61.171)	(212.065)
<b>Efectivo neto (usado en) provisto de actividades de financiamiento</b>	<b>750.114</b>	<b>113.816</b>
<b>Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalente de efectivo</b>	<b>(234.582)</b>	<b>565.697</b>
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo</b>	<b>959.416</b>	<b>393.719</b>
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo</b>	<b>724.834</b>	<b>959.416</b>

**ALPHACELL S.A.**

Estado de Flujo de Efectivo  
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011  
Expresado en Dólares de E.U.A.

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO</b> (Nota 15)		
<b>NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS:</b>		
<b>Utilidad (pérdida) neta</b>	<b>1.262.349</b>	<b>1.071.535</b>
<b>Ajustes para conciliar la utilidad con el efectivo (usado) provisto en actividades de operación:</b>		
Ajuste por gasto de depreciación y amortización	49.718	48.056
Ajuste de estimación de cuentas incobrables	50.957	78.766
Ajuste en gastos de provisiones	39.081	(94.060)
Ajuste por gasto por impuesto a la renta	(273.889)	(225.768)
Ajuste por gasto por participación de trabajadores	(189.352)	(146.621)
	<u>(323.486)</u>	<u>(339.627)</u>
<b>Cambios en activos y pasivos:</b>		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	1.861.894	(3.598.712)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(1.283.319)	162.075
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	(56.568)	(17.647)
(Incremento) disminución en inventarios	(2.636.228)	(218.776)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	5.210.483	4.508.994
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	231.086	189.100
Incremento (disminución) en beneficios empleados	41.387	90.817
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	(6.053)	303
	<u>3.362.682</u>	<u>1.116.153</u>
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	<u>4.301.546</u>	<u>1.848.061</u>



Luigi Arias Lazo  
Gerente General



Enrique Endara Murillo  
Contador General

## **ALPHACELL S.A.**

Notas a los Estados financieros  
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011  
Expresado en Dólares de E.U.A.

### **1. Información General**

**ALPHACELL S.A.**- Es una Compañía ecuatoriana constituida el 14 de mayo del 2002. La actividad principal de la compañía es la importación, compra y venta de equipos de telefonía celular

### **2. Bases de Preparación de los Estados Financieros**

#### **(a) Declaración de Cumplimiento**

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Para Alphacell S. A. estos son los primeros estados financieros preparados de conformidad con las NIIF. La Compañía ha seguido los procedimientos y criterios establecidos en la NIIF 1 "Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera" en la preparación de estos estados financieros.

En la nota 15 a los estados financieros, se provee una explicación de los efectos que la adopción de NIIF tuvo sobre el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero de 2011 y sobre la situación financiera, el desempeño financiero y los flujos de efectivo previamente reportados por la Compañía al y por el año que terminó el 31 de diciembre de 2011.

Estos estados financieros fueron autorizados para su emisión por la junta de directorio de la Compañía en sesión del 20 de Septiembre de 2013 y según las exigencias estatutarias serán sometidos a la aprobación de la junta de accionistas de la misma.

#### **(b) Bases de Medición**

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

### **(c) Moneda Funcional y de Presentación**

Los estados financieros adjuntos están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda funcional de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras financieras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

### **(d) Uso de Estimaciones y Juicios**

La preparación de estados financieros de acuerdo con las NIIF requiere que la Administración de la Compañía efectúe juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pudieran diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado.

En particular, la información sobre supuestos e incertidumbres de estimación que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material sobre los montos reconocidos en los estados financieros.

## **3 Políticas de Contabilidad Significativas**

Las políticas de contabilidad mencionadas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en estos estados financieros y en la preparación del estado de situación financiera de apertura al 1 de enero de 2011, para propósitos de transición a las NIIF, a menos que otro criterio sea indicado.

### **(a) Clasificación de Saldo Corrientes y no Corrientes**

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

### **(b) Instrumentos Financieros**

#### **i. Activos Financieros no Derivados**

La Compañía reconoce inicialmente los préstamos y partidas por cobrar en la fecha en que se originan. Los otros activos financieros se reconocen inicialmente en la fecha de negociación en la que la

Compañía comienza a ser parte de las provisiones contractuales del instrumento.

La Compañía da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo derivados del activo expiran, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en una transacción en la que se transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero. Cualquier participación en los activos financieros transferidos que sea creada o retenida por la Compañía se reconoce como un activo o pasivo separado.

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando, la Compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidarlos sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

La Compañía tiene los siguientes activos financieros no derivados: préstamos y partidas por cobrar y activos financieros disponibles para la venta.

- **Préstamos y Partidas por Cobrar**

Los préstamos y partidas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, los préstamos y partidas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro. Los préstamos y partidas por cobrar se componen de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

- **Activos Financieros Disponibles para la Venta**

Los activos financieros disponibles para la venta son activos financieros no derivados que no clasifican como préstamos y partidas por cobrar o para negociar o mantenidos hasta el vencimiento. Estos activos se reconocen inicialmente al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible.

