
Alphacell S. A.

**Estados financieros al 31 de diciembre del 2013 Y 2012
junto con el informe de los auditores independientes**

Alphacell S. A.

Estados financieros al 31 de diciembre del 2013 Y 2012
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 2013, 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 2013, 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 N°513

Guayaquil, Ecuador
28 de marzo del 2014

ALPHACELL S.A.

Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012
Expresado en Dólares de E.U.A.

Activo		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Activo corriente:			
Efectivo y Equivalente de efectivo	(Nota 1)	10,852	724,834
Inversiones	(Nota 1)	7,281,366	5,500,000
Deudores Comerciales y Otras cuentas por cobrar	(Nota 2)	9,687,666	7,194,025
Inventarios	(Nota 3)	4,755,649	4,146,751
Total activo corriente		<u>21,735,533</u>	<u>17,565,610</u>
Propiedad, planta y equipo			
Edificaciones y adecuaciones		399,108	399,108
Vehículos		115,777	115,777
Equipos de Computación		22,320	18,631
Muebles y Enseres		16,525	16,317
Total		<u>553,730</u>	<u>549,834</u>
Menos depreciación acumulada		(191,598)	(150,281)
Propiedad, planta y equipo, neto	(Nota 4)	<u>362,132</u>	<u>399,553</u>
Activos Intagibles y diferidos	(Nota 5)	953	29,203
Documentos y cuentas por cobrar no corrientes	(Nota 6)	<u>1,199,748</u>	<u>1,165,764</u>
Total activo no corriente		<u>1,562,833</u>	<u>1,594,520</u>
Total activo		<u>23,298,366</u>	<u>19,160,130</u>

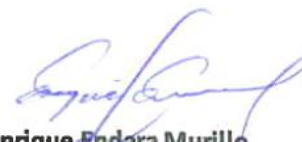
Las notas adjuntas son parte integrante
de los Estados Financieros

ALPHACELL S.A.

Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012
Expresado en Dólares de E.U.A.

Pasivo y patrimonio de los accionistas		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Pasivo corriente:			
Cuentas y Documentos por pagar	(Nota 7)	10,848,317	14,147,880
Obligaciones con instituciones financieras	(Nota 8)	1,648,543	1,575,134
Impuestos corrientes por pagar y Otras cuentas por pagar	(Nota 9 y 10)	1,091,802	430,951
Obligación por beneficios a empleados	(Nota 11)	219,994	205,769
Total Pasivo corriente		13,808,656	16,359,733
Pasivo no corriente:			
Obligaciones con instituciones financieras	(Nota 12)	240,771	261,260
Otras cuentas por pagar	(Nota 13)	5,834,793	16,955
Total Pasivo no corriente		6,075,564	278,215
Total Pasivo		19,884,220	16,637,947
Patrimonio de los accionistas	(Nota 14)		
Capital Social		50,000	50,000
Reserva Legal		25,000	25,000
Reserva de capital		800	800
Resultados acumulados		2,448,737	1,649,629
Resultados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF		(2,354)	(2,354)
Resultados del Ejercicio		891,963	799,108
Total Patrimonio de los accionistas		3,414,146	2,522,183
Total Pasivo y patrimonio de los accionistas		<u>23,298,366</u>	<u>19,160,130</u>


Luigi Arias Lazo
Gerente General


Enrique Endara Murillo
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante
de los Estados Financieros

ALPHACELL S.A.

Estado de Resultado Integral
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012
Expresado en Dólares de E.U.A.

