

## Informe de los Auditores Independientes

A los señores Accionistas y Junta Directiva de  
"CIBERCALL S.A. (Sucursal en el Ecuador)"  
Quito, Ecuador



### **Dictamen sobre los estados financieros**

1. Hemos auditado los estados de situación financiera clasificados de "CIBERCALL S.A. (Sucursal en el Ecuador)", al 31 de diciembre de 2011 y 2010, el estado de situación financiera clasificado de apertura al 1 de enero de 2010 y los correspondientes estados de resultados integrales por función, cambios en el patrimonio neto y flujos de efectivo método indirecto por los años terminados al 31 de diciembre de 2011 y 2010 de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas aclaratorias.

### **Responsabilidad de la administración sobre los estados financieros**

2. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o a error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

### **Responsabilidad del Auditor**

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base a nuestras auditorías. Condujimos nuestras auditorías de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.
4. Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por "CIBERCALL S.A. (Sucursal en el Ecuador)", para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de "CIBERCALL S.A. (Sucursal en el Ecuador)". Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestras opiniones de auditoría.

## Opinión

5. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera clasificada de "CIBERCALL S.A. (Sucursal en el Ecuador)", al 31 de diciembre de 2011 y 2010 y al 1 de enero de 2010, los resultados integrales de sus operaciones, cambios en el patrimonio neto y los flujos de efectivo método indirecto por los años terminados al 31 de diciembre de 2011 y 2010, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

## Énfasis

6. "CIBERCALL S.A. (Sucursal en el Ecuador)", en cumplimiento con lo establecido por la Superintendencia de Compañías en Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, realizó la transición de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), con un período de transición que corresponde desde el 1 de enero al 31 de diciembre de 2010 y aplicación total a partir del 1 de enero de 2011, en concordancia con lo estipulado en el artículo 1 de la citada resolución. Los estados financieros al 31 de diciembre del 2011 adjuntos, son los primeros que "CIBERCALL S.A. (Sucursal en el Ecuador)", prepara aplicando las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las cuales requieren que se presenten en forma comparativa, de acuerdo a la NIIF 1. Consecuentemente, las cifras en este informe al 31 de diciembre de 2010 y al 1 de enero de 2010 difieren de las aprobadas por los accionistas en el mencionado año, las cuales fueron preparadas de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y cuyo informe fue fechado en febrero 11 de 2011.

## Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

7. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de "CIBERCALL S.A. (Sucursal en el Ecuador)", como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2011, se emite por separado.

*BDO Ecuador*

Septiembre 27, 2012  
RNAE No. 193

*Nancy Gavela*

Nancy Gavela - Socia



**CIBERCALL S.A. (Sucursal en el Ecuador)**  
**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADOS**  
(Expresados en dólares)

	Notas	Diciembre 31, 2011	Diciembre 31, 2010	Enero 01, 2010
<b>Activos</b>				
<b>Activos corrientes</b>				
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	1,363,398	178,378	60,167
<b>Activos financieros</b>				
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	7	226,991	23,943	44,917
Otras cuentas por cobrar relacionadas	8	47,349	-	3,765
Otras cuentas por cobrar	9	10,350	15,506	3,038
(-) Provisión cuentas incobrables	10	-	-	(2,935)
Inventarios	11	572,386	5,187	189,075
Servicios y otros pagos anticipados	12	2,097,421	48,421	89,154
Activos por impuestos corrientes	13	262,095	106,118	233,740
<b>Total activos corrientes</b>		<b>4,579,990</b>	<b>377,553</b>	<b>620,921</b>
<b>Activos no corrientes</b>				
Muebles y equipos	14	50,891	39,692	-
Activos por impuestos diferidos	22	1,023	1,023	767
Activos intangibles	15	94,694	-	-
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>146,608</b>	<b>40,715</b>	<b>767</b>
<b>Total activos</b>		<b>4,726,598</b>	<b>418,268</b>	<b>621,688</b>
<b>Pasivos</b>				
<b>Pasivos corrientes</b>				
Cuentas y documentos por pagar	16	338,482	266,351	445,053
Otras obligaciones corrientes	17	31,178	104,720	52,107
Cuentas por pagar diversas relacionadas	18	525,836	1,228	-
Anticipos de clientes	19	3,235,438	-	-
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>4,130,934</b>	<b>372,299</b>	<b>497,160</b>
Suman y pasan...		4,130,934	372,299	497,160

Ver políticas de contabilidad significativas  
y notas a los estados financieros.

