

ALPHACELL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

1. INFORMACIÓN GENERAL DE LA COMPAÑÍA

ALPHACELL S.A., fue constituida por escritura pública otorgada ante el Notario Público Décimo Tercero Interino del Cantón Guayaquil el 14 de mayo del 2002, fue aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 02 –G-IJ-0004915 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil en Julio 29 del 2002

Su establecimiento principal está ubicado en el cantón Guayaquil, provincia de Guayas, inicio sus actividades en Julio 29 del 2002.

La compañía ALPHACELL S.A. aumento su capital y reformo su estatuto social con Escritura Publica otorgada ante el DR. Humberto Moya Flores, Notario Trigésimo Octavo del Cantón Guayaquil, el 22 de Octubre del 2009 Inscrita en el Registro Mercantil del Cantón de Guayaquil el 3 de Marzo del 2010.

La compañía ALPHACELL S.A. cambio su domicilio al Cantón Samborondon y reformo su Estatuto Social mediante escritura Pública autorizada por el Dr. Humberto Moya Flores, Notario Trigésimo Octavo del Cantón Guayaquil, el 26 de Enero del 2012, inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Samborondon el 18 de Mayo del 2012

Capital suscrito US\$50.000, Número de Acciones 50.000 Valor de US\$1.00: Capital autorizado de US\$.100.000,00.

Su actividad principal es la VENTAS AL POR MAYOR DE EQUIPOS Y APARATOS DE COMUNICACIÓN.

El Registro Único de Contribuyentes de la compañía ALPHACELL S.A. 0992264373001, su número de expedientes es 109328

2. MONEDA FUNCIONAL

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

3. BASE DE PRESENTACION

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). La Compañía aplico NIIF Completas.

Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detalle a continuación:

a) Bases de presentación

La Compañía lleva sus registros de contabilidad y prepara sus estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Contabilidad NIC y políticas y prácticas establecidas o permitidas por la Superintendencia de Compañías, entidad encargada de su control y vigilancia.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

Aplicación uniforme de la última versión de las NIIF

La Compañía estará obligada a aplicar las NIIF en la versión vigente, traducida oficialmente al idioma castellano por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASCF), según Resolución SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 estableció que, Cuando una compañía se constituya, a partir del año 2011, deberá aplicar directamente las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" completas o la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), de acuerdo a lo establecido en numeral 3 del artículo primero de la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No.498 del 31 de diciembre del 2008, reformado con el artículo tercero de la presente resolución, en cuyo caso no tendrá período de transición, por tanto no está obligada a presentar las conciliaciones, ni elaborar el cronograma de implementación de las NIIF.

La versión en español vigente es la del 2012.

Cambios en las NIIF:

En la edición en español 2012 vigente, incluye las siguientes modificaciones a las NIIF:

- **Nuevos pronunciamientos:**

NIIF 10 Estados Financieros Consolidados.- establece principios para la presentación y preparación de estados financieros consolidados como una entidad controla una o más entidades distintas. La NIIF establece los requerimientos contables para la separación de los estados financieros consolidados.

La NIIF sustituye a la NIC 27 Estados Financieros Consolidados y Separados y a la SIC-12 Consolidación—Entidades de Cometido Específico y entrará en vigor para periodos que comiencen a partir del 1 de enero de 2013. Se permite su aplicación anticipada.

NIIF 13 Medición del Valor Razonable.- Esta NIIF define valor razonable como el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de mercado en la fecha de la medición del valor razonable.

Esta NIIF tendrá vigencia para periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero del 2013. Se permite su aplicación anticipada.

NIIF 12 Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades.- Se aplicará a entidades que tengan una participación en una subsidiaria, un acuerdo conjunto, una asociada o una entidad estructurada no consolidada

La NIIF tendrá vigencia para periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2013. Se permite su aplicación anticipada.

Los usuarios de los estados financieros han solicitado de forma coherente mejoras en la información a revelar sobre las participaciones de la entidad que informa en otras entidades para ayudar a identificar el resultado del periodo y los flujos de efectivo disponibles para la entidad que informa y determinar el valor de una inversión presente o futura en ésta.

Estos destacaron la necesidad de mejorar la información sobre las subsidiarias que están consolidadas, así como las participaciones de una entidad en acuerdos conjuntos y asociadas que no están consolidadas pero con las que la entidad tiene una relación especial.