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ingresos por Ventas de equipos	26,581,477	25,248,100
Costo de ventas	<u>(21,745,452)</u>	<u>(21,527,609)</u>
Utilidad bruta	4,836,025	3,720,491
Gastos:		
Personal	(423,798)	(907,341)
Servicios	(2,893,894)	(899,146)
Depreciación y Amortización	(135,056)	(91,117)
Impuestos, cuotas y contribuciones	(60,930)	(61,372)
Mantenimiento y materiales	(201,609)	(358,887)
Suministros y materiales	(8,980)	(5,951)
Gastos bancarios	<u>(47,852)</u>	<u>(93,386)</u>
Utilidad Operacional	(3,772,119)	(2,417,199)
Otros Gastos, Neto		
Otros ingresos (egresos)	408,245	57,397
Intereses bancarios	<u>(99,765)</u>	<u>(98,340)</u>
	308,480	(40,943)
Utilidad antes de participación de utilidades e impuesto a la renta	1,372,385	1,262,349
Participación de utilidades a trabajadores	(205,858)	(189,352)
Impuesto a la renta (Nota 9 y 10)	<u>(274,564)</u>	<u>(273,889)</u>
Utilidad neta	<u>891,963</u>	<u>799,108</u>


Luigi Arias Lazo
Gerente General


Enrique Endara Murillo
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante
de los Estados Financieros

ALPHACELL S.A.

Estado de Cambio en el Patrimonio
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012
Expresado en Dólares de E.U.A.

	Capital acciones	Reserva legal	Reserva de capital	Aporte para futura capitalización	Resultados		Total
					acumulados por aplicación de NIIF	Utilidades disponibles	
Saldos al 1 de enero de 2012	US\$ 50,000	25,000	800	0	(2,354)	1,649,629	1,723,075
Capitalización de aportes	0	0	0	0	0	0	0
Apropiación de reserva legal sobre utilidades del año 2012	0	0	0	0	0	0	0
Utilidad neta del año	0	0	0	0	0	799,108	799,108
Efectos NIIF	0	0	0	0	0	0	0
Saldos al 31 de diciembre de 2012	US\$ 50,000	25,000	800	0	(2,354)	2,448,737	2,522,183
Capitalización de aportes	0	0	0	0	0	0	0
Apropiación de reserva legal sobre utilidades del año 2013	0	0	0	0	0	0	0
pendiente de aprobación por la Junta de Accionistas	0	0	0	0	0	0	0
Utilidad o Pérdida neta del año	0	0	0	0	0	891,963	891,963
Saldos al 31 de diciembre de 2013	US\$ 50,000	25,000	800	0	(2,354)	3,340,700	3,414,146

(Nota 14)


Luigi Arias Lazo
Gerente General


Enrique Endara Murillo
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante
de los Estados Financieros

ALPHACELL S.A.

Estado de Flujo de Efectivo

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012

Expresado en Dólares de E.U.A.

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN (Nota 15)		
Recibido de clientes	23,111,948	27,062,643
Pago a Proveedores y otros	(27,533,910)	(21,533,936)
Pago a y por cuenta de empleados	(276,812)	(907,341)
Pago por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	(34,084)	0
Intereses pagados	(99,765)	(98,340)
Intereses recibidos	341,693	47,351
Impuesto a la renta	(274,564)	(268,831)
Efectivo neto (usado en) provisto de actividades operativas	(4,765,494)	4,301,546
FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de equipos	(3,896)	(14,685)
Otras entradas y (salidas) de efectivo	(1,815,351)	(5,271,558)
Efectivo neto (usado en) provisto de actividades de inversión	(1,819,247)	(5,286,242)
FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Financiación por préstamos a largo plazo	0	830,169
Financiación por emisión de títulos y valores	5,762,311	0
Pago de préstamos	(20,489)	(18,884)
Otras entradas y (salidas) de efectivo	128,937	(61,171)
Efectivo neto (usado en) provisto de actividades de financiamiento	5,870,759	750,114
Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalente de efectivo	(713,982)	(234,582)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	724,834	959,416
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	10,852	724,834

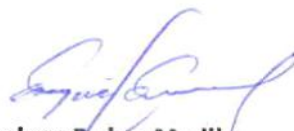
Las notas adjuntas son parte integrante
de los Estados Financieros

ALPHACELL S.A.