**CIBERCALL S.A. (Sucursal en el Ecuador)**  
**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADOS**  
**(Expresados en dólares)**

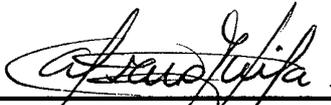
	Notas	Diciembre 31, 2011	Diciembre 31, 2010	Enero 01, 2010
Suman y vienen...		4,130,934	372,299	497,160
<b>Pasivos no corrientes</b>				
Provisión por beneficios a empleados	20	4,759	2,463	1,437
Pasivos por impuestos diferidos	22	125	125	65
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>4,884</b>	<b>2,588</b>	<b>1,502</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>4,135,818</b>	<b>374,887</b>	<b>498,662</b>
<b>Patrimonio neto</b>				
Capital asignado	23	5,000	5,000	5,000
Aportes para futura capitalización	24	499,948	-	88,000
Reserva legal	25	2,500	2,500	2,147
Ganancias acumuladas	26	85,436	37,985	29,983
Resultados acumulados provenientes de la Adopción de las NIIF	26	(2,104)	(2,104)	(2,104)
<b>Total patrimonio</b>		<b>590,780</b>	<b>43,381</b>	<b>123,026</b>
<b>Total pasivos + patrimonio</b>		<b>4,726,598</b>	<b>418,268</b>	<b>621,688</b>

  
 \_\_\_\_\_  
 Alvaro Avila  
 Gerente General

  
 \_\_\_\_\_  
 Ximena Infante  
 Contadora General

**CIBERCALL S.A. (Sucursal en el Ecuador)**  
**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCIÓN**  
**(Expresados en dólares)**

<u>Años terminados en,</u>	<u>Notas</u>	<u>Diciembre 31, 2011</u>	<u>Diciembre 31, 2010</u>
Ingresos de actividades ordinarias	27	2,814,703	885,254
Costo de ventas y producción	28	2,134,868	595,437
<b>Ganancia bruta</b>		<b>679,835</b>	<b>289,817</b>
Otros ingresos		7,675	4,105
<b>Gastos:</b>			
Gastos administrativos y de venta	29	607,092	274,892
Gastos financieros		2,507	1,222
		<b>609,599</b>	<b>276,114</b>
<b>Ganancia antes de participación a los trabajadores e impuesto a la renta</b>		<b>77,911</b>	<b>17,808</b>
Participación trabajadores	17	11,687	2,789
<b>Ganancia antes de provisión para impuesto a la renta</b>		<b>66,224</b>	<b>15,019</b>
Impuesto a la renta corriente	21	18,773	6,861
Efecto impuestos diferidos		-	(197)
		<b>18,773</b>	<b>6,664</b>
<b>Ganancia neta del ejercicio</b>		<b>47,451</b>	<b>8,355</b>
<b>Otros resultados integrales:</b>			
Componentes del otro resultado integral		-	-
<b>Resultado integral total del año</b>		<b>47,451</b>	<b>8,355</b>

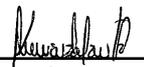
  
 \_\_\_\_\_  
 Alvaro Aylla  
 Gerente General

  
 \_\_\_\_\_  
 Ximena Infante  
 Contadora General

**CIBERCALL S.A. (Sucursal en el Ecuador)**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**  
 (Expresados en dólares)