La crisis financiera global que comenzó en 2007 también destacó una ausencia de transparencia sobre los riesgos a los que está expuesta una entidad que informa por su implicación en entidades estructuradas, incluyendo las que había patrocinado.

En respuesta a la información recibida de los usuarios y otros, incluyendo los líderes del G20 y el Consejo de Estabilidad Financiera, el Consejo decidió abordar en la NIIF 12 la necesidad de información a revelar mejorada sobre las participaciones de una entidad que informa en otras entidades cuando dicha entidad tiene una relación especial con esas otras entidades.

Consejo identificó una oportunidad de integrar y hacer coherentes los requerimientos de información a revelar para subsidiarias, acuerdos conjuntos, asociadas y entidades estructuradas no consolidadas y presentar esos requerimientos en una sola NIIF. El Consejo observó que los requerimientos de información a revelar de la NIC 27 Estados Financieros Consolidados y Separados, NIC 28 Inversiones en Asociadas y NIC 31 Participaciones en Negocios Conjuntos se solapaban en numerosas áreas. Además, muchos comentaron que los requerimientos de información a revelar sobre las participaciones en entidades estructuradas no consolidadas no debían localizarse en una norma de consolidación. Por ello, el Consejo concluyó que una norma de información a revelar combinada sobre participaciones en otras entidades haría más fácil comprender y aplicar los requerimientos de información a revelar sobre subsidiarias, negocios conjuntos, asociadas y entidades estructuradas no consolidadas.

NIIF 11 Acuerdos conjuntos.- Establece los principios de información financiera por las partes de un acuerdo conjunto.

La NIIF deroga la NIC 31 Participaciones en Negocios Conjuntos y la SIC-13 Entidades Controladas Conjuntamente—Aportaciones no Monetarias de los Participantes y estará vigente para periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2013. Se permite su aplicación anticipada.

La NIIF se ocupa principalmente de abordar dos aspectos de la NIC 31: el primero, que la estructura del acuerdo era el único determinante de la contabilidad y, segundo, que una entidad tenía una opción de tratamiento contable para las participaciones en entidades controladas de forma conjunta.

La NIIF 11 mejora la NIC 31 estableciendo los principios que son aplicables para contabilización de todos los acuerdos conjuntos.

La NIIF requiere que una parte de un acuerdo conjunto determina el tipo de acuerdo conjunto en el que está involucrada mediante la evaluación de sus derechos y obligaciones que surgen del acuerdo.

Esta NIIF se aplicará por todas las entidades que sean una parte de un acuerdo conjunto. Un acuerdo conjunto es un acuerdo mediante el cual dos o más partes tienen control conjunto. La NIIF define control conjunto como el reparto del control contractualmente decidido de un acuerdo que existe solo cuando las decisiones sobre las actividades relevantes (es decir, que afectan de forma significativa a los rendimientos del acuerdo) requieren el consentimiento unánime de las partes que comparten el control.

La NIIF clasifica los acuerdos conjuntos en dos tipos -operaciones conjuntas y negocios conjuntos. Una operación conjunta es un acuerdo conjunto mediante el cual las partes que tienen control conjunto del acuerdo (es decir, operadores conjuntos) tienen derecho a los activos y obligaciones con respecto a los pasivos, relacionados con el acuerdo. Un negocio conjunto es un acuerdo conjunto mediante el cual las partes que tienen control conjunto del acuerdo (es decir, participantes en un negocio conjunto) tienen derecho a los activos netos del acuerdo.

Una entidad determinará el tipo de acuerdo conjunto en el que está involucrada considerando sus derechos y obligaciones. Una entidad evaluará sus derechos y obligaciones considerando la estructura y forma legal del acuerdo, las cláusulas acordadas por las partes del acuerdo y, cuando corresponda, otros factores y circunstancias.

La NIIF requiere que un operador conjunto reconozca y mida los activos y pasivos (y reconozca los ingresos de actividades ordinarias y gastos) en relación su participación en el acuerdo según las NIIF relevantes aplicables a los activos, pasivos, ingresos de actividades ordinarias y gastos concretos.

