

LEADCOM DEL ECUADOR S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES



LEADCOM DEL ECUADOR S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

| <u>INDICE</u> | <u>Páginas No.</u> |
|--|---------------------------|
| Informe de los Auditores Independientes | 3 - 4 |
| Estados de situación financiera | 5 |
| Estados de resultados integral | 6 |
| Estados de cambio en el patrimonio neto de los accionistas | 7 |
| Estados de flujos de efectivo | 8 - 9 |
| Notas a los estados financieros | 10 - 28 |

Información suplementaria:

Anexo 1 - Estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2011, período de transición de NEC a NIIF.

Abreviaturas usadas:

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

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de
LEADCOM DEL ECUADOR S.A.:

Introducción:

1. Hemos auditado los estados de situación financiera adjuntos de **LEADCOM DEL ECUADOR S.A.** al 31 de diciembre del 2012 y 2011, y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros:

2. La Administración de **LEADCOM DEL ECUADOR S.A.** es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno pertinente en la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de errores importantes, ya sea como resultado de fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; y realizar las estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias del entorno económico en donde opera la Compañía.

Responsabilidad de los Auditores Independientes:

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener seguridad razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes.

Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta 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 ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno pertinente de la Compañía en la preparación y presentación razonable de los estados financieros con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría incluye también la evaluación de si los principios de contabilidad utilizados son apropiados y si las estimaciones importantes hechas por la Administración de la Compañía son razonables, así como una evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base razonable para expresar una opinión.

Opinión:

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **LEADCOM DEL ECUADOR S.A.** al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

FIRMA MIEMBRO DE



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

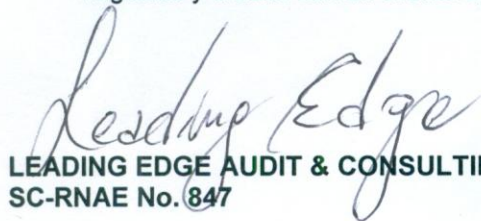
A la Junta General de Accionistas de

LEADCOM DEL ECUADOR S.A.

Página 2

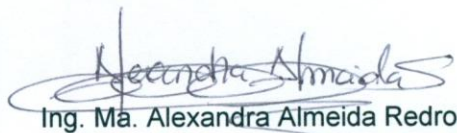
Enfasis:

5. Mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 (Reformada) emitida por la Superintendencia de Compañías y publicada en el Registro Oficial No. 498 de diciembre 31 del 2008, fue establecido cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera. Con base a dicha disposición legal **LEADCOM DEL ECUADOR S.A.** aplica las mencionadas normas contables a partir del 1 de enero de 2012, con período de transición el año 2011, en la elaboración y presentación de los estados financieros comparativos adjuntos.
6. Como está indicado en la nota 24 adjunta, la Compañía presenta importante concentración de negocios y crédito con un cliente del sector privado líder en el sector de telecomunicaciones móviles.



LEADING EDGE AUDIT & CONSULTING CIA. LTDA.
SC-RNAE No. 847

Abril 1 del 2013
Guayaquil - Ecuador



Ing. Ma. Alexandra Almeida Redrovan
Socio
Registro No. 0.12632

LEADCOM DEL ECUADOR S.A.**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en Dólares)**

| Notas | ACTIVOS | 2012 | 2011 |
|--------------|--|------------------|------------------|
| | ACTIVOS CORRIENTES: | | |
| 3 | Efectivo y equivalente de efectivo | 296,081 | 222,081 |
| 4 | Activos financieros | 1,710,291 | 1,183,064 |
| 5 | Existencias | 191,560 | 232,728 |
| 6 | Activos por impuestos corrientes | 59,103 | 50,425 |
| 7 | Seguros y otros pagos anticipados | 115,065 | 50,938 |
| | TOTAL ACTIVOS CORRIENTES | 2,372,100 | 1,739,236 |
| | ACTIVOS NO CORRIENTES: | | |
| 8 | Propiedades y equipos, neto | 931,568 | 1,263,934 |
| 2 | Activos por impuesto diferido | 18,967 | 10,299 |
| 9 | Activos financieros no corrientes | 310,000 | 0 |
| 2 | Otros activos no corrientes | 34,744 | 49,363 |
| | TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES | 1,295,279 | 1,323,596 |
| | TOTAL ACTIVOS | 3,667,379 | 3,062,832 |
| | PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS | | |
| | PASIVOS CORRIENTES: | | |
| 13 | Vencimiento corriente de obligaciones bancarias a largo plazo | 167,828 | 160,913 |
| 10 | Pasivos financieros | 794,327 | 635,879 |
| 11 | Otras obligaciones corrientes | 698,746 | 613,006 |
| 12 | Cuentas por pagar relacionadas | 149,740 | 0 |
| | TOTAL PASIVOS CORRIENTES | 1,810,641 | 1,409,798 |
| | PASIVOS NO CORRIENTES: | | |
| 13 | Obligación bancaria a largo plazo | 308,947 | 497,777 |
| 12 | Cuentas por pagar a largo plazo | 0 | 5,677 |
| 14 | Reserva para jubilación patronal e indemnización por desahucio | 110,514 | 0 |
| 15 | Pasivo por impuesto diferido | 176,962 | 176,962 |
| | TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES | 596,423 | 680,416 |
| | TOTAL PASIVOS | 2,407,064 | 2,090,214 |
| | PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS: | | |
| 16 | Capital social | 235,000 | 800 |
| 16 | Aportes para futuro aumento de capital | 0 | 234,200 |
| 2 | Reserva legal | 32,126 | 32,126 |
| 16 | Utilidades retenidas | 993,189 | 705,492 |
| | TOTAL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS | 1,260,315 | 972,618 |
| | TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS | 3,667,379 | 3,062,832 |

Ver notas a los estados financieros

LEADCOM DEL ECUADOR S.A.
**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
 (Expresados en Dólares)**

| Notas | INGRESOS | 2012 | 2011 |
|--------------|--|---------------------|---------------------|
| 17 | INGRESOS POR SERVICIOS | <u>9,278,138</u> | <u>7,768,576</u> |
| | TOTAL | <u>9,278,138</u> | <u>7,768,576</u> |
| | <u>COSTO Y GASTOS:</u> | | |
| 17 | (-) Costo de servicios | (7,522,356) | (6,193,036) |
| | (-) Gastos de administración y de ventas | (950,160) | (784,885) |
| | TOTAL | <u>(8,472,516)</u> | <u>(6,977,921)</u> |
| | <u>OTROS INGRESOS (GASTOS):</u> | | |
| | (+) Otros Ingresos | 60,894 | 1,923 |
| | (-) Intereses pagado | (45,767) | (26,707) |
| | (+) Utilidad en venta de activos fijos | <u>0</u> | <u>2,857</u> |
| | TOTAL | <u>15,127</u> | <u>(21,927)</u> |
| | UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA | 820,749 | 768,728 |
| 18 | MENOS: 15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES | (122,888) | (114,050) |
| 18 | MENOS: 23% Y 24% IMPUESTO A LA RENTA | <u>(160,164)</u> | <u>(155,108)</u> |
| | UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO | <u>537,697</u> | <u>499,570</u> |
| 19 | UTILIDAD BASICA POR ACCION | <u>2,29</u> | <u>624,46</u> |

Ver notas a los estados financieros

LEADCOM DEL ECUADOR S.A.
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
 (Expresados en Dólares)**

| | <u>Capital social</u> | <u>Aportes para futuro aumento de capital</u> | <u>Reserva legal</u> | <u>Utilidades retenidas</u> | <u>Total</u> |
|---|---------------------------|---|--------------------------|---------------------------------|-------------------|
| Saldos al 31 de diciembre del 2010 | 800 | 0 | 32,126 | 733,838 | 766,764 |
| Utilidad neta del ejercicio | 0 | 0 | 0 | 499,570 | 499,570 |
| Aporte de accionistas (nota 16) | 0 | 234,200 | 0 | (234,200) | 0 |
| Dividendos pagados a los accionistas (nota 20) | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>(120,000)</u> | <u>(120,000)</u> |
| Saldos al 31 de diciembre del 2011 | 800 | 234,200 | 32,126 | 879,208 | 1,146,334 |
| Aplicación de las NIIF (nota 25) | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>(173,716)</u> | <u>(173,716)</u> |
| Saldos ajustados al 31 de diciembre del 2011 | 800 | 234,200 | 32,126 | 705,492 | 972,618 |
| Utilidad neta del ejercicio | 0 | 0 | 0 | 537,697 | 537,697 |
| Capitalización (nota 16) | 234,200 | (234,200) | 0 | 0 | 0 |
| Dividendos pagados a los accionistas (nota 20) | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>(250,000)</u> | <u>(250,000)</u> |
| Saldos al 31 de diciembre del 2012 | <u>235,000</u> | <u>0</u> | <u>32,126</u> | <u>993,189</u> | <u>1,260,315</u> |