Notas	Capital asignado	Aportes futuras capitalizaciones	Reserva legal	Ganancias acumuladas	Resultados acumulados provenientes de la Adopción por Primera vez de las NIIF	Total
<b>Saldo inicial al 1 de enero de 2010</b>	<b>5,000</b>	<b>88,000</b>	<b>2,147</b>	<b>29,983</b>	<b>(2,104)</b>	<b>123,026</b>
Aportes de los accionistas	-	5,000	-	-	-	5,000
Transferencia a cuentas por pagar	-	(93,000)	-	-	-	(93,000)
Transferencia de utilidades 2008	-	-	353	(353)	-	-
Resultado del año	-	-	-	8,355	-	8,355
<b>Saldo inicial al 31 de diciembre de 2010</b>	<b>5,000</b>	<b>-</b>	<b>2,500</b>	<b>37,985</b>	<b>(2,104)</b>	<b>43,381</b>
Aportes de los accionistas	-	499,948	-	-	-	499,948
Resultado integral del ejercicio	-	-	-	47,451	-	47,451
<b>Saldo inicial al 31 de diciembre de 2011</b>	<b>5,000</b>	<b>499,948</b>	<b>2,500</b>	<b>85,436</b>	<b>(2,104)</b>	<b>590,780</b>

  
 \_\_\_\_\_  
 Alvaro Avila  
 Gerente General

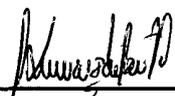
  
 \_\_\_\_\_  
 Ximena Infante  
 Contadora General

Ver políticas de contabilidad significativas  
 y notas a los estados financieros.

**CIBERCALL S.A. (Sucursal en el Ecuador)**  
**ESTADOS DE FLUJO DEL EFECTIVO - MÉTODO INDIRECTO**  
**(Expresados en dólares)**

<u>Años terminados en,</u>	<u>Diciembre 31, 2011</u>	<u>Diciembre 31, 2010</u>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de operación:</b>		
Efectivo recibido de clientes	5,721,726	902,287
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(4,891,598)	(883,878)
Impuesto a la renta pagado	(30,610)	(16,159)
Otros ingresos (gastos), neto	5,168	(51)
	<u>804,686</u>	<u>2,199</u>
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>		
<b>Flujos de efectivo por las actividades de inversión:</b>		
Efectivo recibido por notas de crédito por impuestos	-	151,487
Pago por compra de propiedad, muebles y equipos	(16,312)	(40,475)
Pago por la compra de activos intangibles	(103,302)	-
	<u>(119,614)</u>	<u>111,012</u>
<b>Efectivo neto utilizado (provisto) en actividades de inversión</b>		
<b>Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:</b>		
Aportes en efectivo de los accionistas	499,948	-
Efectivo recibido de accionistas	-	5,000
	<u>499,948</u>	<u>5,000</u>
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento</b>		
Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	1,185,020	118,211
<b>Efectivo:</b>		
Al inicio del año	<u>178,378</u>	<u>60,167</u>
Al final del año	<u>1,363,398</u>	<u>178,378</u>

  
 \_\_\_\_\_  
 Alvaro Avila  
 Gerente General

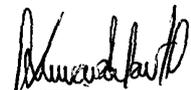
  
 \_\_\_\_\_  
 Ximena Infante  
 Contadora General

**Ver políticas de contabilidad significativas  
 y notas a los estados financieros.**

**CIBERCALL S.A. (Sucursal en el Ecuador)**  
**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO – MÉTODO INDIRECTO**  
**CONCILIACIONES DEL RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO**  
**PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**  
**(Expresadas en dólares)**