La NIIF requiere que un participante en un negocio conjunto reconocerá una inversión y contabilizará esa inversión utilizando el método de la participación de acuerdo con la NIC 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos, a menos que la entidad esté exenta de aplicar el método de la participación tal como se especifica en esa norma.

Los requerimientos de información a revelar por las partes con control conjunto de un acuerdo conjunto se especifican en la NIIF 12 Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades.

- **Modificaciones a las NIIF:**

- Modificaciones a la NIIF 7**

- Información a Revelar-Compensación de los Activos Financieros y Pasivos Financieros (Modificaciones a las NIIF 7) emitido en diciembre de 2011. Estas modificaciones requieren que las entidades revelen información de forma que los usuarios de sus estados financieros puedan evaluar el efecto o efecto potencial de los acuerdos de compensación y acuerdos similares sobre la situación financiera de la entidad. Se requiere aplicar la modificación para

periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero del 2013. Se permite su aplicación anticipada.

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 reexpresar 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 1

Presentación de Partidas de Otro Resultado Integral (Modificaciones a la NIC1) emitido en junio de 2011. Se requiere que la modificación se aplique a periodos anuales que comiencen a partir del 1 de julio del 2012. Se permite su aplicación anticipada.

Modificaciones a la NIC 19

NIC 19 Beneficios a los Empleados se emitió en junio del 2011. Esta norma prescribe la contabilidad e información a revelar por los empleados sobre beneficios a los empleados y estará vigente para periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2013. Se permite su aplicación anticipada.

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.

4. DECLARACION DE CUMPLIMIENTO CON NIIF

Tal como es requerido por las NIIF N° 1.: "Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera" los estados financieros de la Compañía al término del 31 de diciembre del 2011 (periodo de transición) han sido ajustados el 01 de enero del 2012 a NIIF, con el propósito de ser utilizado exclusivamente en el proceso de aplicación de las NIIF para los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2012, constituyen los primeros estados financieros de la Compañía preparados de acuerdo con NIIF, su adopción es integral, explícita, sin reservas y su aplicación es uniforme.

5. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Sus políticas importantes de Contabilidad se detallan a continuación

a) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

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

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

b) Documentos Comerciales y otras Cuentas por cobrar

Los Documentos Comerciales y otras cuentas por cobrar se mantienen al costo, y los importes de las mismas no generan intereses.

c) Inventarios

Los inventarios están valorados al costo promedio ponderado, o al valor neto realizable, el que sea menor, excepto inventarios en tránsito que se registran al costo. El valor neto de realización se determina en base al precio de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos para poner los inventarios en condición de venta y los gastos de comercialización.

El costo de adquisición comprende el precio de compra, los aranceles de importación, los costos de transporte, el almacenamiento y otros directamente atribuibles a la adquisición de los inventarios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares son deducidos para determinar el costo de adquisición.

d) Propiedad, Planta y Equipo

Las partidas de propiedad, planta y equipos son medidas al costo de adquisición, menos depreciación acumulada y pérdida por deterioro de su valor, si los hubiere. El costo inicial de las maquinarias y equipos comprende su precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables y cualquier costo necesario para poner dicho activo en operación y, en el caso de activos que califican, el costo de financiamiento. Los costos de reparación y mantenimiento rutinarios son reconocidos como gastos en el estado de resultados integrales según se incurren.

Los bienes clasificados como propiedad, planta y equipos se deprecian en forma lineal, a lo largo de su vida útil, la que se expresa en años. A continuación se presenta una descripción de las estimaciones de vida útil para estos activos:

A continuación se presenta una descripción de las estimaciones de vida útil para estos activos:

<u>Activos</u>	<u>Años</u>
Edificios	35
Instalaciones, maquinarias y equipos, y equipo de oficina	10
Vehículos	5
Equipo de computación	3

La vida útil, valores residuales y el método de depreciación son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada estado de situación financiera para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de maquinarias y equipos.

e) Propiedades de Inversión

Las propiedades de inversión son aquellas que son mantenidas por la Compañía para obtener rentas, plusvalía o ambas.