Ver notas a los estados financieros

LEADCOM DEL ECUADOR S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en Dólares)**

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|--|--------------------|---------------------|
| <u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:</u> | | |
| Efectivo recibido de clientes | 8,878,144 | 7,773,028 |
| Efectivo pagado a proveedores y empleados | (8,315,486) | (7,124,699) |
| Otros ingresos | 60,894 | 1,923 |
| Interés pagado | (45,767) | 26,707 |
| Utilidad en venta de activos fijos | <u>0</u> | <u>2,857</u> |
| Efectivo neto provisto por las actividades de operación | <u>577,785</u> | <u>626,402</u> |
| <u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSION:</u> | | |
| Adquisición de activos fijos | (91,051) | (1,487,784) |
| Ventas de activos fijos | <u>19,181</u> | <u>1,306</u> |
| Efectivo neto utilizado por las actividades de inversión | <u>(71,870)</u> | <u>(1,486,478)</u> |
| <u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u> | | |
| Préstamos bancarios recibidos neto de cancelación | (181,915) | 658,690 |
| Dividendos pagados a los accionistas | <u>(250,000)</u> | <u>(354,221)</u> |
| Efectivo neto utilizado (provisto) por las actividades de financiamiento | <u>(431,915)</u> | <u>304,469</u> |
| Aumento neto del efectivo al inicio del año | 74,000 | 555,607 |
| Efectivo y equivalente de efectivo al final del año | <u>222,081</u> | <u>777,688</u> |
| Efectivo y equivalente de efectivo | <u>296,081</u> | <u>222,081</u> |
| Ver notas a los estados financieros | | |

LEADCOM DEL ECUADOR S.A.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
 CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON LAS ACTIVIDADES DE
 OPERACION
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
 (Expresados en Dólares)**

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|---|----------------|----------------|
| UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO | 537,697 | 499,570 |
| AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | | |
| Participación de trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta | 283,052 | 269,158 |
| Depreciación | 389,339 | 224,917 |
| Bajas de activos fijos | 14,897 | 44,385 |
| Provisión de beneficios empleados | 110,514 | 0 |
| Ajustes de activos fijos por inventario físico | 0 | 58,360 |
| (Aumento) Disminución en: | | |
| Activos financieros | (510,912) | 15,310 |
| Existencias | 41,168 | (178,716) |
| Activos por impuestos corrientes | (8,678) | 51,780 |
| Seguros y otros pagos anticipados | (80,442) | (41,970) |
| Activo por impuesto diferido | (8,668) | 0 |
| Activos financieros no corrientes | (310,000) | 0 |
| Otros activos | 14,619 | 4,713 |
| Aumento (Disminución) en: | | |
| Pasivos financieros | 158,448 | (138,726) |
| Otras obligaciones corrientes | (197,312) | (174,015) |
| Cuentas por pagar partes relacionadas | 149,740 | 0 |
| Cuentas por pagar partes relacionadas largo plazo | (5,677) | (8,364) |
| Total ajuste | <u>40,088</u> | <u>126,832</u> |
| EFFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION | <u>577,785</u> | <u>626,402</u> |

Ver notas a los estados financieros

LEADCOM DEL ECUADOR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

1. INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑÍA Y OPERACIONES

LEADCOM DEL ECUADOR S.A.- Fue constituida en febrero 3 del 2003 en Guayaquil - Ecuador con la denominación de Gestric S.A. e inscrita en el Registro Mercantil en febrero 20 del 2003. Mediante Escritura Pública de marzo 24 del 2003, cambio su razón social a Leadcom del Ecuador S.A. Su objeto social es la instalación, mantenimiento y reparación de estaciones de telecomunicaciones, de radar y tendido de redes eléctricas. La Compañía tiene su domicilio fiscal en la Provincia de Pichincha y opera desde Guayaquil, está localizada en la Ciudadela Kennedy Norte Mz. 1010, Solar 7, 8 y 9. Tiene inscripción en el Registro Único de Contribuyentes No. 0992287101001 del Servicio de Rentas Internas (SRI) y su dirección electrónica es www.leadcom-is.com/en//Ecuador.aspx.

Operaciones.- La Compañía tiene su Casa Matriz en Israel (Fundada en 1982), es líder internacional en la provisión, ejecución y gestión de las telecomunicaciones, manteniendo amplia experiencia en el diseño, planificación, implementación, integración y el mantenimiento de una amplia gama de redes de telecomunicaciones, incluyendo acceso inalámbrico, cable celular y radio de microondas redes, así como también las redes convergentes, operando en cuatro continentes en más de 30 países, con sedes regionales en Europa, América y Asia - Pacífico. La Compañía opera en Ecuador desde el 2003 y actualmente mantiene suscritos contratos de mantenimientos preventivos y correctivos principalmente con un operador móvil del Ecuador (nota 22).

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Declaración de cumplimiento.- Tal como es requerido por la NIIF No. 1: "Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera", los estados financieros adjuntos de la Compañía por el año terminado el 31 de diciembre del 2011 (período de transición), han sido ajustados al 1 de enero del 2012 a NIIF, con el propósito de ser utilizados exclusivamente en el proceso de aplicación de las NIIF para los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 y puedan constituir ambos períodos una base comparativa uniforme. Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2011 reportados a la Superintendencia de Compañías del Ecuador y Servicio de Rentas Internas (SRI), fueron preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad - NEC, las cuales difieren en ciertos aspectos con las NIIF.

Declaración explícita y sin reservas.- Los presentes estados financieros por el año terminado el 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 en los ejercicios económicos que están presentados adjuntos. La Administración de la Compañía luego de culminar con el proceso de implementación de NIIF, ha procedido a la emisión final de los presentes estados financieros en marzo 28 del 2013 y estima que al cierre de abril del 2013, los mismos sean puestos a disposición de la Junta de Accionistas para su aprobación final.

Base de preparación.- Los estados financieros adjuntos son preparados de acuerdo con las 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). Las NIIF fueron adoptados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador mediante Resolución No. 06.Q.ICL004 de agosto 21 del 2006, ratificada con Resolución ADM - 08199 publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 378 de julio 10 del 2008.

2. **PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)**

Los estados financieros adjuntos de la Compañía al 31 de diciembre del 2012, están preparados de conformidad a las NIIF, en cumplimiento a la Resolución No. 08.G.DSC.010 (Reformada) de la Superintendencia de Compañías del Ecuador publicada en el Registro Oficial No. 498 de diciembre 31 del 2008, debiendo elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia a las NIIF a partir del ejercicio económico 2011.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Compañía para la preparación de los estados financieros, definidas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2012, es mencionado a continuación:

Moneda funcional.- Los estados financieros adjuntos son presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente, la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros, es el Dólar de los Estados Unidos de América.

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.- La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

El método de reconocimiento de esta evaluación está definido por la norma del Servicio de Rentas Internas quien determina el porcentaje de estimación por incobrables. Existirán otras cuentas por cobrar que incluyen pagos anticipados a empleados, las mismas que serán llevadas a valor nominal liquidables en el corto plazo.

Existencias.- Los inventarios de la compañía se valoran bajo el método promedio ponderado y serán registrados como Inventarios de suministros y materiales ya que el objeto de los mismos es contar con las herramientas que permita la prestación de servicios de la Empresa.

Activo por impuesto corriente.- Representa crédito tributario por retenciones en la fuente de impuesto a la renta de años anteriores.

Servicios y otros pagos pagados por anticipado.- Constituyen principalmente anticipos entregados a proveedores de bienes y servicios que son liquidados en función a la entrega de la factura, en adición incluyen pagos por primas de seguros que son amortizados durante el período de vigencia de las mismas.