Estado de Flujo de Efectivo
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012
Expresado en Dólares de E.U.A.

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO (Nota 15)		
NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS:		
Utilidad (pérdida) neta	1,372,385	1,262,349
Ajustes para conciliar la utilidad con el efectivo (usado) provisto en actividades de operación:		
Ajuste por gasto de depreciación y amortización	42,029	49,718
Ajuste de estimación de cuentas incobrables	93,028	50,957
Ajuste en gastos de provisiones	27,539	39,081
Ajuste por gasto por impuesto a la renta	(274,564)	(273,889)
Ajuste por gasto por participación de trabajadores	(205,858)	(189,352)
	<u>(317,827)</u>	<u>(323,486)</u>
Cambios en activos y pasivos:		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(3,469,529)	1,861,894
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	940,937	(1,283,319)
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	(66,533)	(56,568)
(Incremento) disminución en inventarios	(608,897)	(2,636,228)
(Incremento) disminución en otros activos	8,456	0
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(3,299,563)	5,210,483
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	648,680	231,086
Incremento (disminución) en beneficios empleados	14,225	41,387
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	12,171	(6,053)
	<u>(5,820,052)</u>	<u>3,362,682</u>
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	<u>(4,765,494)</u>	<u>4,301,546</u>


Luigi Arias Lazo
Gerente General


Enrique Endara Murillo
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante
de los Estados Financieros

ALPHACELL S.A.

Notas a los Estados financieros
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012
Expresado en Dólares de E.U.A.

1. Informacion 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 son preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF (IFRS por sus siglas en Inglés), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en Inglés), las cuales incluyen las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones (CINIIF y SIC por sus siglas en Inglés).

Para efectos de aplicar las “NIIF COMPLETAS” o las “NIIF para PYMES”, la Superintendencia de Compañías del Ecuador estableció mediante reglamentación, parámetros a ser cumplidos por las compañías sujetas a su control y vigilancia. Con base a la observancia de la norma reglamentaria, ALPHACELL S.A. utiliza las NIIF COMPLETAS en los registros contables y preparación de estados financieros.

Estos estados financieros fueron autorizados para su emisión por la junta de directorio de la Compañía en sesión del 30 de Abril del 2014 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 y en estos estados financieros.

(a) Clasificación de Saldos 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:

Bien	Años
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 2013, no realizó el Estudio Actuarial, porque los empleados actuales son contrataciones recientes

ii. Beneficios a CortoPlazo

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 2014 y no han sido consideradas en la preparación de estos estados financieros:

NIIF 1 Préstamos del Gobierno.- Fue emitida en marzo del 2012, esta norma clasificará todos los préstamos del gobierno como un pasivo financiero o como un instrumento de patrimonio de acuerdo a la NIC 32, una entidad que adopte por primera vez las NIIF aplica los requerimientos de la NIIF 9 Instrumentos Financieros y la NIC 20 Contabilización de Subvenciones del Gobierno e Información a Revelar sobre Ayudas Gubernamentales en forma prospectiva a los préstamos del gobierno existentes a la fecha de transición a las NIIF y no se reconocerá el beneficio correspondiente del préstamo del gobierno a una tasa de interés por debajo de la de mercado como una subvención gubernamental. Por consiguiente, si una entidad que adopta por primera vez las NIIF no reconoció y midió, según sus PCGA anteriores, un préstamo del gobierno a una tasa de interés por debajo de la de mercado sobre una base congruente con los requerimientos de las NIIF, utilizara el importe en libros del préstamo según sus PCGA anteriores en la fecha de transición a las NIIF, como el importe en libros del préstamo en el estado de situación de apertura, según las NIIF. Una entidad aplicará la NIIF 9 para medir estos préstamos tras la fecha de transición a las NIIF.