Los activos financieros mantenidos para la venta corresponden principalmente a la inversión de la Compañía en una entidad cuyas acciones no se cotizan en el mercado de valores y la inversión en una entidad de cometido específico, que la Compañía mantiene al costo.

ii. **Efectivo y Equivalentes a Efectivo**

El efectivo y equivalentes a efectivo se compone de los saldos del efectivo disponible en caja y bancos e inversiones de corto plazo adquiridas en valores altamente líquidos, sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor y con vencimientos originales de tres meses o menos.

iii. **Pasivos Financieros no Derivados**

La Compañía reconoce inicialmente los instrumentos de deuda emitidos en la fecha en que se originan. Todos los otros pasivos financieros son reconocidos inicialmente en la fecha de la transacción en la que la Compañía se hace parte de las disposiciones contractuales del instrumento. La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

La Compañía clasifica los pasivos financieros no derivados en la categoría de otros pasivos financieros. Estos pasivos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Los otros pasivos financieros se componen de préstamos bancarios, cuentas por pagar comerciales y otras cuentas y gastos acumulados por pagar.

iv. **Capital Acciones**

Las acciones ordinarias (única clase de acciones emitidas por la Compañía) son clasificadas como patrimonio. Los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de acciones ordinarias, de haberlos, son reconocidos como una deducción del patrimonio, netos de cualquier efecto tributario.

(c) **Inventarios**

Los inventarios se valorizan al costo o al valor neto de realización, el que sea menor. El costo de los inventarios se determina por el método del costo promedio, excepto por las importaciones en tránsito que se llevan al costo específico, e incluye todos los costos incurridos para adquirir los inventarios, los costos de producción o conversión y otros incurridos para llevar el inventario a su localización y condición actual.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos de terminación y los gastos estimados para completar la venta.

El importe de cualquier rebaja de valor de los inventarios, hasta alcanzar su valor neto de realización, se reconoce en el ejercicio en que ocurre la pérdida y se refleja en el estado de situación financiera como una disminución de las respectivas partidas de inventario.

## **(d) Propiedad, Planta y Equipos**

### **i. Reconocimiento y Medición**

Las partidas de propiedad, planta y equipos son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. La propiedad, planta y equipos se presentan principalmente a su costo de adquisición.

El costo incluye los gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo. El costo de activos construidos por la propia entidad incluye:

- El costo de los materiales y la mano de obra directa;
- Cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo sea apto para trabajar para su uso previsto;
- Cuando la Compañía tiene una obligación de retirar el activo o rehabilitar el lugar, una estimación de los costos de dismantelar y remover las partidas y de restaurar el lugar donde estén ubicados;
- y
- Los costos por préstamos capitalizados.

Cuando partes de una partida de propiedad, planta y equipos poseen vidas útiles distintas, son registradas como partidas separadas (componentes principales) del activo.

Las ganancias y pérdidas de la venta de un elemento de propiedad, planta y equipos son determinadas comparando los precios de venta con sus valores en libros, y son reconocidas en el estado de resultados cuando se realizan o conocen.

### **ii. Costos posteriores**

Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizados sólo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable. El valor en libros de la parte reemplazada se da de baja. Los costos por reparaciones y

mantenimientos de rutina en propiedad, planta y equipos son reconocidos en resultados cuando se incurren.

### iii. Depreciación

La depreciación de los elementos de propiedad, planta y equipos se reconoce en resultados y se calcula por el método de línea recta con base a las vidas útiles estimadas de cada componente. Los activos arrendados son depreciados en el período más corto entre el arrendamiento y sus vidas útiles, a menos que sea razonablemente seguro que la Compañía obtenga la propiedad al final del período de arrendamiento. Los terrenos no se deprecian.

Los elementos de propiedad, planta y equipos se deprecian desde la fecha en la cual están instalados y listos para su uso o en el caso de los activos construidos internamente, desde la fecha en la cual el activo está completado y en condiciones de ser usado.

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

<b>Bien</b>	<b>Años</b>
Edificios	35
Muebles, Instalaciones y equipos	10
Vehículos	5
Software y hardware	3

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

### (e) Activos Arrendados

La clasificación del arrendamiento de activos depende si la Compañía asume sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Son clasificados como financieros cuando se asumen todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad, en caso contrario se clasifican como operacionales.

En el reconocimiento inicial de un arrendamiento que clasifica como financiero, el activo arrendado se valoriza al menor entre el valor razonable y el valor presente de los pagos mínimos del arrendamiento. Después del reconocimiento inicial, el activo es contabilizado de acuerdo con la política contable aplicable al tipo de activo.

Los pagos realizados bajo un arrendamiento de activo operacional se reconocen en el estado de resultados integrales bajo el método de línea recta durante el período de arrendamiento.

**(f) Propiedades de Inversión**

Las propiedades de inversión son inmuebles mantenidos con la finalidad de obtener rentas por arrendamiento o para conseguir apreciación de capital en la inversión o ambas cosas a la vez, pero no para la venta en el curso normal del negocio, uso en la producción o abastecimiento de bienes o servicios, o para propósitos administrativos. Las propiedades de inversión se valorizan al costo al reconocimiento inicial y posteriormente a valor razonable con los cambios reconocidos en resultados.

El costo incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición de la propiedad de inversión. El costo de activos construidos por la propia entidad incluye el costo de los materiales y la mano de obra directa, cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo sea apto para trabajar para su uso previsto y los costos por préstamos capitalizados.