Propiedad y equipos, neto.- El activo fijo de **LEADCOM DEL ECUADOR S.A.** se contabilizará utilizando el modelo del costo. El modelo del costo es un método contable en el cual el activo fijo se registra al costo menos la depreciación acumulada posterior y menos las pérdidas acumuladas por deterioro de valor.

Los gastos de mantención, conservación y reparación se imputarán a resultados, siguiendo el principio devengado, como costo del ejercicio en que se incurran.

La depreciación será determinada, aplicando el método lineal, sobre el costo de los activos menos su valor residual, entendiéndose que los terrenos sobre los que se encuentran construidos los edificios y otras construcciones tienen una vida útil indefinida y que, por tanto, no son objeto de depreciación.

La depreciación de cada período se registrará contra el resultado del período y será calculada en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes bienes.

2. **PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)**

La utilidad o pérdida resultante de la enajenación o el retiro de un activo se calculará como la diferencia entre el precio de venta y el valor libro del activo, y se reconocerá en la cuenta de resultados.

De acuerdo a la NIIF 1, **LEADCOM DEL ECUADOR S.A.** podrá optar por valorizar una partida del activo fijo, a la fecha de transición a IFRS, a su valor justo y utilizar ese valor como su costo atribuido a esa fecha sin embargo la empresa aplicó el cálculo de la vida útil en el cual se determinó que los activos fijos sí reflejaban en su mayoría razonablemente la vida útil registrada y su valor en libros. Para aquellos que no cumplieron esa condición se procedió a calcular la vida útil estimada y a realizar los ajustes correspondientes.

Las tasas de depreciación anual de los activos fijos son las siguientes:

| <u>Activos</u> | <u>Tasas</u> |
|--|---------------------|
| Equipos e instalaciones, muebles y enseres | 10% |
| Vehículos | 20% |
| Equipos de computación | 33.33% |

Deterioro del valor de los activos.- A la fecha de cada cierre de estado de situación financiera, **LEADCOM DEL ECUADOR S.A.** revisará el valor libro de sus activos sujetos a deterioro para determinar si existen indicios de que dichos activos puedan registrar una pérdida por deterioro de valor. Si existe cualquier indicio, el valor recuperable del activo se calculará con el objeto de determinar el eventual monto de la pérdida por deterioro de valor (si la hubiera). En caso de que el activo no genere flujos de efectivo por sí mismo que sean independientes de otros activos, **LEADCOM DEL ECUADOR S.A.** calculará el monto recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo. Un activo intangible con una vida útil indefinida será sometido a un test de deterioro de valor una vez al año.

El monto recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y los flujos futuros del activo en cuestión. Al evaluar los flujos de efectivo futuros estimados se descontarán a su valor actual utilizando una tasa de descuento que refleje las valoraciones actuales del mercado con respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos del activo para el que no se han ajustado los flujos de efectivo futuros estimados.

Si se estima que el valor recuperable de un activo (o una unidad generadora de efectivo) es inferior a su valor libro, el importe en libros del activo (unidad generadora de efectivo) se reducirá a su monto recuperable. Inmediatamente se reconocerá una pérdida por deterioro de valor como gasto, salvo cuando el activo relevante se registra a un importe revalorizado, en cuyo caso la pérdida por deterioro de valor se considera una reducción de la reserva de revalorización existente.

Cuando una pérdida por deterioro de valor se revierta posteriormente, el valor en libros del activo (unidad generadora de efectivo) se incrementará a la estimación revisada de su monto recuperable. Inmediatamente se reversará la pérdida por deterioro de valor como ingreso, salvo cuando el activo relevante se registró a un importe revalorizado, en cuyo caso el reverso de la pérdida por deterioro de valor se considerará un incremento de valor de la reserva de revalorización.

Sistemas informáticos.- Los costos de adquisición y desarrollo que se incurran en relación con los sistemas informáticos se registrarán con cargo a "Otros activos intangibles" de los estados financieros.

2. **PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)**

Los costos de mantenimiento de los sistemas informáticos se registrarán con cargo a los resultados del ejercicio en que se incurran. La amortización de los sistemas informáticos se realizará linealmente en un período de entre tres y cinco años desde la entrada en explotación.

La Empresa aplicará test de deterioro cuando existan indicios de que el valor libro excede el valor recuperable del activo intangible.

Otros activos no corrientes.- Representan principalmente depósitos en garantía cancelados en la suscripción de contratos de arrendamiento de vehículos y de bienes inmuebles.

Activos financieros.- Los activos financieros se reconocerán en los estados financieros cuando se lleve a cabo su adquisición y se registrarán inicialmente a su valor razonable, incluyendo en general, los costos asociados a dicha adquisición.

Los activos financieros mantenidos por **LEADCOM DEL ECUADOR S.A.** se clasificarán de la siguiente forma:

- **Activos financieros para negociación:** Corresponderán a aquellos adquiridos con el objetivo de beneficiarse a corto plazo de las variaciones que experimenten en sus precios o con las diferencias existentes entre sus precios de compra y venta. Se incluyen también los derivados financieros que no se consideren de cobertura.
- **Activos financieros al vencimiento:** Corresponderán a aquellos activos cuyos cobros son de monto fijo o determinable y cuyo vencimiento está fijado en el tiempo. Con respecto a ellos, **LEADCOM DEL ECUADOR S.A.** manifestará su intención y su capacidad para conservarlos en su poder desde la fecha de su compra hasta la de su vencimiento.
- **Activos financieros disponibles para la venta:** Se incluirán aquellos valores adquiridos que no se mantienen con propósito de negociación, no calificados como inversión al vencimiento.
- **Colocaciones, préstamos y cuentas por cobrar generados por la propia empresa:** Corresponderán a activos financieros originados por las sociedades a cambio de proporcionar financiamiento de efectivo o servicios directamente a un deudor.

Los activos financieros para negociación y aquellos clasificados como disponibles para la venta se valorizarán a su "valor razonable" a la fecha de cada cierre de estados financieros, en donde los primeros, de acuerdo con NIC 39, es decir las utilidades y las pérdidas procedentes de las variaciones en el valor razonable se incluirán en los resultados netos del ejercicio y, en el caso de aquellas inversiones disponibles para la venta, las utilidades y las pérdidas procedentes de las variaciones en el valor razonable se reconocerán directamente en el patrimonio neto hasta que el activo se enajene o se determine que ha sufrido un deterioro de valor, momento en el cual las utilidades o las pérdidas acumuladas reconocidas previamente en el patrimonio neto se incluirán en los resultados netos del ejercicio.

Se entenderá por valor razonable de un instrumento financiero en una fecha dada el monto por el que podría ser comprado o vendido en esa fecha entre dos partes, en condiciones de independencia mutua y debidamente informadas, que actuaran libre y prudentemente. La referencia más objetiva y habitual del valor razonable de un instrumento financiero será el precio que se pagaría por él en un mercado organizado, transparente y profundo ("precio de cotización" o "precio de mercado"). Si este precio de mercado no pudiese ser estimado de manera objetiva y confiable para un determinado instrumento financiero, se recurrirá para estimar su valor razonable al establecido en transacciones recientes de instrumentos análogos o al valor actual descontado de todos los flujos de caja futuros (cobros o pagos), aplicando un tipo de interés de mercado de instrumentos financieros similares (mismo plazo, moneda, tipo de tasa de interés y calificación de riesgo equivalente).

2. **PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)**

Las inversiones al vencimiento y los préstamos y cuentas por cobrar originados por la Sociedad se valorizarán a su “costo amortizado” reconociendo en resultados los intereses devengados en función de su tasa de interés efectiva. Por costo amortizado se entenderá el costo inicial menos los cobros de capital.

La tasa de interés efectiva es la tasa de actualización que iguala exactamente el valor de un activo financiero a la totalidad de sus flujos de efectivo estimados por todos los conceptos a lo largo de su vida remanente.

Clasificación de activos entre corrientes y no corrientes.- Los activos que se clasifiquen como corrientes, serán aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses o se pretenda vender o realizar en el transcurso del ciclo normal de la operación de las distintas actividades o negocios que desarrolla **LEADCOM DEL ECUADOR S.A.**

Se clasificará como activo no corriente a todos aquellos activos que no corresponde clasificar como activos corrientes.

Patrimonio neto de los accionistas y pasivo financiero.- Los pasivos financieros y los instrumentos de patrimonio se clasificarán conforme al contenido de los acuerdos contractuales pactados y teniendo en cuenta el fondo económico. Un instrumento de patrimonio es un contrato que representa una participación residual en el patrimonio de **LEADCOM DEL ECUADOR S.A.** una vez deducidos todos sus pasivos.