Las propiedades de inversión se reconocerán cuando:

- a) Sea probable que los beneficios económicos futuros que están asociados con tales propiedades de inversión fluyan hacia la entidad
- b) El costo de las propiedades de inversión pueda ser medido fiablemente

Al adquirir las propiedades de inversión se registrarán al costo. En la medición posterior la entidad podrá optar por:

- Modelo del costo
- Modelo de reevaluación

Las variaciones que se produzcan con motivo de las reevaluaciones se reconocerán en el resultado del ejercicio en que se produjeron.

f) Intangibles

Se debe reconocer como intangibles aquellos activos que son adquiridos o se generan internamente en la medida que produzca beneficio económico futuro y el costo del activo pueda ser medido fiablemente. En el caso de un activo desarrollado internamente, debe cumplir los siguientes requisitos para ser considerado activo: técnicamente es posible completar la producción del activo intangible, de tal forma que pueda estar disponibles para su uso o venta; la intención expresa de la entidad de completar el activo referido; su capacidad de utilizar o vender el activo intangible; demostrar la existencia de un mercado para

la producción que genere el activo intangible o la utilidad del mismo para la entidad; disponibilidad de recursos técnicos, financieros o de otro tipo para completar el desarrollo y para usar o vender el activo; y, capacidad para medir fiablemente el desembolso atribuible al activo intangible durante su desarrollo.

El activo intangible se lo debe de medir al costo de adquisición o valor revaluado menos perdidas por desvalorización y amortización acumulada

El plazo de amortización debe ser aquel en que se estima que el intangible contribuirá a la generación del beneficio económico,

g) Acreeedores Comerciales

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

h) Sobregiros y Obligaciones financieras

Los gastos por intereses se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en los costos financieros.

i) Beneficios a los empleados

Corrientes:

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

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

No Corrientes:

Pensiones.- La Compañía tendrá planes de pensiones de beneficios definidos para Jubilación Patronal. Un plan de pensiones de beneficios definidos es un plan de pensiones que define un monto de beneficio de pensión que un empleado recibirá a su retiro, el cual usualmente dependerá de uno o más factores, tales como edad, años de servicio y compensación.

El Código de Trabajo establece el pago obligatorio de jubilación patronal a los empleados que presten 25 años de servicios continuos o el pago de la parte proporcional para los empleados que trabajen entre 20 y 25 años para un mismo empleador.

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

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

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

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

j) Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, usando el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros consolidados. Sin embargo, el impuesto a la renta diferido que surge por el reconocimiento inicial de un activo o un pasivo en una transacción que no corresponda a una combinación de negocios que al momento de la transacción no afecta ni la utilidad ni la pérdida contable o gravable, no se registra. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias (y legislación) que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

k) Reserva Legal:

La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta Reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdida futuras o para aumento de capital.

l) Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de la Compañía provienen por las Ventas al por mayor de Equipos y Aparatos de Comunicación.

Los ingresos por la venta de bienes se reconocen cuando los riesgos y beneficios de la propiedad de los bienes han pasado al comprador, por lo general esto ocurre cuando se entrega las mercancías



m) Costos y Gastos:

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

n) Políticas Cambios y estimaciones contables

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIC, requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el periodo correspondiente; así como, también las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros.

Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros

6. DETALLE DE CADA ESTADO FINANCIERO

1. Efectivo y Equivalente de efectivo

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, un detalle es el siguiente:

	<u>US\$</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Caja y Bancos</u>		
<u>Cajas</u>		
Caja Chica	250,00	51,59
	250,00	51,59
<u>Bancos</u>		
Bco. Bolivariano Cta. Cte. No.006500660	23.259,10	92.431,24
Bco. Bolivariano Cta. Cte. No.009702114	601.915,72	0,00
Bco. Guayaquil Cta. Cte. No.0004502256	44.176,51	8.267,45
Bco. PNB Cta. Cte. No.0135947	0,00	0,00
Bco. Produbanco No.02017012747	421,23	421,23
Bco. Internacional Cta. Aho. No.1000791404	12,36	12,36
Bco. Citibank No. 9981483732	1.295,44	67.028,79
Bco. Pichincha N° 3479226004	2.408,53	625.530,70
Bco. Internacional Cta. Cte. No.1400607631	5.610,84	50.619,90
Bco. Universal S.A. UNIBANCO	45.484,05	115.052,71
	724.583,78	959.364,38
	724.833,78	959.415,97



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

2. Inversiones a corto Plazo

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, un detalle es el siguiente

	US\$	
	2012	2011
<u>Inversiones a Corto Plazo</u>		
Inversiones Banco Bolivariano	3.000.000,00	0,00
Inversiones Banco Internacional	2.000.000,00	0,00
Inversiones Banco Internacional (Nokia)	500.000,00	0,00
	5.500.000,00	0,00

Las Inversiones de diciembre 2012, corresponden a certificados de depósito por Garantía de Nokia y Pólizas de Inversión con vencimiento máximo de 90 días.

3. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 los saldos de los Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar son como sigue:

	US\$	
	2012	2011
Clientes	5.124.620.20	7.888.737.25
Documentos por Cobrar	875.000.00	0.00
Cuentas por Cobrar - Relacionadas	1.796.57	1.796.57
Préstamos a empleados	6.868.08	3.450.43
Otras cuenta por cobrar	1.262.792.56	2.996.00
Sub-total	7.271.077.41	7.896.980.25
Menos: Provisión para cuentas incobrables	(179.596.12)	(145.804.24)
	7.091.481.29	7.751.176.01



Clientes.- Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las cuentas por cobrar clientes corresponden a las ventas al por mayor de Equipos y Aparatos de comunicación. Estas 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 %

Documentos por Cobrar.- Al 31 de diciembre del 2012, los documentos por cobrar corresponden a Avales Bancarios del cliente Comandato.

Cuentas por Cobrar Relacionadas.- Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, corresponde a valores entregado a la Compañía OSAKA.

Préstamos a empleados.- Son valores concedido a los empleados de la Compañía los mismo que se descuentan mensualmente.

4. Inventarios

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, un detalle es el siguiente:

	US\$	
	2012	2011
Inventario de Productos Terminado	3.126.258,14	1.510.523,51
Importación en tránsito	1.020.493,15	0,00
	4.146.751,29	1.510.523,51

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

Las existencias de la Compañía no están entregadas en garantía a instituciones financieras por préstamos recibidos.

5. Activo por Impuestos Corrientes

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, un detalle es el siguiente:

	US\$	
	2012	2011
IMPUESTOS POR COBRAR		
Crédito Tributario	25.162,85	0,00
Retenciones en la Fuente	0,00	5.058,05
	25.162,85	5.058,05



Crédito Tributario.- Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, corresponde al crédito tributario que la Compañía tiene por las adquisiciones de bienes y servicios utilizados para la venta al por mayor de Equipos y Aparatos de comunicación

Retenciones en la fuente.-Las retenciones corresponde a las retenciones del año y de acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, se puede pedir la devolución o compensarlo con el Impuesto a la renta del año.

6. **Servicios y Otros Pagos Anticipados**

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, un detalle es el siguiente:

	US\$	
	2012	2011
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS		
Seguros Pagados por Anticipado	8.456.17	0.00
Anticipo de Proveedores	45.475.91	5.130.21
Anticipo de Utilidades	23.449.00	15.798.87
	77.381.08	20.929.08

Seguros Pagados por anticipado.- Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, corresponde al pago de Seguros por Pólizas de Incendio, Robo, vehículo, transporte interno, accidentes personales, fidelidad y Responsabilidad Civil.

Anticipos.- Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, corresponden a anticipo de proveedores, anticipos de Utilidades y anticipos de viaje.

7. **Activos fijos**

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, un detalle es el siguiente:

	Saldo al	MOVIMIENTO		Saldo al
		Adiciones	Ajustes por conversión	
	01/01/2011			31/12/2011
Edificio	385.230,00	0,00	0,00	385.230,00
Muebles y Enseres	7.290,46	0,00	0,00	7.290,46
Vehículos	114.692,81	0,00	0,00	114.692,81
Instalaciones	13.877,70	0,00	0,00	13.877,70
Equipo de Computación	12.084,33	1.973,50	0,00	14.057,83
Sub- Total	533.176,30	1.973,50	0,00	535.148,80
Menos: Depreciación	(98.954,49)	(47.367,54)	(35.497,63)	(110.824,40)
Total	434.220,81	(45.394,04)	(35.497,63)	424.324,40