Cualquier ganancia o pérdida por la venta de una propiedad de inversión (calculada como la diferencia entre la utilidad neta obtenida de la disposición y el valor en libros del elemento) se reconoce en resultados. Cuando se vende una propiedad de inversión que se clasificó anteriormente como propiedad, planta y equipos, cualquier monto relacionado incluido en la reserva de revaluación se transfiere a las ganancias acumuladas.

Cuando el uso de un inmueble cambia, se reclasifica como propiedad, planta y equipos, su valor razonable a la fecha de reclasificación se convierte en su costo para su posterior contabilización.

**(g) Deterioro**

**i. Activos Financieros no Derivados**

Los activos financieros son evaluados en cada fecha del estado de situación financiera para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Un activo financiero está deteriorado si existe evidencia objetiva de deterioro como consecuencia de uno o más eventos de pérdida ocurridos después del reconocimiento inicial del activo, y ese o esos eventos de pérdida han tenido un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros del activo que puede estimarse de manera fiable.

La evidencia objetiva de que un activo financiero está deteriorado puede incluir el incumplimiento de pago por parte de un deudor, la reestructuración de un valor adeudado a la Compañía en términos que la Compañía no consideraría en otras circunstancias, indicadores que el deudor o emisor entrará en bancarrota, cambios adversos en el estado de pago del prestatario o emisores, condiciones económicas que se relacionen con incumplimiento o la desaparición de un mercado activo para un instrumento. Además, para una inversión en un instrumento de patrimonio, una disminución significativa o prolongada de las partidas en su valor razonable bajo su costo es evidencia objetiva de deterioro.

La Compañía considera la evidencia de deterioro de los activos financieros medidos al costo amortizado tanto a nivel específico como colectivo. Todas las partidas por cobrar individualmente significativas son evaluadas por deterioro específico. Los activos que no son individualmente significativos son evaluados por deterioro colectivo agrupando los activos con características de riesgo similares.

Una pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero que se valora al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa original de interés efectiva. Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de provisión contra los préstamos y partidas por cobrar. El interés sobre el activo deteriorado continúa reconociéndose a través de la reversión del descuento. Cuando un hecho que ocurra después de que se haya reconocido el deterioro causa que el monto de la pérdida por deterioro disminuya, esta disminución se revierte contra resultados.

## **ii. Activos no Financieros**

El valor en libros de los activos no financieros de la Compañía, diferentes a inventarios e impuesto diferido, son revisados en la fecha del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el valor recuperable del activo. Se reconoce una pérdida por deterioro si el valor en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable.

El importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los gastos de venta. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener el activo o la unidad generadora de efectivo. Para

propósitos de evaluación del deterioro, los activos que no pueden ser probados individualmente son agrupados juntos en el grupo más pequeño de activos, llamados "unidad generadora de efectivo", que generan flujos de entrada de efectivo provenientes del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o grupos de activos.

Una pérdida por deterioro es reconocida si el monto en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo sobrepasa su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en períodos anteriores se revisan en la fecha de cada estado de situación financiera para determinar si las mismas se han reducido. Las pérdidas por deterioro se revierten si existe un cambio en su importe recuperable. Cuando se revierte una pérdida por deterioro, el valor en libros del activo no puede exceder al valor que habría sido determinado, neto de depreciación y amortización, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro.

## **(h) Beneficios a los Empleados**

### **i. Beneficios Post-Empleo**

#### **Planes de Beneficios Definidos - Jubilación Patronal**

El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía; el que califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

La obligación neta de la Compañía relacionada con el plan de jubilación patronal se determina calculando el monto del beneficio futuro que los empleados han ganado a cambio de sus servicios en el período actual y en los anteriores; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente. El cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado usando el método de costeo de crédito unitario proyectado.

Cuando tengan lugar mejoras a los beneficios del plan de jubilación patronal, la porción de mejora del beneficio que tiene relación con servicios pasados de los empleados será reconocida en resultados usando el método de línea recta durante el período promedio remanente para que los empleados tengan derecho a tales beneficios. En la medida que los empleados tengan derecho a la mejora de los beneficios de forma inmediata, el gasto será reconocido inmediatamente en resultados.

La Compañía reconoce en resultados la totalidad de las ganancias o pérdidas actuariales que surgen del plan de beneficios definidos de jubilación patronal.

Cuando tengan lugar reducciones o liquidaciones, la Compañía procederá a reconocer las ganancias o pérdidas derivadas de los mismos. Estas ganancias o pérdidas incluirán cualquier cambio que pudiera resultar en el valor presente de la obligación por beneficios definidos, cualquier ganancia o pérdida actuarial y el costo de servicios pasados que no hubiera sido previamente reconocido.

### **Otros Beneficios a Empleados a Largo Plazo**

El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización equivalente al 25% de la última remuneración mensual multiplicada por el número de años de servicio.

La obligación neta de la Compañía relacionada con el beneficio de indemnización por desahucio es el monto de beneficio a futuro que los empleados han recibido a cambio de sus servicios en el período actual y en períodos pasados; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente. El cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado usando el método de costeo de crédito unitario proyectado. Cualquier ganancia o pérdida actuarial es reconocida de inmediato en resultados.