NIIF 10 Estados Financieros Consolidados.- Las modificaciones a esta NIIF clarifican la guía de transición en la NIIF 10 Estados Financieros Consolidados. También proporcionan una exención adicional de transición en las NIIF 10, NIIF 11 Acuerdos Conjuntos y NIIF 12 Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades, limitando el requerimiento de proporcionar información comparativa ajustada únicamente en el período comparativo inmediato anterior. Además, en el caso de la información a revelar relacionada con entidades estructuradas no consolidadas, las modificaciones eliminaban el requerimiento de presentar información comparativa de períodos anteriores a los que se aplique por primera vez la NIIF 12. Se requiere que las modificaciones se apliquen a períodos anuales que comiencen a partir del martes 01 de febrero del 2013. Se permite su aplicación anticipada. Los nuevos requerimientos incluirán modificaciones a la NIIF 1.

Entidades de Inversión.- El documento entidades de Inversión (Modificaciones a las NIFF 10, NIFF 12 y NIC 27), emitido en octubre del 2012. Las modificaciones definen una entidad de inversión y proporcionan una excepción a los requerimientos de consolidación de NIIF 10 para entidades de inversión requiriendo en su lugar que las entidades de inversión midan sus inversiones en subsidiarias concretas al valor razonable con cambios en resultados. Las modificaciones también proporcionan requerimientos de información a revelar relacionada y de estados financieros separados para entidades de inversión. Se requiere que las modificaciones se apliquen a periodos anuales que comiencen a partir del miércoles 01 de enero del 2014. Se permite su aplicación anticipada. Los nuevos requerimientos incluirán modificaciones consiguientes a las NIIF 1,3,5,7,9 (versiones de 2009 y 2013) y 13 y la NIC 7,12, 24,28, 32,34 y 39.

Modificaciones a la NIIF 9

Fecha de Vigencia Obligatoria e Información a Revelar a Transición (Modificaciones a la NIIF 9 y la NIIF7) emitido en diciembre del 2011. Estas modificaciones requieren que la NIIF 9 se aplique a periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2015, y deben aplicarse cuando se apliquen por primera vez a la NIIF 9 modifican la exención de re expresar periodos anteriores, y también añadió información a revelar de transición a la NIIF 7 que se requiere aplicar cuando se aplique por primera vez la NIIF 9.

Modificaciones a la NIC 32

Compensación de Activos Financieros y Pasivos Financieros (Modificaciones a la NIC 32) fue emitida en diciembre del 2011. Las modificaciones aclaran (a) el significado de “actualmente tiene un derecho exigible legalmente de compensación”; y (b) que algunos sistemas de liquidación por el bruto se considerarían equivalentes a la liquidación neta si eliminan o dan lugar a riesgo de crédito y liquidez no significativos y tratan las cuentas por cobrar y por pagar en un proceso o ciclo de liquidación único. Se requieren la aplicación de la modificación para periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2014. Se permite su aplicación anticipada.

Modificaciones a la NIC 36

Información a revelar sobre el importe recuperable de activos no financieros.- Se modificaron los párrafos 130 y 134 y el encabezamiento sobre el párrafo 138 y se añadió el párrafo 140J.

Párrafo 130.- Una entidad revelará la siguiente información, para un activo individual (incluyendo la Plusvalía) o una unidad generadora de efectivo, para cada uno de los que se haya reconocido o revertido una pérdida por deterioro del valor durante el período.

(e) el importe recuperable del activo (unidad generadora de efectivo) y si el importe recuperable del activo (unidad generadora de efectivo) es el valor razonable menos los costos de disposición o su valor en uso.