	MOVIMIENTO			Saldo a 31/12/2012
	Saldo al 01/01/2012	Adiciones	Ajustes por conversión	
Edificio	385.230,00	0,00	0,00	385.230,00
Muebles y Enseres	7.290,46	9.026,85	0,00	16.317,31
Vehículos	114.692,81	1.084,27	0,00	115.777,08
Instalaciones	13.877,70	0,00	0,00	13.877,70
Equipo de Computación	14.057,83	4.573,62	0,00	18.631,45
Sub- Total	535.148,80	14.684,74	0,00	549.833,54
Menos: Depreciación	(110.824,40)	(49.014,37)	9.558,07	(150.280,70)
Total	424.324,40	(34.329,63)	9.558,07	399.552,84

La Compañía al 31 de diciembre de 2012 y 2011 tuvo adiciones de activos fijos por US\$14.684,74 y US\$1.973,50.

La compañía no realizó la revaluación de los activos fijos con Peritos Calificados, pero a largo la vida útil de la propiedad mantenida en inversión en 35 años, se realizaron los respectivos ajustes de conversión.

Los Activos de la Compañía no están entregados en garantía a Instituciones financieras.

8. Activos Intangibles y diferidos

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, un detalle es el siguiente:

	US\$	
	2012	2011
ACTIVOS INTANGIBLES Y DIFERIDOS		
Derecho de Marca	116,00	0,00
Software de contabilidad	3.442,00	3.442,00
Gastos de Constitución	500,00	500,00
Activo de Impuesto diferido	27.538,93	64.025,00
	31.596,93	67.967,00
Amortización Acumulada	(2.393,75)	(1.689,87)
	29.203,18	66.277,13

Derecho de Marca.- Al 31 de diciembre del 2012, corresponde a Derecho de llave de teléfonos chinos

Software de contabilidad.- Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el software de contabilidad se esta amortizando a cinco años.

Gastos de Constitución.- Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 los gastos de constitución se encuentran totalmente amortizados.

Activo por Impuesto diferido.- Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, se realizaron ajustes por adopción por primera vez NIIF por US\$27.538,93 y US\$64.025,00 respectivamente.

9. Otros Activos no corrientes

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, un detalle es el siguiente:

	US\$	
	2012	2011
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES		
Depósito en Garantía Nokia	500.000,00	1.000.000,00
Depósito en Garantía Samsung	0,00	100.000,00
Depósito en Garantía de Arriendo	7.400,00	7.400,00
Cuentas por cobrar Gyolal	658.363,88	286.806,27
	1.165.763,88	1.394.206,27

Depósito en Garantía.- Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, corresponde a los valores dados en Garantía a Nokia y Samsung proveedores de la Compañía y el depósito en garantía entregado a GYOLAL por el arriendo de las oficinas actuales de la Compañía.

Cuentas por Cobrar Gyolal.- Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, corresponde a un contrato de mutuo acuerdo celebrado el 1 de junio del 2011, mediante el cual Alphacell S.A. concede un préstamos por 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



10. Obligaciones con Instituciones financieras a corto Plazo.-

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, un detalle es el siguiente:

	US\$	
	2012	2011
OBLIGACIONES BANCARIAS A CORTO PLAZO		
Préstamo Banco Bolivariano	0,00	427.559,92
Préstamo Banco Central	18.883,86	17.404,48
Préstamo Banco Pichincha	0,00	300.000,00
Préstamo Banco BNP Paribas	1.556.250,00	0,00
Sobregiro Bancario contable	0,00	61.171,38
	1.575.133,86	806.135,78

Las Obligaciones bancarias a corto plazo corresponde a la Porción Corriente de:

- Préstamos recibido en Junio del 2010 por US\$27.668.51 para capital de trabajo del Banco Bolivariano, con una tasa de intereses nominal de 9.60%, para compra de Activo con vencimiento en Junio 2012.
- Préstamos recibido en Octubre del 2011 por US\$300.000 para capital de trabajo del Banco Bolivariano, con una tasa de intereses e 9.50%, con vencimiento Octubre 2012
- Préstamos recibido en Septiembre del 2010 por US\$300.000 del Banco Bolivariano, con una tasa de intereses e 9.63%, para capital de trabajo; con vencimiento en Septiembre del 2012
- Préstamo recibido por el Banco Central en Febrero del 2008 por Us\$342.000 con una tasa del 8.50% anual, por la Adquisición de la Oficina del Edificio La Previsora vencimiento en Noviembre del 2021.
- Préstamos recibido en Noviembre del 2011 por Us\$300.000 del Banco del Pichincha, con una tasa de intereses 9.74% anual, para capital de trabajo con vencimiento en Enero del 2012
- Préstamos recibido en Marzo del 2012 por US\$ 1.500.000.del Banco del BNP Paribas, con una tasa de intereses de 5.00% anual, para capital de trabajo con vencimiento en Marzo del 2013.
- Sobregiro bancarios, corresponde a cheques girados y no cobrados al 31 de diciembre del 2011.