La Compañía para el año 2012, no realizó el Estudio Actuarial, porque los empleados actuales son contrataciones recientes

### **ii. Beneficios a Corto Plazo**

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada y son reconocidas como gastos a medida que los empleados proveen sus servicios.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada de manera fiable. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden a aquellas establecidas en el Código de Trabajo tales como la decimotercera remuneración, decimocuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones y participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía.

### **iii. Beneficios por Terminación**

Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando la Compañía se ha comprometido, sin posibilidad realista de dar marcha atrás, a un plan formal detallado para dar término al contrato de los empleados.

#### **(i) Provisiones y Contingencias**

Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera cuando existe una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un desembolso para cancelar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado. El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas.

Cuando no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos sea requerido, o el monto no puede ser estimado de manera fiable, la obligación es revelada como un pasivo contingente. Obligaciones razonablemente posibles, cuya existencia será confirmada por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros son también reveladas como pasivos contingentes a menos que la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económicos sea remota.

No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

#### **(j) Reconocimiento de Ingresos Ordinarios y Gastos**

##### **i. Productos Vendidos**

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

que se otorguen descuentos y el monto de estos puede estimarse de manera fiable, el descuento se reconoce como una reducción del ingreso cuando se reconocen las ventas.

La oportunidad de las transferencias de riesgos y beneficios ocurre cuando el producto es recibido en las instalaciones del cliente.

## **ii. Gastos**

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

## **(k) Ingresos Financieros y Costos Financieros**

Los ingresos financieros están compuestos principalmente por ingresos por intereses e ingresos por dividendos. Los ingresos por intereses son reconocidos en resultados al costo amortizado, utilizando el método de interés efectivo. Los ingresos por dividendos son reconocidos en resultados en la fecha en que se establece el derecho de la Compañía a recibir los pagos, la que en caso de dividendos corresponde a la fecha en que los dividendos son declarados para su distribución.

Los costos financieros están compuestos por gastos por intereses en préstamos o financiamientos, saneamiento de descuentos en las provisiones y pérdidas por deterioro reconocidas sobre los activos financieros (distintas a deudores comerciales y otras cuentas por cobrar).

Los costos por préstamos que no son directamente atribuibles a la adquisición, la construcción o la producción de un activo que califica se reconocen en resultados usando el método de interés efectivo.

## **(l) Impuesto a la Renta**

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta corriente y diferido es reconocido en resultados excepto que se relacione a partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el monto de impuesto relacionado es reconocido en otros resultados integrales o en el patrimonio, respectivamente.

El impuesto corriente es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año utilizando la tasa impositiva aplicable y cualquier ajuste al impuesto por pagar de años anteriores.

El impuesto a la renta diferido es reconocido sobre las diferencias temporales existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos reportados para propósitos financieros y sus correspondientes bases tributarias. No se reconoce impuesto a la renta diferido por las siguientes diferencias temporales: (i) el reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios, y que no afectó la utilidad o pérdida financiera ni gravable; (ii) las diferencias relacionadas con inversiones en subsidiarias y en negocios conjuntos en la medida es que es probable que no serán revertidas en el futuro; y, (iii) las diferencias temporales tributables que surgen del reconocimiento inicial de una plusvalía.

El impuesto a la renta diferido es medido a la tasa de impuesto que se espera aplique al momento de la reversión de las diferencias temporales de acuerdo a la ley de impuesto a la renta promulgada o sustancialmente promulgada a la fecha del estado de situación financiera.

Al determinar los montos de los impuestos corrientes e impuestos diferidos la Compañía considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales. La Compañía cree que la acumulación de sus pasivos tributarios son adecuados para todos los años fiscales abiertos sobre la base de su evaluación de muchos factores, incluyendo las interpretaciones de la ley tributaria y la experiencia anterior. Esta evaluación depende de estimaciones y supuestos y puede involucrar una serie de juicios acerca de eventos futuros. Puede surgir nueva información que haga que la Compañía cambie su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales; tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal en el período en que se determinen.

Los activos y pasivos por impuesto diferido son compensados si existe un derecho legal exigible de compensar los pasivos y activos por impuestos corrientes, y están relacionados con los impuestos a la renta aplicados por la misma autoridad tributaria sobre la misma entidad sujeta a impuestos.

Un activo por impuesto diferido es reconocido por las pérdidas tributarias trasladables a ejercicios futuros y diferencias temporales deducibles, en la medida en que sea probable que estarán disponibles ganancias gravables futuras contra las que puedan ser utilizados. Los activos por impuesto diferido son revisados en cada fecha del estado de situación financiera y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados serán realizados.

#### **4 Normas Nuevas y Revisadas e Interpretaciones Emitidas pero Aún no Efectivas**

Las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas han sido emitidas con fecha de aplicación para períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2011 y no han sido consideradas en la preparación de estos estados financieros:

La Administración de la Compañía, en base a su evaluación preliminar, estima que la adopción de normas, enmiendas e interpretaciones antes descritas, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía.