Los instrumentos de capital y otros de patrimonio que emitiera **LEADCOM DEL ECUADOR S.A.** se registrarán por el monto recibido en el patrimonio neto, neto de costos directos de la emisión.

Los principales pasivos financieros mantenidos se clasifican de acuerdo al siguiente detalle:

- Pasivos financieros al vencimiento, se valorizarán de acuerdo con su costo amortizado empleando para ello la tasa de interés efectiva.
- Pasivos financieros de negociación se valorizarán a su valor razonable, siguiendo los mismos criterios que los correspondientes a los activos financieros para negociación. Las utilidades y las pérdidas procedentes de las variaciones en su valor razonable se incluirán en los resultados netos del ejercicio.

Préstamos bancarios.- Los préstamos bancarios que devengan intereses se registrarán por el monto recibido, neto de costos directos de emisión. Los gastos financieros, incluidas las comisiones a ser pagadas al momento de la liquidación o el reembolso y los costos directos de emisión, se contabilizarán según el criterio del devengo en la cuenta de resultados utilizando el método del interés efectivo.

Clasificación de pasivos entre corrientes y no corrientes.- Los pasivos que se clasifiquen como corrientes, serán aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses o se pretenda liquidar en el transcurso del ciclo normal de la operación de las distintas actividades o negocios que desarrolla **LEADCOM DEL ECUADOR S.A.**

Se clasificará como pasivo no corriente a todos aquellos pasivos que no corresponde clasificar como pasivos corrientes.

Las NIIF requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros, que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a la Compañía tales como: liquidez, crédito, mercado y generales de negocio. Un detalle a continuación:

2. **PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)**

Riesgo de liquidez.- La Administración prudente del riesgo de liquidez mantiene un nivel aceptable de efectivo y equivalentes de efectivo, que permiten atender sus necesidades a corto plazo y solventa su capital de trabajo con los flujos de efectivo provenientes de sus actividades de operación. Adicionalmente mantiene adecuadas relaciones con instituciones bancarias con apertura permanente a líneas de crédito requeridas para dinamizar el negocio (nota 13).

Riesgo de crédito.- La Gerencia de la Compañía considera que el riesgo de crédito está mitigado, en razón que sus transacciones de prestación de servicios comprenden básicamente a un cliente bien posesionado en el mercado de las telecomunicaciones en Ecuador, y con quien mantiene buenas relaciones comerciales. En consecuencia, la Administración no prevé pérdidas significativas que surjan de este riesgo.

Mercado.- La instalación, mantenimiento y reparación de estaciones de telecomunicaciones es una actividad que actualmente presenta una importante competencia; no obstante, la Compañía considera que las tasas por las cuales oferta sus servicios son competitivas, y que en adición su experiencia ofrece valor agregado al cliente. El respaldo de **LEADCOM DEL ECUADOR S.A.** Casa Matriz y de sus oficinas en más de 30 países a nivel internacional, representan una excelente carta de presentación y garantizan un posicionamiento en el mercado con relación a otras empresas locales con iguales servicios.

Generales.- La Administración se encuentra constantemente evaluando y monitoreando de forma efectiva el capital de trabajo para cubrir riesgos inherentes en sus actividades, minimizando los costos operacionales y procurando obtener un equilibrio entre la liquidez y la rentabilidad con el propósito de asegurar un adecuado nivel de retorno a los accionistas y los flujos de efectivo hacia la Compañía. Su relación comercial con su mayor cliente (CONECEL), nota 24, constituye un riesgo general de negocio que no se encuentra mitigado.

Provisiones (generales, por retiros, gastos, etc.).- Corresponderán a saldos acreedores que cubren obligaciones presentes a la fecha del balance surgidas como consecuencia de sucesos pasados de los que pueden derivarse obligaciones explícitas o implícitas concretas en cuanto a su naturaleza y estimables en cuanto a su importe.

Los estados financieros de **LEADCOM DEL ECUADOR S.A.** recogerán todas las provisiones significativas con respecto a las cuales se estima que la probabilidad de que se tenga que pagar la obligación es mayor que probable.

Beneficios a los empleados.- El pasivo por obligaciones por beneficios a los empleados está relacionado con lo establecido por el Gobierno para pagos por indemnizaciones mediante el Código de Trabajo y de acuerdo con los plazos y montos establecidos por dicho Código. Todos los trabajadores en relación de dependencia, a excepción de los representantes legales; están cubiertos por la ley, dichos beneficios incluyen:

Provisiones sociales por pagar, estas incluyen:

- 13er sueldo
- 14to sueldo
- Vacaciones
- Fondo de reserva

Obligaciones al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social Aporte patronal e Individual 15% Participación a los empleados corresponde a la distribución de las utilidades en el ejercicio anterior Impuesto por pagar renta empleados Es el monto que se retiene a cada uno de los empleados en relación de dependencia sobre sus ingresos gravados de acuerdo a la tabla de impuesto a la renta determinado por el Servicio de Rentas Internas, su pago es mensual.

2. **PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)**

En el caso de los préstamos concedidos a los empleados, estos deben realizar una solicitud de préstamos con crédito a nomina, manejado directamente a través de instituciones financieras, por anticipos valores aprobados por la gerencia de cada área para proceder dicho préstamo.

Obligación por beneficios a los empleados - pagos por largos períodos de servicio.- Se provisiona desde el primer día en que ingresa el trabajador. La obligación de la compañía con respecto a los beneficios a los empleados que cumplan un periodo por pagos por largos periodos de servicio, de acuerdo con un plan impuesto por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, se basa en una valoración actuarial integral misma que está contemplada en Código de Trabajo, se reconocerá la partida correspondiente contra el gasto respectivo una vez determinada el saldo por dicho estudio actuarial. La Empresa realizaría el cálculo actuarial para la determinación de la provisión por jubilación patronal en el año 2012 para aquellos empleados que tengan 5 años o más en la compañía y el cálculo para la provisión del desahucio se realizará para los empleados a partir del 1 año de servicio.

La Empresa mantiene una alto índice de rotación de sus empleados teniendo una media de 11 empleados mensuales. La rotación indica que es muy poco probable que los empleados lleguen a permanecer en la Empresa más allá de 5 años. En ese sentido, este análisis realizado por el departamento de recursos humanos determinó que la gerencia examine uno por uno los empleados con mayor antigüedad para identificar, basados en su experiencia, la probabilidad de empleados que podrían llegar a los 25 años de servicio

Activos y pasivos contingentes.- Los activos y pasivos contingentes no serán objeto de reconocimiento en los estados financieros. No obstante, cuando la realización del ingreso o gasto, asociado a ese activo o pasivo contingente, sea prácticamente cierta, será apropiado proceder a reconocerlos en los estados financieros. Los activos y pasivos contingentes se revelarán en nota a los estados financieros, conforme a los requerimientos de la NIC 37.

Reconocimiento de ingresos.- Los ingresos se calcularán al valor razonable de la contraprestación cobrada o a cobrar y representarán los importes a cobrar por los bienes entregados y por servicios prestados en el marco ordinario de las operaciones normales de **LEADCOM DEL ECUADOR S.A.**

Las ventas de bienes se reconocerán cuando se han transferido sustancialmente todos los riesgos y ventajas que la Empresa posee sobre ellos.

Reconocimiento de gastos.- Los gastos se reconocerán en resultados cuando se produzca una disminución en los beneficios económicos futuros relacionados con una reducción de un activo, o un incremento de un pasivo, que se puede medir de manera fiable. Esto implica que el registro de un gasto se efectuará de manera simultánea al registro del incremento del pasivo o la reducción del activo.

Se reconocerá un gasto de forma inmediata cuando un desembolso no genere beneficios económicos futuros o cuando no cumple los requisitos necesarios para su registro como activo.

Arrendamiento operativo.- Representan principalmente pagos por arrendamiento operativo de flota de vehículos, que es reconocido en gastos siguiendo el método de línea recta en función del plazo del arrendamiento (nota 22).

Participación de trabajadores en las utilidades.- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, las sociedades pagarán a sus trabajadores el 15% de la utilidad operacional. Este beneficio social es reconocido con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.