(f) en el caso de que el importe recuperable sea el valor razonable menos los costos de disposición la entidad revelará la siguiente información:

(i) el nivel de la jerarquía del valor razonable (véase la NIIF 13) dentro de la cual se clasifica en su totalidad la medición del valor del valor razonable del activo (unidad generadora de efectivo) (sin considerar si son observables los “costos de disposición”):

(ii) para las mediciones del valor razonable clasificadas dentro del Nivel 2 y Nivel 3 de la jerarquía del valor razonable, una descripción de las técnicas de valoración utilizadas en la medición del valor razonable menos los costos de disposición. Si hubiera habido un cambio en la técnica de valoración, la entidad revelará dicho cambio y las razones para realizarlo; y

(iii) para las mediciones del valor razonable clasificadas dentro del Nivel 2 y Nivel 3 de la jerarquía del valor razonable, cada suposición clave en que la gerencia ha basado su determinación del valor razonable menos los costos de disposición. Las suposiciones clave son aquellas a las que el importe recuperable del activo (unidad generadora de efectivo) es más sensible. La entidad también revelará las tasas de descuentos utilizadas en la medición actual y la medición anterior si el valor razonable menos los costos de disposición se miden utilizando una técnica de valor presente.

Párrafo 134.- La entidad revelará la información requerida en los apartados (a) a (f) para cada unidad generadora de efectivo (o grupo de unidades) para la que el importe en libros de la plusvalía o de los activos intangibles con vidas útiles indefinidas, que se haya atribuido a esa unidad (o grupo de unidades), sea significativo en comparación con el importe en libro total de la plusvalía o de los activos intangibles con las vidas útiles indefinidas de la entidad.

(c) la base sobre la cual ha sido determinado el importe recuperable de la unidad (o grupo de unidades) (es decir, valor en uso o valor razonable menos los costos de disposición)

Párrafo 140J.- En mayo de 2013, se modificaron los párrafos 130 y 134, y el encabezamiento sobre el párrafo 138. Una entidad aplicará esas modificaciones de forma retroactiva a los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2014. Se permite su aplicación anticipada. Una entidad no aplicará esas modificación a periodos (incluyendo periodos comparativos) en los que no se aplique la NIIF 13.

CINIIF 21 Gravámenes.- El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad ha emitido la Interpretación CINIIF 21: gravámenes, una interpretación de la contabilización de los gravámenes impuestos por los gobiernos.

CINIIF 21 es una interpretación de la NIC 37 Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes. La NIC 37 establece los criterios para el reconocimiento de un pasivo, uno de los cuales es el requisito para que la entidad tenga una obligación presente como resultado de un evento pasado, (conocido como un hecho generador de obligaciones).La interpretación aclara que el hecho generador que da origen a una obligación de pago de una tasa es la actividad descrita en la legislación pertinente que desencadena el pago de la tasa.

La interpretación incluye una guía que muestra cómo se debe aplicar la Interpretación. IFRIC 21 es efectiva para periodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2014.

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 2013 y 2012 es el siguiente:

		2013	2012
Caja	US\$	250	250
Bancos		10,602	724,584
Inversiones		7,281,366	5,500,000
	US\$	<u>7,292,218</u>	<u>6,224,834</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 2013 y 2012, corresponden a certificados de depósito por Garantía de Nokia y Pólizas de Inversión con vencimiento máximo de 360 y 90 días, del Banco Internacional, Banco Bolivariano y Pichincha

2. Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se detallan como sigue:

	2013	2012
Cuentas por cobrar comerciales: US\$		
Cientes locales	9,196,525	5,820,024
	<u>9,196,525</u>	<u>5,820,024</u>
Crédito tributario de IVA	0	25,163
Anticipos a proveedores	106,134	45,476
Seguros Pagados por anticipado	0	8,456
Préstamos y anticipos a funcionarios y empleados	40,260	30,317
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	0	1,797
Otras	344,747	1,262,793
	<u>491,141</u>	<u>1,374,001</u>
Total cuentas por cobrar y otras	<u>9,687,666</u>	<u>7,194,025</u>

Cientes.- Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, 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%

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

Anticipos de proveedores.- Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, 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, 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 2013 y 2012 fueron por US\$26.624 y US\$23.449, respectivamente.