#### **5 Determinación de Valores Razonables**

Las políticas contables requieren que se determine los valores razonables de los activos y pasivos financieros y no financieros para propósitos de valoración y revelación, conforme los criterios que se detallan a continuación. Cuando corresponda, se revela mayor información acerca de los supuestos efectuados en la determinación de los valores razonables en las notas específicas referidas a ese activo o pasivo.

##### **(a) Préstamos y Partidas por Cobrar**

El valor razonable de los préstamos y partidas por cobrar, se estiman al valor presente de los flujos de efectivo futuros, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha del estado de situación financiera. Este valor razonable se determina para propósitos de revelación.

Los montos en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se aproximan a su valor razonable, dado su vencimiento de corto plazo.

##### **(b) Otros Pasivos Financieros**

El valor razonable, que se determina para propósitos de revelación, se calcula sobre la base del valor presente del capital futuro y los flujos de interés, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha del estado de situación financiera.

Los montos registrados por la deuda a largo plazo de la Compañía se aproximan a su valor razonable con base a que las tasas de interés de la misma son similares a las tasas de mercado, para instrumentos financieros de similares características.

Los montos registrados de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se aproximan a su valor razonable debido a que tales instrumentos tienen vencimiento en el corto plazo.

## 6 Detalle de Cada Estado Financiero

### 1. Efectivo y Equivalentes a Efectivo

El detalle del efectivo y equivalentes a efectivo al 31 de diciembre de 2012 y 2011 es el siguiente:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Caja	US\$	250	52
Bancos		724,584	959,364
Inversiones		<u>5,500,000</u>	<u>0</u>
	US\$	<u><u>6,224,834</u></u>	<u><u>959,416</u></u>

Representan fondos de caja chica y saldos de cuentas corrientes en instituciones financieras, los cuales no generan intereses

Las Inversiones al 31 de diciembre 2012, corresponden a certificados de depósito por Garantía de Nokia y Pólizas de Inversión con vencimiento máximo de 90 días, del Banco Internacional y Banco Bolivariano

### 2. Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se detallan como sigue:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cuentas por cobrar comerciales:	US\$		
Clientes locales		<u>5,820,024</u>	<u>7,742,933</u>
		<u>5,820,024</u>	<u>7,742,933</u>
Otras cuentas por cobrar:			
Crédito tributario de IVA		25,163	0
Impuesto a la renta pagado en exceso		0	5,058
Anticipos a proveedores		45,476	5,130
Seguros Pagados por anticipado		8,456	0
Préstamos y anticipos a funcionarios y empleados		30,317	19,249
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas		1,797	1,797
Otras		<u>1,262,793</u>	<u>2,996</u>
		<u>1,374,001</u>	<u>34,230</u>
Total cuentas por cobrar y otras		<u><u>7,194,025</u></u>	<u><u>7,777,163</u></u>

**Clientes.-** Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las cuentas por cobrar clientes no generan intereses y vencen entre 30-45-60-90-120 días.

Se aplico una provisión de Deterioro por US\$ 27.223 a una tasa de 1%

**Cuentas por Cobrar Relacionadas.-** Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, este desembolso de efectivo fue entregado a la Compañía OSAKA, para gastos de constitución.

**Crédito Tributario.-** Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la Compañía tiene un crédito de US\$25.163 por las adquisiciones de bienes y servicios.

**Anticipos de proveedores.-** Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, corresponden a anticipo de proveedores, los mismos que se devengan a inicios del siguiente año.

**Seguros Pagados por anticipado.-** Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, corresponde al pago anticipado de los Seguros por Incendio, Robo, Vehículo, transporte, fidelidad, responsabilidad civil y accidentes personales que la compañía adquirió, por el periodo de un año.

**Préstamos a empleados y anticipos a funcionarios.-** Son valores concedido a los empleados de la Compañía los mismo que se descuentan mensualmente. Además la Compañía para disminuir el fuerte desembolso de efectivo que realiza por la Participación de Utilidades, realiza anticipos de utilidades que para el año 2012 y 2011 fueron por US\$23.449 y US\$15.799, respectivamente.

### 3 Inventarios

El detalle de inventarios al 31 de diciembre de 2012 y 2011 es el siguiente:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Productos terminados	US\$	3,126,258	1,510,524
Inventario en tránsito		1,020,493	0
	US\$	<u>4,146,751</u>	<u>1,510,524</u>

Los inventarios se valorizan al costo o al valor neto de realización, el que sea menor. El costo de los inventarios se determina por el método del costo promedio, excepto por las importaciones en tránsito que se llevan al costo específico, e incluye todos los costos incurridos para adquirir los inventarios, los costos de producción o conversión y otros incurridos para llevar el inventario a su localización y condición actual.