2. **PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)**

Para efectos de calcular el 15% de la participación de trabajadores en las utilidades, la Compañía utiliza la misma base que aplica para la determinación del impuesto a la renta anual, mediante la cual la utilidad contable del ejercicio es ajustada por ciertas partidas de conciliación para obtener la base imponible de impuesto a la renta.

Provisión para impuesto a la renta.- La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades nacionales pagarán sobre la utilidad después del 15% de participación de trabajadores, la tarifa del 23% año 2012 y 24% año 2011 de impuesto a la renta, o una tarifa del 13% año 2012 y 14% año 2011 de impuesto a la renta en el caso de reinversión de utilidades. La provisión del impuesto a la renta es calculada mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y es cargada en los resultados del año en que es devengada, con base al método del impuesto a pagar. Con la puesta en marcha del Código Orgánico de la Producción Comercio e Inversiones publicado en el Registro Oficial No. 351 de diciembre 29 del 2010, fue establecida por medio de las Disposiciones Transitorias, la reducción de la tarifa del impuesto a la renta que aplicará en forma progresiva a partir de los ejercicios fiscales terminados al 2011, 2012 y 2013 en 24%, 23% y 22%, respectivamente.

Impuestos a la renta e impuestos diferidos.- El gasto por impuesto a la renta representará la suma del gasto por impuesto a la renta del ejercicio y los activos y pasivos por impuestos diferidos.

El gasto por impuesto a la renta del ejercicio se calculará mediante la suma del impuesto a la renta que resulta de la aplicación de la tasa impositiva vigente sobre la base imponible del ejercicio, más la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos incluirán las diferencias temporarias que se identifiquen como aquellos importes que se estima **LEADCOM DEL ECUADOR S.A.** pagará o recuperará por las diferencias entre el valor financiero de activos y pasivos y su valor tributario, así como las pérdidas tributarias vigentes y otros créditos tributarios.

Por su parte, los activos por impuestos diferidos, identificados con diferencias temporarias solo se reconocerán en el caso de que se considere probable que **LEADCOM DEL ECUADOR S.A.** va a tener en el futuro suficientes ingresos tributarios contra las que se puedan hacer efectivas.

Estados de flujos de efectivo.- En la preparación del estado de flujos de efectivo de **LEADCOM DEL ECUADOR S.A.**, se utilizarán las siguientes definiciones:

- Flujos de efectivo: entradas y salidas de dinero en efectivo y/o efectivo equivalente; entendiéndose por éstos las inversiones a corto plazo de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.
- Flujos operacionales: Flujos de efectivo y/o efectivo equivalente originados por las operaciones normales de **LEADCOM DEL ECUADOR S.A.**, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiamiento.
- Flujos de inversión: Flujos de efectivo y efectivo equivalente originados en la adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos de largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y efectivo equivalente de **LEADCOM DEL ECUADOR S.A.**
- Flujos de financiamiento: Flujos de efectivo y efectivo equivalente originados en aquellas actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de los flujos operacionales.

2. **PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES** (Continuación)

Transacciones con partes relacionadas.- Se detallarán en notas a los estados financieros las transacciones con partes relacionadas más relevantes, indicando la naturaleza de la relación con cada parte implicada, así como la información sobre las transacciones y los saldos correspondientes. Todo esto para la adecuada comprensión de los efectos potenciales que la indicada relación tiene en los estados financieros.

Uso de estimaciones.- La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Administración de la Compañía utilice ciertos estimados contables críticos y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el objeto de definir la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros y su aplicación en las políticas contables de la Compañía. Las áreas que involucren mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros, son descritos más adelante. Las estimaciones y supuestos utilizados están basados 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.

3. **EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO**

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

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|--------------------|--------------------|--------------------|
| | (Dólares) | |
| Bancos | 295,979 | 181,687 |
| Caja | 102 | 394 |
| Inversión temporal | <u>0</u> | <u>40,000</u> |
| Total | <u>296,081</u> | <u>222,081</u> |

Bancos.- Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, corresponden a saldos en cuentas corrientes con instituciones bancarias locales, las cuales están disponibles a la vista y sobre las cuales no existe restricción que limite su uso.

Inversión temporal.- Al 31 de diciembre del 2011, representaron inversiones en pólizas de acumulación en el Banco de Guayaquil .S.A., con rendimiento del 3.75% de interés anual y vencimiento en enero 3 del 2012.

4. **ACTIVOS FINANCIEROS**

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

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|--|--------------------|--------------------|
| | (Dólares) | |
| Clientes | 1,618,620 | 1,157,706 |
| Partes relacionadas (Leadcom Telecomunicaciones de Chile S.A.) | 49,998 | 0 |
| Empleados | <u>41,673</u> | <u>25,358</u> |
| Total | <u>1,710,291</u> | <u>1,183,064</u> |

4. **ACTIVOS FINANCIEROS (Continuación)**

Clientes.- Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, representan principalmente facturación por servicios prestados en los proyectos de mantenimiento rutinario y preventivo. Estas cuentas por cobrar no generan intereses y vencen en 30 días plazo. Al 31 de diciembre del 2012, incluyen adicionalmente US\$. 39,370 correspondientes a compras de combustible y diversos materiales que son recuperados a través de reembolsos facturados a su principal cliente (US\$. 71,905 al 31 de diciembre del 2011).

5. **EXISTENCIAS**

Al 31 de diciembre del 2012, representan principalmente herramientas, accesorios y equipos de seguridad por US\$. 55,507 existentes en las bodegas ubicadas en el Centro Comercial Saibaba de Guayaquil, los mismos que son utilizados en la medida que son requeridos en la ejecución de los proyectos (US\$. 160,652 al 31 de diciembre del 2011).

6. **ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, incluyen retenciones en la fuente del impuesto a la renta de los años 2007 y 2008 por US\$. 10,452 y US\$. 39,973, respectivamente. A la fecha de emisión de este informe (abril 1 del 2013), estos importes no son susceptibles de devolución por parte de la Autoridad Fiscal. Adicionalmente, incluye saldo a favor del impuesto a la renta por US\$. 8,678 (nota 18).

7. **SEGUROS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS**

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

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|---------------------------------|-----------------------|----------------------|
| | (Dólares) | |
| Anticipos a proveedores | 83,777 | 17,518 |
| Seguros pagados por anticipados | <u>31,288</u> | <u>33,420</u> |
| Total | <u><u>115,065</u></u> | <u><u>50,938</u></u> |

Anticipos a proveedores.- Al 31 de diciembre del 2012, representan principalmente importes pagados por US\$. 62,384 para la emisión de fianzas o garantías por parte de una compañía de seguros que son solicitadas por clientes. Estos anticipos serán liquidados en enero del 2013.

8. **PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETOS**

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

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|-------------------------------|-----------------------|-------------------------|
| | (Dólares) | |
| Vehículos | 785,850 | 805,688 |
| Equipos de computación | 661,562 | 625,052 |
| Equipos e instalaciones | 54,909 | 55,217 |
| Muebles y enseres | <u>35,502</u> | <u>33,035</u> |
| Subtotal | 1,537,823 | 1,518,992 |
| Menos: Depreciación acumulada | (<u>606,255</u>) | (<u>255,058</u>) |
| Total | <u><u>931,568</u></u> | <u><u>1,263,934</u></u> |

8. **PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETOS** (Continuación)

En los años 2012 y 2011, el movimiento de propiedades y equipos fue el siguiente:

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|---|-----------------------|-------------------------|
| | (Dólares) | |
| Saldo inicial | 1,263,934 | 123,029 |
| Más: Adiciones | 91,051 | 1,487,784 |
| Menos: Cargo anual de depreciación | (389,339) | (224,917) |
| Menos: Bajas de activos fijos | (14,897) | (44,385) |
| Menos: Ventas | (19,181) | (1,306) |
| Menos: Ajustes por adopción de NIIF | 0 | (17,911) |
| Menos: Ajuste por inventario físico y reclasificaciones | <u>0</u> | <u>(58,360)</u> |
| Saldo final | <u><u>931,568</u></u> | <u><u>1,263,934</u></u> |

Adiciones.- Al 31 de diciembre del 2012, representan principalmente compra de equipos electrónicos por US\$. 86,550. Al 31 de diciembre del 2011, representaron principalmente compras de vehículos por US\$. 658,690, financiados con préstamos otorgados por el Banco de la Producción Produbanco S.A. (nota 13).