Cuentas por Cobrar Relacionadas.- Al 31 de diciembre del 2012, este desembolso de efectivo fue entregado a la Compañía OSAKA, para gastos de constitución en el año 2013 este valor fue recuperado.

Otras cuentas por cobrar.- Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, corresponden a otras cuentas por cobrar, las mismas que no generan intereses y se devengán a inicios del siguiente año.

3 Inventarios

El detalle de inventarios al 31 de diciembre de 2013 y 2012 es el siguiente:

		2013	2012
Productos terminados	US\$	4,243,476	3,126,258
Inventario en tránsito		512,173	1,020,493
	US\$	<u>4,755,649</u>	<u>4,146,751</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 2013 y 2012 es como sigue:

		MOVIMIENTO		
	Saldo al 1-ene-2012	Adiciones	Ajustes por conversión	Saldo al 31-dic-2012
Edificio	385,230	0	0	385,230
Muebles y Eneseres	7,290	9,027	0	16,317
Vehículos	114,693	1,084	0	115,777
Instalaciones	13,878	0	0	13,878
Equipo de Computación	14,058	4,574	0	18,631
Sub- Total	535,149	14,685	0	549,834
Menos: Depreciación	(110,824)	(49,014)	9,558	(150,281)
Total	424,324	(34,330)	9,558	399,553

		MOVIMIENTO		
	Saldo al 1-ene-2013	Adiciones	Ajustes por conversión	Saldo al 31-dic-2013
Edificio	385,230	0	0	385,230
Muebles y Eneseres	16,317	208	0	16,525
Vehículos	115,777	0	0	115,777
Instalaciones	13,878	0	0	13,878
Equipo de Computación	18,631	3,688	0	22,320
Sub- Total	549,834	3,896	0	553,730
Menos: Depreciación	(150,281)	(41,317)	0	(191,598)
Total	399,553	(37,421)	0	362,132

La compañía alargo 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 2013 y 2012 es como sigue:

	2013	2012
Intangibles:	US\$	
Derechos de marca	77	101
	US\$ 77	101
Cargos diferidos:		
Licencias de software	875	1,564
Activo por impuesto diferido	0	27,539
	875	29,103
	US\$ 953	29,203

Derecho de Marca.- Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, corresponde a Derecho de llave de teléfonos chinos adquiridos para la comercialización.

Software de contabilidad.- Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, corresponde al sistema de contabilidad Palmeiras el mismo se está amortizando a cinco años.

Activo por Impuesto diferido.- Al 31 de diciembre del 2012, 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.

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 2013 y 2012 es como sigue:

	2013	2012
Documentos y cuentas por cobrar no corrientes:	US\$	
Depósitos en Garantía - Nokia	531,938	500,000
Depósitos en Garantía - Arriendos	7,400	7,400
Otras cuentas por cobrar	660,410	658,364
	US\$ 1,199,748	1,165,764

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 el depósito de garantía entregado a GYOLAL por el arriendo de las oficinas actuales de la Compañía.

Otras cuentas por cobrar.- Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, 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 año 2013 y 2012 se concedieron créditos adicionales por US\$2.046 y US\$371.558 respectivamente.

7 Cuentas y Documentos por pagar

El detalle de Cuentas y Documentos por pagar no corrientes al 31 de diciembre de 2013 y 2012 es el siguiente:

	2013	2012
Cuentas por pagar comerciales:	US\$	
Proveedores locales	7,418,866	6,390,327
Proveedores del exterior	3,429,451	7,757,553
	US\$ <u>10,848,317</u>	<u>14,147,880</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:

	2013	2012
	US\$	
Sobregiro	71,804	
<u>Banco PNB Paribas</u>	1,556,250	1,556,250
Crédito para capital de trabajo por US\$1.500.000 con una tasa de interés de 5% otorgado en marzo del 2013 con vencimiento a marzo del 2014		
Porción corriente de obligaciones a largo plazo	20,489	18,884
	US\$ <u>1,648,543</u>	<u>1,575,134</u>