### 4 Propiedad, Planta y Equipos

El detalle y movimiento de la propiedad, planta y equipos al y por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2012 y 2011 es como sigue:

	<u>Edificios</u>	<u>Instalaciones</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Equipos de com- putación</u>	<u>Vehiculos</u>	<u>Total</u>
<b>Costo o Costo atribuido:</b>						
Saldos al 1 de enero del 2011 costo abriduido	385,230	13,878	7,290	12,084	114,693	533,175
Adiciones	0	0	0	1,974	0	1,974
Transferencias	0	0	0	0	0	0
Retiros	0	0	0	0	0	0
Saldos al 31 de diciembre del 2011	US\$ 385,230	13,878	7,290	14,058	114,693	535,149
Adiciones	0	0	9,027	4,574	1,084	14,685
Transferencias	0	0	0	0	0	0
Retiros	0	0	0	0	0	0
Saldos al 31 de diciembre del 2012	US\$ 385,230	13,878	16,317	18,631	115,777	549,834
<b>Depreciación acumulada:</b>						
Saldos al 1 de enero del 2011 costo atribuido	(65,825)	(5,551)	(2,948)	(6,024)	(18,606)	(98,954)
Gasto depreciación del año	(19,262)	(1,388)	(729)	(3,051)	(22,939)	(47,368)
Ajustes	35,498	0	0	0	0	35,498
Retiros	0	0	0	0	0	0
Saldos al 31 de diciembre del 2011	US\$ (49,589)	(6,939.04)	(3,676.79)	(9,074.68)	(41,544.70)	(110,824.40)
Gasto depreciación del año	(9,703)	(1,387.80)	(1,378.53)	(3,849.11)	(23,137.37)	(39,456.30)
Retiros	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre del 2012	US\$ (59,293)	(8,326.84)	(5,055.32)	(12,923.79)	(64,682.07)	(150,280.70)
<b>Valor en libros neto:</b>						
Al 31 de diciembre del 2011	US\$ 335,641	6,939	3,614	4,983	73,148	424,324
Al 31 de diciembre del 2012	US\$ 325,937	5,551	11,262	5,708	51,095	399,553

La compañía alargó la vida útil de la propiedad mantenida en inversión en 35 años, se realizaron los respectivos ajustes de conversión.

La Compañía no tiene las propiedades, planta y equipos entregados en garantía a Instituciones financieras.

## 5 Activos Intangibles y diferidos

El detalle y movimiento de los activos intangibles y diferidos por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2012 y 2011 es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>Intangibles:</b>	US\$	
Derechos de marca	101	0
	<u>US\$ 101</u>	<u>0</u>
<b>Cargos diferidos:</b>		
Licencias de software	1,564	2,252
Activo por impuesto diferido	27,539	64,025
	<u>29,103</u>	<u>66,277</u>
	<u>US\$ 29,203</u>	<u>66,277</u>

**Derecho de Marca.-** Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, corresponde a Derecho de llave de teléfonos chinos adquiridos para la comercialización.

**Activo por Impuesto diferido.-** Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, corresponde a los ajustes por adopción por primera vez NIIF de la Provisión del Impuesto a la renta y el Costo amortizado en activos financieros por US\$27.539 y US\$64.025 respectivamente

**Software de contabilidad.-** Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, corresponde al sistema de contabilidad Palmeiras el mismo se está amortizando a cinco años.

## 6. Documentos y cuentas por cobrar no corrientes

El detalle y movimiento de los Documentos y cuentas por cobrar no corrientes por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2012 y 2011 es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Documentos y cuentas por cobrar no corrientes:	US\$	
Depósitos en Garantía - Nokia	500,000	1,000,000
Depósitos en Garantía - Samsung	0	100,000
Depósitos en Garantía - Arriendos	7,400	7,400
Otras cuentas por cobrar	658,364	286,806
	<u>US\$ 1,165,764</u>	<u>1,394,206</u>

**Los depósitos en garantía.-** Incluyen la apertura de Certificados de Depósitos en Instituciones financieras locales, para garantizar el

cumplimiento de los términos contractuales para la distribución de equipos y accesorios de las marcas Nokia y Samsung.

**Otras cuentas por cobrar.-** Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, , corresponde a un "Contrato de Mutuo" celebrado el 1 de junio del 2011, mediante el cual Alphacell S.A. concede un préstamos por impuestos prediales, permisos de bomberos, gastos notariales, trámites municipales y los costos de parqueadero y oficina 507 pagados a la inmobiliaria Su fortuna S.A. (COMINFUR) a cargo de la Compañía GYOLAL, que esta obligada a cancelar en un plazo de 10 años. Durante el 2012 se concedieron créditos adicionales por US\$371,558.

## 7 Cuentas y Documentos por pagar

El detalle de Cuentas y Documentos por pagar no corrientes al 31 de diciembre de 2012 y 2011 es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cuentas por pagar comerciales:	US\$	
Proveedores locales	6.390.327	1.846.565
Proveedores del exterior	<u>7.757.553</u>	<u>7.090.830</u>
	<u>US\$ 14.147.880</u>	<u>8.937.395</u>

**Proveedores.-** Incluye adquisiciones de bienes y servicios o proveedores locales y del exterior, necesarios para el giro normal del negocio, que no generan intereses.