9. **ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES**

Al 31 de diciembre del 2012, representan anticipos entregados a Coniber S.A. (parte relacionada) por concepto de anticipos a honorarios de asistencia en control y gestión, los mismos que no generan intereses y se estima sean liquidados en el segundo trimestre del 2013 (nota 21).

10. **PASIVOS FINANCIEROS**

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

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|-----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| | (Dólares) | |
| Proveedores | 594,191 | 527,590 |
| Sobregiro bancario contable | 66,485 | 91,572 |
| Anticipos de clientes | 60,920 | 0 |
| Otras | <u>72,731</u> | <u>16,717</u> |
| Total | <u><u>794,327</u></u> | <u><u>635,879</u></u> |

Proveedores.- Al 31 de diciembre del 2012, representan principalmente provisiones de facturas a proveedores locales de bienes y servicios por US\$. 592,121 (US\$. 508,641 al 31 de diciembre del 2011), que no devengan intereses y vencen entre 30 y 60 días, respectivamente.

Otras.- Al 31 de diciembre del 2012, representan principalmente provisiones de gastos originados en la ejecución de proyectos por US\$. 21,249 sobre ingresos que serán facturados en el año 2013.

11. **OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

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

11. **OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES** (Continuación)

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|---|-----------------------|-----------------------|
| | (Dólares) | |
| <u>Beneficios sociales por pagar:</u> | | |
| Vacaciones | 194,978 | 148,032 |
| 15% Participación de trabajadores en las utilidades | 122,888 | 114,050 |
| Décimo cuarto sueldo (Bono escolar) | 55,160 | 47,071 |
| Décimo tercer sueldo (Bono navideño) | 21,504 | 17,877 |
| Fondos de reserva | <u>3,944</u> | <u>1,124</u> |
| Subtotal | <u>398,474</u> | <u>328,154</u> |
| <u>Impuestos por pagar:</u> | | |
| Retenciones en la fuente del impuesto a la renta | 91,221 | 99,823 |
| Impuesto al Valor Agregado - IVA | 73,927 | 79,645 |
| Impuesto a la renta por pagar, año 2011 | <u>0</u> | <u>2,023</u> |
| Subtotal | <u>165,148</u> | <u>181,491</u> |
| <u>Funcionarios y empleados:</u> | | |
| Indemnizaciones laborales | 60,574 | 38,151 |
| Empleados | 6,112 | 11,718 |
| Sueldos por pagar | <u>6,503</u> | <u>0</u> |
| Subtotal | <u>73,189</u> | <u>49,869</u> |
| <u>Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS:</u> | | |
| Aporte individual, patronal, IECE-SECAP | 49,848 | 47,231 |
| Préstamos hipotecarios | 2,979 | 6,261 |
| Préstamos quirografarios | 7,804 | 0 |
| Otras | <u>1,304</u> | <u>0</u> |
| Subtotal | <u>61,935</u> | <u>53,492</u> |
| Total | <u><u>698,746</u></u> | <u><u>613,006</u></u> |

En los años 2012 y 2011, el movimiento de beneficios sociales fue el siguiente:

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|----------------|-----------------------|-----------------------|
| | (Dólares) | |
| Saldo inicial | 328,154 | 255,745 |
| Más: Provisión | 603,619 | 473,158 |
| Menos: Pagos | (<u>533,299</u>) | (<u>400,749</u>) |
| Saldo final | <u><u>398,474</u></u> | <u><u>328,154</u></u> |

Impuestos.- Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, incluyen el IVA generado en ventas a crédito que de acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes deben liquidarse en el mes siguiente o subsiguiente con el IVA generado en compras.

12. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2012, representan principalmente provisiones de facturas por concepto de uso de herramientas tecnológicas y asesorías por montaje de estructura sismo resistente y capacitación de auditorías de calidad. Estas transacciones fueron originadas con partes relacionadas de Colombia y Chile por US\$. 59,740 y US\$. 90,000, respectivamente. Estos importes no devengan intereses y serán liquidados en el segundo trimestre del 2013 (nota 21).

13. OBLIGACION BANCARIA A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2012, representan saldos de préstamos por US\$. 476,775 (US\$. 658,690 al 31 de diciembre del 2011) concedidos por el Banco de la Producción Produbanco S.A. entre julio 27 y octubre 5 del 2011 para la adquisición de vehículos, con tasas de interés fluctuantes entre el 7.67% y 9.76% anual (iguales tasas al 31 de diciembre del 2011) y vencimiento hasta agosto del 2015. Conforme las tablas de amortización de los préstamos, la Compañía estableció para el año 2013 un vencimiento corriente por US\$. 167,828 (US\$. 160,913 para el año 2012).

14. JUBILACION PATRONAL E INDEMNIZACION POR DESAHUCIO

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

| | (Dólares) |
|-----------------------------|----------------|
| Indemnización por desahucio | 72,829 |
| Jubilación patronal | <u>37,685</u> |
| Total | <u>110,514</u> |

En enero 11 del 2013, la Compañía recibió estudio actuarial elaborado por COOFIA S.A., que determina para el ejercicio económico 2012 una reserva para indemnización por desahucio de US\$. 72,829 respecto de los trabajadores que tengan entre cinco y siete años de servicio laboral, y una reserva para jubilación patronal de US\$. 37,685 correspondiente a trabajadores que tengan más de 10 años de trabajo en la Compañía.

El valor presente actuarial al 31 de diciembre del 2012, fue determinado con base a los beneficios proyectados utilizando el método de costeo de crédito unitario proyectado. Los principales supuestos utilizados en la valuación de la reserva matemática para la jubilación patronal fueron los siguientes:

| | <u>2012</u> |
|--|-------------|
| Salario mínimo vital (US\$.) | 292 |
| Número de empleados | 265 |
| Tasa de interés actuarial real (anual) | 12% |
| Tasa de crecimiento de sueldos (anual) | 6% |

15. PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO

Representa registro realizado en enero del 2012 como parte del proceso de adopción por primera vez de las NIIF, para contabilizar el impuesto diferido sobre ingresos no reconocidos y castigo de provisión para incobrables por US\$. 726,482 y US\$. 10,858 respectivamente, utilizando la tasa corporativa de impuesto a la renta del 24% anual. Al 31 de diciembre del 2012, el impuesto diferido determinado al inicio del año no fue regularizado, incluyéndose está corrección o reversión en el año 2013, con cargo a la cuenta patrimonial de resultados acumulados de adopción por primera vez de las NIIF.

La corrección por el reverso del impuesto diferido será regularizada en el periodo 2013, con cargo a la cuenta patrimonial resultados acumulados NIIF.

16. CAPITAL SOCIAL Y APORTES PARA FUTURO AUMENTO DE CAPITAL

Capital social.- Al 31 de diciembre del 2012, el capital social está representado por 235.000 acciones ordinarias y nominativas (800 acciones al 31 de diciembre del 2011) de US\$. 1 cada una (US\$. 1 cada una al 31 de diciembre del 2011), pertenecientes a Leadcom Integrated Solutions International B.V. con el 99.25% y Leadcom EMEA B.V. con participación del 0.75%, ambas de nacionalidad holandesa.

Mediante Resolución No. SC.IJ.DJCPTE.Q.11005372 emitida en febrero 14 del 2012 por la Superintendencia de la Compañía e inscrita en el Registro Mercantil en marzo 15 del mismo año, fue aprobado el aumento de capital de Compañía en US\$. 234,200.

Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía mantiene en trámite presentar (en el año 2011 cumplió parcialmente) con lo establecido en la Ley de Compañías del Ecuador (Reformada), que requiere el envío a la Superintendencia de Compañías del Ecuador de ciertas informaciones de carácter societario. Con base a lo mencionado, la Compañía por ser una sociedad cuyo capital social es de propiedad de accionistas extranjeros, requiere de la presentación en Ecuador de un certificado de existencia legal y de la nómina de accionistas con ciertas informaciones establecidas en la ley, respecto a los referidos accionistas extranjeros.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la Compañía ha cumplido con lo establecido en la Resolución No. NAC-DGERCGC11-00393 del Servicio de Rentas Internas, publicada en el Registro Oficial No. 567 de octubre 31 del 2011, con última reforma en mayo del 2012, que establece la obligación de los sujetos pasivos inscritos en el Registro Único de Contribuyentes (RUC) como sociedades, de informar a la autoridad tributaria sobre el domicilio o residencia y la identidad de los accionistas, partícipes o socios de la empresa. La referida información fue proporcionada por la Compañía al SRI en abril 22 del 2013 y la correspondiente al período fiscal 2011 se encuentra pendiente de tramitar.