9 Impuestos corrientes por pagar y Otras cuentas por pagar

El detalle al 31 de diciembre del 2013 y 2012 de los impuestos corrientes por pagar y Otras cuentas por pagar, es el siguiente:

	2013	2012
	US\$	
Impuesto al valor agregado	406,656	127,432
Retenciones en la fuente	44,454	15,002
Impuesto a la renta (Ver Nota 10)	10,797	11,467
Impuesto a la Salida de Divisas	196,037	97,951
Obligaciones con el IESS	1,742	1,245
Anticipos de clientes	12,171	0
Sueldos por pagar	260	0
Otras cuentas por pagar	419,683	177,853
	US\$ <u>1,091,802</u>	<u>430,951</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.

Sueldos por pagar.- corresponde a un valor pendiente de pago de nomina liquidados en el mes siguiente.

Otras cuentas por pagar.- Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, corresponde a valor pendiente de pago por servicios relacionado con el costo de las importaciones.

10 Impuesto a la Renta

(a) Situación fiscal.-

Al 31 de diciembre del 2013, 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 22% 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 12% 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:

	2013	2012
	US\$	
Utilidad antes de Impuesto a la Renta	1,166,527	1,072,997
Gastos No deducibles	81,493	117,825
Utilidad Gravable	1,248,020	1,190,822
Provisión para impuesto a la renta	US\$ 274,564	273,889

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la determinación del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

	2013	2012
	US\$	
Provisión para impuesto a la renta	274,564	273,889
Saldo del Crédito tributario del año anterior	(11,467)	(5,058)
Crédito tributario por retenciones de clientes	(252,300)	(257,364)
Saldo a favor	US\$ 10,797	11,467

11 Obligaciones por beneficios a empleados

El detalle al 31 de diciembre del 2013 y 2012 de las Obligaciones por beneficios a empleados, es el siguiente:

	2013	2012
	US\$	
Décimo Tercer Sueldo	1,366	933
Décimo Cuarto Sueldo	3,400	3,422
Vacaciones	6,343	9,110
Fondo de Reserva	131	87
Aporte patronal	1,992	1,360
Participación de trabajadores	206,762	190,857
US\$	219,994	205,769

12 Obligaciones con Instituciones financieras

El detalle al 31 de diciembre del 2013 y 2012 de las Obligaciones con Instituciones financieras, es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
US\$		
<u>Banco Central del Ecuador</u>	240,771	261,260
Obligación suscrita por US\$342.000 con una tasa de interes del 8.50%		
US\$	<u>240,771</u>	<u>261,260</u>

13 Otras cuentas por pagar

El detalle al 31 de diciembre del 2013 y 2012 de las Otras cuentas por pagar, es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
US\$		
Depósito en Garantía	7,043	7,043
Pasivo por Impuesto diferido	9,912	9,912
REVNI- Operación Bursátil	5,762,311	0
Cuentas por pagar accionistas	<u>55,528</u>	<u>0</u>
US\$	<u>5,834,793</u>	<u>16,955</u>

Depósito en Garantía.- Corresponde al depósito recibido en garantía por las oficinas alquiladas en el edificio la previsora.

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

REVNI.- La Compañía posee una Operación Bursátil por US\$5.762.310,99; pagadera al L/P de acuerdo a las tablas de amortización negociadas en la operación; a una tasa de interés del 9% anual que se paga trimestralmente.

Las cuentas por pagar al accionista.- al 31 de diciembre del 2013, corresponde a valores entregados en su momento para capital de trabajo de la Compañía.

14 Patrimonio

Capital Social.- Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 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, los Ajustes por adopción por primera vez fueron de US\$(2.354).

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 2013 y 2012.

16 Eventos Subsecuentes

Al 31 de diciembre del 2013 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.

Las Normas contables que son aplicadas por la Compañía en la preparación de los Estados Financieros son las siguientes:

NIC 1	Presentación de Estados Financieros
NIC 2	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