## 8 Obligaciones con Instituciones financieras

El detalla de las Obligaciones con Instituciones financiera al 31 de diciembre del 2012 y 2011, es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	US\$	
Sobregiro		61.171
<u>Banco del Pichincha C.A.</u>		300.000
Crédito para capital de trabajo por US\$300.000, otorgado el 23 de noviembre del 2011, a 60 días plazo y con vencimiento el 22 de enero del 2012		
<u>Banco Bolivariano S.A.</u>		300.000
Crédito para capital de trabajo por US\$300.000, otorgado el 28 de octubre del 2011, a 364 días		
<u>Banco PNB Paribas</u>	1.556.250	
Crédito para capital de trabajo por US\$1.500.000 más intereses por US\$56,250 otorgado en marzo del 2012 con vencimiento a marzo del 2013		
Porción corriente de obligaciones a largo plazo	<u>18.884</u>	<u>144.964</u>
	US\$ <u>1.575.134</u>	<u>806.136</u>

## 9 Impuestos corrientes por pagar y Otras cuentas por pagar

El detalle al 31 de diciembre del 2012 y 2011 de los impuestos corrientes por pagar y Otras cuentas por pagar, es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	US\$	
Impuesto al valor agregado	127.432	158.340
Retenciones en la fuente	15.002	34.310
Impuesto a la renta (Ver Nota 10)	11.467	0
Impuesto a la Salida de Divisas	97.951	0
Obligaciones con el IESS	2.605	7.631
Anticipos de clientes	0	6.053
Cuentas por pagar Gyolal	0	3.700
Otras cuentas por pagar	<u>177.853</u>	
	US\$ <u>432.311</u>	<u>210.033</u>

**Impuestos al valor agregado.-** Incluye el Impuesto a al Valor Agregado originado en ventas, y retenciones en la fuente a proveedores, originados en el mes de corriente y liquidado oportunamente.

**Retenciones en la fuente.-** Incluye retenciones en la fuente de impuesto a la renta aplicada en el mes corriente y liquidado oportunamente.

**Impuesto de Salida de Divisas.-** Incluye la provisión del impuesto a la salida de divisas por las importaciones en tránsito.

**Obligaciones en el IESS.-** Corresponde a las aportaciones patronales e individuales y préstamos de empleados por pagar al seguro social, originados en el mes corriente y liquidado oportunamente en el mes siguiente

**Anticipo de clientes.-** Incluye anticipos recibidos de clientes liquidados en el mes siguiente.

**Otras cuentas por pagar.-** Al 31 de diciembre del 2011, corresponde a valor pendiente de pago por arriendo de las oficinas.

## **10. Impuesto a la Renta**

### **(a) Situación fiscal.-**

Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía no sido fiscalizada por las autoridades tributarias. La facultad fiscalizadora del Servicio de Rentas Internas (SRI) está vigente. La Administración considera que de existir revisiones posteriores, las posibles observaciones que surjan no serán significativas.

### **(b) Tasa de Impuesto.-**

El impuesto a la Renta se calcula a una tasa del 23% sobre las utilidades tributables.

En el caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta sería de 13% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

### (c) Conciliación Tributaria.-

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad tributaria de la Compañía, para la determinación del impuesto a la renta fueron:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
US\$		
Utilidad antes de Impuesto a la Renta	1.072.997	830.854
Gastos No deducibles	<u>117.825</u>	<u>109.847</u>
<b>Utilidad Gravable</b>	<b>1.190.822</b>	<b>940.701</b>
<b>Provisión para impuesto a la renta</b>	<b>US\$ <u>273.889</u></b>	<b><u>225.768</u></b>

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la determinación del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
US\$		
Provisión para impuesto a la renta	273.889	225.768
Saldo del Crédito tributario del año anterior	(5.058,00)	(10.494,54)
Crédito tributario por retenciones de clientes	<u>(257.363,92)</u>	<u>(220.331,69)</u>
<b>Saldo a favor</b>	<b>US\$ <u>11.467</u></b>	<b><u>(5.058,05)</u></b>

### 11 Obligaciones por beneficios a empleados

El detalle al 31 de diciembre del 2012 y 2011 de las Obligaciones por beneficios a empleados, es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
US\$		
Décimo Tercer Sueldo	933	1.018
Décimo Cuarto Sueldo	3.422	3.372
Vacaciones	9.110	9.254
Participación de trabajadores	<u>190.857</u>	<u>146.621</u>
<b>US\$</b>	<b><u>204.322</u></b>	<b><u>160.266</u></b>

## 12 Obligaciones con Instituciones financieras

El detalle al 31 de diciembre del 2012 y 2011 de las Obligaciones con Instituciones financieras, es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
US\$		
<b><u>Banco Central del Ecuador</u></b>	261.260	280.144
Obligación suscrita por US\$342.000 al 8,50% anual con vencimiento en diciembre 2011		
US\$	<u>261.260</u>	<u>280.144</u>

## 13 Otras cuentas por pagar

El detalle al 31 de diciembre del 2012 y 2011 de las Otras cuentas por pagar, es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
US\$		
Depósito en Garantía	7.043	7.043
Pasivo por Impuesto Diferido	<u>9.912</u>	<u>7.818</u>
US\$	<u>16.955</u>	<u>14.861</u>

**Depósito en Garantía.-** Corresponde al depósito recibido por las oficinas alquiladas en las oficinas la previsora.

**El pasivo Diferido.-** Corresponde al ajuste al valor residual, cambio en la visa útil del activo arrendado.

## 14 Patrimonio

**Capital Social.-** Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 el capital social de la Compañía constituido por 50.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$1 cada una, totalmente pagadas.

**Reserva Legal.-** La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual para la constitución de la reserva legal hasta que represente por lo menos el 50% del capital pagado. El saldo de ésta cuenta puede ser capitalizable.