Aportes para futuro aumento de capital.- De acuerdo con Acta de Junta General de Accionistas de abril 25 del 2011, fue resuelto transferir US\$. 234,200 a la cuenta de aportes para futuro aumento de capital, correspondiente a la utilidad del ejercicio económico 2009. El aumento de capital fue aprobado mediante Resolución No. SC.IJ.DJCPTE.Q.11005372 emitida en febrero 14 del 2012 por la Superintendencia de la Compañía.

17. INGRESOS POR SERVICIOS Y COSTO POR SERVICIOS

En los años 2012 y 2011, un detalle es el siguiente:

| <u>Servicios</u> | <u>..... 2012</u> | | <u>..... 2011</u> | |
|-------------------------------|-------------------------------|----------------------------|-------------------------------|----------------------------|
| | <u>Ingresos por servicios</u> | <u>Costo por servicios</u> | <u>Ingresos por servicios</u> | <u>Costo por servicios</u> |
| | (Dólares) | | | |
| Porta O&M-Generadores R1& R2 | 4,341,041 | 3,506,434 | 3,919,234 | 2,981,981 |
| Porta O&M - Proyecto Telecom | 4,314,093 | 3,457,245 | 2,995,739 | 2,581,849 |
| Porta - obra civil | 39,686 | 39,273 | 305,617 | 262,450 |
| Zte Movistar | 56,417 | 32,834 | 171,226 | 149,381 |
| Porta GSM - Expansión | 469,964 | 448,175 | 256,672 | 134,454 |
| Conecel consultoría eléctrica | 0 | 0 | 66,200 | 50,454 |
| Telefónica | 52,122 | 31,017 | 26,127 | 18,378 |
| Telmex | 0 | 0 | 21,168 | 13,084 |
| Sestel | 0 | 0 | 1,500 | 1,005 |
| Univisa | 9,190 | 7,378 | 0 | 0 |
| Otros | 0 | 0 | 5,093 | 0 |
| (-) Menos nota de crédito | (4,375) | 0 | 0 | 0 |
| Total | <u>9,278,138</u> | <u>7,522,356</u> | <u>7,768,576</u> | <u>6,193,036</u> |

18. IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la Compañía preparó la siguiente conciliación tributaria:

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|---|----------------|----------------|
| | (Dólares) | |
| Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta | 820,749 | 768,728 |
| Menos: 15% Participación trabajadores | (122,887) | (114,050) |
| Mas: Gastos no deducibles | 51,206 | 11,672 |
| Menos: Trabajadores con discapacidad | (52,704) | (20,065) |
| BASE IMPONIBLE | <u>696,365</u> | <u>646,285</u> |
| IMPUESTO A LA RENTA (TARIFA 23% y 24%) | <u>160,164</u> | <u>155,108</u> |

En los años 2012 y 2011, el movimiento del impuesto a la renta fue el siguiente:

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|--|-----------------|--------------|
| | (Dólares) | |
| Impuesto a la renta causado | 160,164 | 155,108 |
| Retención en la fuente del año | (168,842) | (153,085) |
| Saldo (a favor de la Compañía, nota 6) del SRI (nota 11) | <u>(8,678)</u> | <u>2,023</u> |

Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía no ha sido fiscalizada por la autoridad fiscal. La facultad fiscalizadora del Servicio de Rentas Internas (SRI) está vigente por los últimos tres ejercicios económicos (2009 al 2011). La Administración considera que de existir revisiones posteriores, las posibles observaciones que surjan no serán significativas.

19. UTILIDAD BASICA POR ACCION

La utilidad básica por acción ha sido calculada dividiendo la utilidad neta del ejercicio atribuible a los accionistas, entre el promedio ponderado del número de acciones en circulación al 31 de diciembre del 2012 y 2011.

20. DISTRIBUCION DE DIVIDENDOS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la Compañía distribuyó dividendos por US\$. 250,000 y US\$. 120,000 respectivamente, correspondientes a las utilidades del ejercicio económico 2010. La referida transacción fue aprobada en Acta de Junta General de Accionistas de abril 25 del 2011.

21. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

En los años 2012 y 2011, las principales transacciones con partes relacionadas fueron las siguientes:

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|---|-------------|-------------|
| | (Dólares) | |
| <u>Coniber S.A.</u> | | |
| Anticipos a honorarios por asistencia de control y gestión (nota 9) | 310,000 | 170,000 |

21. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (Continuación)

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|--|-------------|-------------|
| | (Dólares) | |
| <u>Leadcom de Colombia S.A.S</u> | | |
| Uso de Herramientas tecnológicas (nota 12) | 59,740 | 0 |
| <u>Leadcom Telecomunicaciones de Chile S.A.</u> | | |
| Asesorías sobre sistemas de calidad (nota 12) | 90,000 | 0 |
| <u>Accionistas</u> | | |
| Pago y transferencia de dividendos (nota 16): | | |
| Leadcom Integrated Solutions International B.V. | 248,125 | 119,100 |
| Leadcom EMEA B.V. | 1,875 | 900 |
| Aporte de Accionistas (nota 16) | 0 | 234,200 |

22. COMPROMISOS

Arrendamiento de flota de vehículos y bienes inmuebles.- La Compañía tiene suscritos diversos contratos de arrendamientos de flota de vehículos y bienes inmuebles con personas naturales y sociedades, con el propósito de efectuar la movilización y hospedaje de los técnicos y operarios a los proyectos asignados en las diferentes ciudades del Ecuador donde están ubicadas las antenas y equipos electrónicos que son objeto de mantenimiento. El gasto por este concepto durante el año 2012 asciende a US\$. 721,972 por los vehículos (US\$. 724,561 en el año 2011) y US\$. 208,532 por bienes inmuebles (US\$. 123,675 en el año 2011).

Mantenimiento preventivo y correctivo.- La Compañía tiene vigente contratos con el Consorcio Ecuatoriano de Telecomunicaciones S.A CONECEL, por el servicio de mantenimiento tanto para la Sierra (Región 1) y Costa (Región 2) que son detallados a continuación:

- a. **Generadores eléctricos.**- Corresponde al mantenimiento a nivel nacional de todos los sistemas electrónicos de las estaciones e instalaciones, los cuales deben ser ejecutados en forma bimensual a excepción de las centrales telefónicas que serán ejecutadas en forma mensual. Dichos mantenimientos generarán aproximadamente ingresos por US\$. 360,000 en forma bimensual (en el año 2011 por US\$. 340,000) que incluyen la Región 1 y 2. Adicionalmente, la Compañía emitirá un informe mensual de los mantenimientos preventivos y correctivos realizados, atención a emergencias, reporte de partes y piezas utilizadas en los procesos de mantenimiento y estadística mensual de atención a emergencias.
- b. **Red de transporte y red GSM.**- Corresponde al mantenimiento anual a 1.870 estaciones a nivel nacional (1.500 estaciones en el año 2011), para mantener estable y en perfecto estado de funcionamiento los equipos. Por el mencionado mantenimiento la Compañía recibirá US\$. 350,000 (US\$. 340,000 en el año 2011) en forma mensual. CONECEL S.A. proveerá los instrumentos de prueba acordados en las bases para lo cual la Compañía deberá generar una póliza de seguros para dichos equipos de tal forma que si llegará a dañarse o perderse algún equipo, el mismo será cubierto por dicha póliza. Terminado el proceso de mantenimiento la Compañía devolverá los equipos entregados a inicio del proceso en perfectas condiciones.

23. APLICACION DE NORMAS LABORALES

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, corresponden al cumplimiento de las siguientes normas:

23. **APLICACION DE NORMAS LABORALES (Continuación)**

Salario Digno.- De acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones publicado en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 de diciembre 29 del 2010, a partir del ejercicio fiscal 2011, los empleadores que no hubieren pagado a todos sus trabajadores un monto igual o superior al salario digno mensual, deberán calcular una compensación económica obligatoria adicional que será pagada como aporte para alcanzar el Salario Digno.