11. Pasivos Financieros

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, un detalle es el siguiente:



	US\$	
	2012	2011
PASIVOS FINANCIEROS		
Proveedores Locales	6.390.326,92	1.846.565,98
Proveedores del Exterior	7.757.552,60	7.090.830,08
Anticipo de Clientes	0,00	6.053,06
Cuentas por pagar - relacionadas	0,00	3.700,00
Otras cuentas por pagar	177.853,02	0,00
	14.325.732,54	8.947.149,12

Proveedores.- Las cuentas por pagar de proveedores al 31 de diciembre del 2012 y 2011, corresponde a cuentas por pagar, que no generan intereses.

Anticipo de clientes.- Al 31 de diciembre del 2011, corresponde a los anticipos recibidos.

Cuentas por pagar - relacionadas.- Al 31 de diciembre del 2011, corresponde a valor pendiente de pago por arriendo.

Otras cuentas por pagar.- Al 31 de diciembre del 2012 Corresponde a valores por pagar por servicios relacionados con el costo de las importaciones...

12. Otras Obligaciones corrientes

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, un detalle es el siguiente:



	US\$	
	2012	2011
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES		
BENEFICIOS SOCIALES		
Decimo Tercer Sueldo	932,94	1.018,12
Decimo Cuarto Sueldo	3.422,03	3.372,10
Vacaciones	9.109,86	9.254,18
Fondo de Reserva	86,83	106,55
Aporte personal por pagar	1.046,76	3.354,84
Aporte patronal por pagar	1.360,20	4.009,21
Préstamo Quirografario	198,19	160,31
Participación de trabajadores	190.856,83	146.621,30
IMPUESTOS POR PAGAR		
Ret. IVA 100%	1.080,00	106,67
Ret. IVA 30%	2.615,63	77,32
Ret. IVA 70%	133,00	83.310,48
Ret. Fuente 1%	1.368,81	6.215,15
Ret. Fuente 2%	11.738,37	22.960,81
Ret. Fuente 8%	0,00	2.784,00
Ret. Fuente 10%	900,00	88,87
IVA por pagar	123.603,61	74.845,37
Impuestos a la Salida de divisas	97.951,40	0,00
Impuestos a la Renta de Empleados	994,60	2.260,85
Impuesto a la renta por pagar	11.467,14	0,00
	458.866,20	360.546,13

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

Impuestos por pagar.- Los impuestos al 31 de diciembre del 2012 y 2011, corresponde a los valores de impuestos por pagar del mes de diciembre.

13. Obligaciones a largo plazo

	US\$	
	2012	2011
OBLIGACIONES A LARGO PLAZO		
Préstamo Banco Central	261.260,22	280.144,08
Depósito en Garantía	7.042,86	7.042,86
Pasivo por Impuesto diferido	9.911,77	7.817,70
	278.214,85	295.004,64



- Préstamo recibido por el Banco Central con una tasa del Préstamo recibido por el Banco Central en Febrero del 2008 por Us\$342.000 con una tasa del 8.50% anual, por la Adquisición de la Oficina del Edificio La Previsora vencimiento en Noviembre del 2021.
- El Depósito en Garantía corresponde al valor recibido en garantía por los arrendatarios de las oficinas del Edificio La Previsora.
- Pasivo por Impuesto diferido corresponde a los Ajustes realizados por Adopción por primera vez NIIF.

14. Capital social, Aumento de capital en trámite y aporte para futuro aumento de capital.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 están conformados por 50.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$1.00 cada una. Las acciones de la compañía pertenecen al Señor Arias Lazo Luigi Iván propietario de 49.998 acciones de nacionalidad ecuatoriana, la señora Ycaza Oneto Gisella María, propietaria de 2 acciones de nacionalidad ecuatoriana.

15. Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF

La Compañía realizó los siguientes ajustes por adopción por primera vez NIIF, el detalle es el siguiente:

	Patrimonio de los accionistas	Utilidades Retenidas
Registros Contables con NEC al 31 de diciembre de	1,631,370	1,555,570
Ajuste del costo de ventas	-9,441	-9,441
Ajuste de la depreciación acumulada	29,302	29,302
Ajuste de las cuentas por cobrar	-31,856	-31,856
Ajuste del activo y pasivo por impuesto diferido	9,641	9,641
Registros Contables con NIIF al 01 de enero del 20	1,629,016	1,553,216
<u>Ajustes de años anteriores por:</u>		
Ajuste del Inventario y costo del ISD	15,751	15,751
Ajuste de cuentas por cobrar	31,856	31,856
Ajuste de inventario en tránsito	-114	-114
Ajuste del activo y pasivo por impuesto diferido	46,567	46,567
Total Patrimonio y Utilidades Retenidas	1,723,075	1,647,275

La Compañía adoptó las normas indicadas a continuación:

- 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

16. Ventas Netas y Costo de Venta

Las ventas netas y costo de venta al 31 de diciembre del 2012 y 2011, un detalle es el siguiente:

	US\$	
	2012	2011
Ventas Netas	25,248,100.04	21,481,839.50
(-) Costo de Ventas	<u>(21,527,608.64)</u>	<u>(18,232,766.65)</u>
Utilidad Bruta	<u>3,720,491.40</u>	<u>3,249,072.85</u>

Los ingresos de la Compañía provienen por las Ventas al por mayor de Equipos y Aparatos de Comunicación.

Nuestros principales clientes son: La Ganga, Artefacta, Comandato, Créditos Económicos, Icesa, Conecel, Stim, Cybercell, Lidenar, Jorfacell, Cellshop, y Eddy Vásquez.

17. Gastos de Administración

Durante el año 2012 y 2011, los gastos de administración fueron los siguientes:



	US\$	
	2012	2011
Gastos de personal	907,340.57	352,034.78
Servicios Adquiridos	899,146.16	1,504,105.04
Gastos de Mantenimiento	358,887.09	16,135.18
Suministros y Materiales	5,950.67	6,853.48
Depreciación, amortización, incobrables	91,116.81	120,626.04
Impuestos, Contribuciones y Otros	22,791.03	23,709.37
Gastos por Impuesto a la renta de (activ	38,580.47	-46,566.63
Otros egresos	31,808.33	66,667.73
	2,355,621.13	2,043,564.99

18. Gastos financieros y Otros ingresos

Durante el año 2012 y 2011, los Otros ingresos y gastos financieros fueron los siguientes:

	US\$	
	2012	2011
OTROS INGRESOS (GASTOS FINANCIEROS)		
GASTOS FINANCIEROS		
Gastos bancarios	19,659.48	28,031.63
Comisiones bancarias	46,207.91	48,993.04
Impuestos a la salida de divisas	295.40	54,491.89
Intereses pagados	98,340.33	89,276.68
Interes por activos financieros	27,223.35	0.00
	191,726.47	220,793.24

	US\$	
	2012	2011
INGRESOS FINANCIEROS		
INTERESES		
Intereses Ganados	47,351.13	16,009.70
OTROS INGRESOS		
Otros Ingresos	6,602.85	2.36
Ingresos por reembolsos y Costos financier	35,251.35	70,808.21
	89,205.33	86,820.27

19. Estado de Evolución del Patrimonio de los accionistas

El estado de Evolución de Patrimonio presenta ajustes por los Resultados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, por US\$2.354,28 negativo.



20. Estado de Flujos de Efectivo

El flujo de efectivo corresponde a las actividades de operación, inversión y financiamiento que la Compañía tuvo durante el año 2012.

21. Propiedad Intelectual

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

22. Aprobación de los Estados Financieros

Estos estados financieros fueron aprobados por la Junta General de Accionistas el 20 de septiembre del 2013.

Luigi Arias Lazo
Gerente General

Enrique Endara Murillo
Contador General