**Resultados Acumulados y Resultados provenientes de adopción por primera vez NIIF.-** Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los Ajustes que se realizaron e incluye un patrimonio neto de US\$ 1.723.075, fueron los siguientes:

		<b>Patrimonio de los accionistas</b>	<b>Utilidades Retenidas</b>
<b>Registros Contables con NEC al 31 de diciembre del 2012</b>	US\$	<b>1.631.370</b>	<b>1.555.570</b>
Ajuste del costo de ventas		(9.441,00)	(9.441,00)
Ajuste de la depreciación acumulada		29.302	29.302
Ajuste de las cuentas por cobrar		(31.856,00)	(31.856,00)
Ajuste del activo y pasivo por impuesto diferido		9.641	9.641
<b>Registros Contables con NIIF al 01 de enero del 2012</b>	US\$	<b>1.629.016</b>	<b>1.553.216</b>
<b><u>Ajustes de años anteriores por:</u></b>			
Ajuste del Inventario y costo del ISD		15.751	15.751
Ajuste de cuentas por cobrar		31.856	31.856
Ajuste de inventario en transito		(114,00)	(114,00)
Ajuste del activo y pasivo por impuesto diferido		46.567	46.567
<b>Total Patrimonio y Utilidades Retenidas</b>	US\$	<b>1.723.075</b>	<b>1.647.275</b>

## 15 Estado de Flujo de Efectivo

El flujo de efectivo corresponde a las actividades de operación, inversión y financiamiento que la Compañía realizó durante el ejercicio 2012

## 16 Eventos Subsecuentes

Al 31 de diciembre del 2012 y a la fecha de preparación de este informe no se han producido eventos que en opinión de la administración de la Compañía pudiera tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

La Compañía adoptó las normas indicadas a continuación:

NIC 1	Presentación de Estados Financieros
NIC 2 I	Inventarios
NIC 7	Estado de Flujo de efectivo
NIC 8	Políticas contables, cambios en las estimaciones y errores
NIC 12	Impuesto a las Ganancias
NIC 16	Propiedad, Planta y Equipo
NIC 18	Ingresos ordinarios
NIC 24	Información a revelar sobre partes relacionadas
NIC 32	Instrumentos financieros-reconocimientos
NIC 38	Activos Intangibles
NIC 39	Instrumentos financieros medición
NIIF 1	Adopción por primera vez de las NIIF

**ALPHACELL S.A.**

Estado de Situación Financiera  
Al 31 de diciembre del 2011  
Expresado en Dólares de E.U.A.

	31 de diciembre de 2011			
	Saldos NEC	Saldos NEC reestablecidos	Efectos de transición a NIIF	Saldos NIIF
<b>Activos</b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	959.416	959.416	0	959.416
Deudores Comerciales y Otras cuentas por cobrar	7.777.163	7.777.163	0	7.777.163
Inventarios	1.510.524	1.510.524	0	1.510.524
<b>Total activos corrientes</b>	<b>10.247.102</b>	<b>10.247.102</b>	<b>0</b>	<b>10.247.102</b>
Propiedades, planta y equipos, neto	388.827	388.827	35.498	424.324
Documentos y cuentas por cobrar no corrientes	1.394.206	1.394.206	0	1.394.206
Activos Intangibles y diferidos	2.252	2.252	64.025	66.277
<b>Total activos no corrientes</b>	<b>1.785.285</b>	<b>1.785.285</b>	<b>99.523</b>	<b>1.884.808</b>
<b>Total activos</b>	<b>12.032.387</b>	<b>12.032.387</b>	<b>99.523</b>	<b>12.131.910</b>
<b>Pasivos y Patrimonio</b>				
<b>Pasivos</b>				
Préstamos y obligaciones financieras	806.136	806.136	0	806.136
Cuentas por pagar comerciales	8.937.395	8.937.395	0	8.937.395
Impuestos corrientes por pagar y Otras cuentas por	210.033	210.033	0	210.033
Obligaciones por beneficios a empleados	160.266	160.266	0	160.266
<b>Total pasivos corrientes</b>	<b>10.113.830</b>	<b>10.113.830</b>	<b>0</b>	<b>10.113.830</b>
Préstamos y obligaciones financieras	280.144	280.144	0	280.144
Otras cuentas por pagar y pasivos diferidos	7.043	7.043	7.818	14.861
	287.187	287.187	7.818	295.005
<b>Total pasivos</b>	<b>10.401.017</b>	<b>10.401.017</b>	<b>7.818</b>	<b>10.408.835</b>
<b>Patrimonio</b>				
Capital acciones	50.000	50.000	0	50.000
Reserva legal	0	0	0	-
Reserva de capital	25000	25000	0	25.000
Aporte para futura capitalización	800	800	0	800
Resultados acumulados por aplicación de NIIF	0	0	(2.354)	(2.354)
Resultados acumulados	1.555.570	1.555.570	94.060	1.649.629
<b>Total patrimonio</b>	<b>1.631.370</b>	<b>1.631.370</b>	<b>91.705</b>	<b>1.723.075</b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>	<b>12.032.387</b>	<b>12.032.387</b>	<b>99.523</b>	<b>12.131.910</b>