Para el ejercicio económico 2012, la compensación económica debe liquidarse hasta el 31 de diciembre y podrá distribuirse hasta el mes de marzo del año 2013, entre los trabajadores que no hubieran recibido el salario digno. Para el pago de la Compensación Económica, el empleador deberá destinar un porcentaje equivalente de hasta el 100% de las utilidades del ejercicio, de ser necesario. El salario digno mensual es aquel que cubre al menos las necesidades básicas de la persona trabajadora así como las de su familia, y corresponde al costo de la canasta básica familiar dividido para el número de perceptores del hogar. El costo de la canasta básica familiar para el año 2012 fue de US\$. 368,05 (US\$. 350,70 en el año 2011).

Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía realizó los cálculos en función de los componentes del Salario Digno y de forma individual por cada trabajador, comparándolos con el importe de la canasta básica familiar y el número de perceptores del hogar determinados por el INEC, estableciendo que del total de 265 trabajadores (267 en el año 2011), 39 trabajadores (37 en el año 2011) estuvieron por debajo del importe mencionado en esta disposición, lo que originó provisión como alcance del Salario Digno por US\$. 4,901 (US\$. 2,362 en el año 2011).

Intermediación laboral.- Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía tiene contratada vigilancia privada (hasta diciembre del 2011) y limpieza en sus instalaciones que corresponde a una actividad complementaria conforme el Mandato Constituyente No. 8. Consecuentemente, tales trabajadores participan proporcionalmente del porcentaje legal de las utilidades, siempre que las utilidades de Leadcom del Ecuador S.A. fueren superiores a las utilidades de la empresa contratada. A la fecha de emisión de los estados financieros auditados (abril 1 del 2013), la Gerencia General de Leadcom del Ecuador S.A. procedió a repartir las utilidades considerando los trabajadores en relación de dependencia directa con la Compañía y los mantenidos con contratos de actividades complementarias.

24. **CONCENTRACION DE CREDITO**

Como se ha indicado anteriormente, la Compañía presenta una importante relación de negocios con el Consorcio Ecuatoriano de Telecomunicaciones S.A CONECEL, que ha significado ingresos por US\$. 9,164,784 en el año 2012 (US\$. 7,541,433 en el año 2011) que corresponden al 99% de los ingresos totales de la Compañía (97% en el año 2011).

Al 31 de diciembre del 2012, el saldo de cuentas por cobrar según nota 4 adjunta por US\$. 1,618,620 (US\$. 1,157,706 al 31 de diciembre del 2011), incluye importes pendientes de cobro a CONECEL S.A. por US\$. 824,850 que representan el 96% sobre la referida cuenta (US\$. 958,415 que representan el 85% al 31 de diciembre del 2011). La Administración de la Compañía, estima que existe un riesgo en la operación al depender de modo significativo de un cliente en particular; no obstante, actualmente realiza gestiones de mercadeo para diversificar su cartera y mitigar el indicado riesgo.

25. **APLICACION DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA - NIIF**

La Compañía cumplió con la disposición expresa de la Superintendencia de Compañías y adoptó las NIIF y los efectos monetarios originados por tal decisión, fueron contabilizados en los registros financieros el 1 de enero del 2012. A los efectos identificados como parte de la aplicación de la NIIF 1 (Adopción por primera vez de las NIIF), fue aplicado el tratamiento permitido por la NIC 8 (Políticas contables, Cambios en las estimaciones contables y Errores).

25. APLICACION DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA – NIIF (Continuación)

La Compañía adoptó las siguientes normas que expuestas a continuación y que son materiales para el desarrollo de sus operaciones de negocios, con base a la información vigente de las mismas publicada en la página WEB del Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés). Un detalle es el siguiente:

- NIC 1 (Presentación de estados financieros)
- NIC 2 (Inventarios)
- NIC 7 (Estados de flujo de efectivo)
- NIC 8 (Políticas contables, Cambios en las estimaciones y Errores)
- NIC 12 (Impuestos a las ganancias)
- NIC 16 (Propiedad, planta y equipo)
- NIC 24 (Información a revelar sobre partes relacionadas)
- NIC 37 (Provisiones, activos y pasivos contingentes)
- NIC 38 (Activos intangibles)
- NIIF 1 (Adopción por primera vez de las NIIF)

Los ajustes identificados por la Compañía al 31 de diciembre del 2011, fueron realizados para cumplir con una disposición legal, en razón que las Normas Internacionales de Información Financiera entraron en vigencia a partir del ejercicio económico 2011. La NIIF 1 (Adopción por primera vez de las NIIF) establece que la Compañía no necesita presentar el balance general al 31 de diciembre del 2010 (de apertura al 1 de enero del 2011) en sus primeros estados financieros con arreglo a las NIIF. Los ajustes surgieron de sucesos y transacciones anteriores a la fecha de transición a las NIIF y por lo tanto la Compañía reconoció los mismos, en la fecha de transición a NIIF, el 31 de diciembre del 2011, directamente en la cuenta utilidades retenidas (aplicación por primera vez de las NIIF), que forma parte del patrimonio neto de los accionistas.

La Compañía como parte del proceso de transición y cumplimiento de la disposición legal, aplicó obligatoriamente las NIIF a partir de enero 1 del año 2012, teniendo como período de transición el año 2011, presentando a la Superintendencia de Compañías el cronograma de implementación y conciliación del patrimonio incluyendo lo siguiente:

- Plan de capacitación
- Plan de implementación
- Fecha del diagnóstico de los principales impactos

Adicionalmente, la Compañía presentó en diciembre 5 del 2011 ante la Superintendencia de Compañías, lo siguiente:

- Conciliación del patrimonio neto de los accionistas reportado en base a Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y correspondiente al 31 de diciembre del 2012 y 2011, al patrimonio neto de los accionistas convertido bajo NIIF al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011.
- Conciliación del estado de resultados (utilidad del período) con base a NEC al estado de resultado bajo NIIF al 31 de diciembre del 2012.
- Revelación de asuntos y/o ajustes materiales si existieren al estado de flujos de efectivo del 31 de diciembre del 2012, según el caso, previamente presentado bajo NEC.

La Compañía en el año 2011, procedió a identificar los efectos como parte de la aplicación de la NIIF 1 (Adopción por primera vez de las NIIF), los cuales fueron registrados en el patrimonio neto de los accionistas el 31 de diciembre del 2011. Un detalle de los ajustes efectuados en el patrimonio neto de los accionistas es el siguiente:

25. **APLICACION DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA – NIIF (Continuación)**

| | <u>Patrimonio neto de los accionistas</u> | <u>Utilidades retenidas</u> |
|--|--|--|
| | (Dólares) | |
| Registros contables con NEC al 31 de diciembre del 2011 | 1,146,334 | 879,208 |
| Ajuste en vida útil de activos fijos | (17,911) | (17,911) |
| Ajuste provisión de cuentas incobrables | 10,858 | 10,858 |
| Reconocimientos de impuestos diferidos | (166,663) | (166,663) |
| Registros contables con NIIF al 1 de enero del 2012 | <u>972,618</u> | <u>705,492</u> |

Hasta el año 2011, la Compañía constituyó provisión para cuentas incobrables por US\$. 10,858 basándose en los parámetros establecidos en el Reglamento de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, los cuales fueron ajustados como parte del proceso de transición de NEC a NIIF.

26. **RECLASIFICACIONES**

Ciertos saldos de los estados financieros adjuntos por los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011 han sido reclasificados para propósito de presentación de este informe de conformidad con las normas establecidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en Inglés) y que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, (Información suplementaria - Anexo 1). En adición incluyen reclasificaciones originadas por sobregiros contables por US\$. 66,485 y US\$. 91,572 respectivamente.

27. **EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2012 y hasta la fecha de emisión de este informe (abril 1 del 2013), no se produjeron eventos, que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.

En el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 878 de enero 24 de 2013, fue publicada la Resolución No. NAC-DGERCGC13-00011 del Servicio de Rentas Internas que realiza reformas a la Resolución NAC-DGER2008-0464 publicada en el Registro Oficial No. 324 de abril 25 del 2008. La principal reforma incorporada es sobre el anexo y/o informe integral de precios de transferencia que deberá ser elaborado y presentado por los sujetos pasivos del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales. El importe para presentar el anexo ha sido establecido para operaciones por montos acumulados superiores a US\$. 3,000,000. En tanto que el importe para presentar el informe integral de precios de transferencia así como el anexo, ha sido establecido para operaciones por montos acumulados superiores a los US\$. 6,000,000. Esta Reforma entra en vigencia a partir de enero 25 del 2013.