<b>Años terminados en,</b>	<b>Diciembre 31, 2011</b>	<b>Diciembre 31, 2010</b>
<b>Resultado Integral del ejercicio</b>	47,451	8,355
<b>Ajustes para conciliar el resultado integral del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>		
Baja provisión cuentas incobrables del período	-	(2,935)
Depreciación acumulada propiedades, muebles y equipo	5,113	783
Amortización acumulado activos intangibles	8,608	-
Baja de inventarios	-	1,629
Provisiones por beneficios a empleados	2,296	1,026
Efecto de impuestos diferidos neto	-	(197)
Provisión impuesto a la renta	18,773	6,861
Provisión participación trabajadores	11,687	2,789
<b>Cambios en activos y pasivos operativos:</b>		
(Aumento ) disminución en cuentas por cobrar clientes no relacionados	(203,048)	20,975
Disminución (aumento) en otras cuentas por cobrar	5,156	(12,468)
(Aumento) disminución en otras cuentas por cobrar relacionadas	(47,349)	3,765
(Aumento) disminución en inventarios	(567,199)	182,259
(Aumento) disminución en servicios y otros pagos anticipados	(2,049,000)	40,733
(Aumento) en activos por impuestos corrientes	(125,367)	(7,706)
Aumento (disminución) en cuentas por pagar	72,131	(271,702)
(Disminución) aumento en otras obligaciones corrientes	(104,002)	42,963
Aumento en cuentas por pagar relacionadas	524,608	1,228
Aumento en anticipo de clientes	3,235,438	-
(Disminución) del impuesto a la renta	(30,610)	(16,159)
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<b>804,686</b>	<b>2,199</b>

  
 \_\_\_\_\_  
 Alvaro Avila  
 Gerente General

  
 \_\_\_\_\_  
 Ximena Infante  
 Contadora General

Ver políticas de contabilidad significativas  
 y notas a los estados financieros.

**ÍNDICE:****PÁGINA**

1.	IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.....	9
2.	RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.....	9
2.1.	Período contable.....	9
2.2.	Bases de preparación.....	10
2.3.	Pronunciamientos contables y su aplicación.....	10
2.4.	Moneda funcional y de presentación.....	12
2.5.	Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.....	12
2.6.	Efectivo y equivalente de efectivo.....	13
2.7.	Activos financieros.....	13
2.8.	Inventarios.....	14
2.9.	Servicios y otros pagos anticipados.....	15
2.10.	Activos por impuestos corrientes.....	15
2.11.	Propiedad, muebles y equipos.....	15
2.12.	Deterioro de valor de activos no financieros.....	17
2.13.	Costos por intereses.....	17
2.14.	Activos financieros no corrientes.....	18
2.15.	Activos intangibles.....	18
2.16.	Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.....	18
2.17.	Provisiones.....	19
2.18.	Beneficios a los empleados.....	19
2.19.	Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.....	19
2.20.	Capital asignado.....	20
2.21.	Ingresos de actividades ordinarias.....	20
2.22.	Ingresos por intereses.....	20
2.23.	Costos de venta de productos.....	20
2.24.	Gastos de administración y ventas.....	20
2.25.	Compensación de saldos y transacciones.....	20
2.26.	Segmentos operacionales.....	21
2.27.	Medio ambiente.....	21
2.28.	Estado de Flujos de efectivo.....	21
2.29.	Cambios en políticas y estimaciones contables.....	21
2.30.	Reclasificaciones.....	21
3.	POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.....	21
3.1.	Factores de riesgo.....	21
3.2.	Riesgo financiero.....	21
3.3.	Riesgo de tipo de cambio.....	22
3.4.	Riesgo crediticio.....	22
3.5.	Riesgo de tasa de interés.....	22

4.	ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.....	22
4.1	Vidas útiles y de deterioro de activos.....	23
4.2	Otras estimaciones.....	23
5.	DECLARACIÓN SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE LAS NIIF.....	23
5.1	Bases de la transición a las NIIF.....	23
5.1.1	Aplicación de NIIF 1.....	24
5.1.2	Excepciones a la aplicación retroactiva de otras NIIF.....	24
5.1.3	Exenciones a la aplicación retroactiva elegidas por la Compañía.....	24
5.1.4	Conciliación entre las Normas Internacionales de Información Financiera y Principios Contables Generalmente Aceptados en Ecuador (NEC).....	26
5.1.5	Ajustes al 01 de enero de 2010 y al 31 de diciembre de 2010.....	26
5.1.6	Conciliaciones del Patrimonio neto al 01 de enero y 31 de diciembre del 2010.....	27
5.1.7	Conciliación de Resultados al 31 de diciembre de 2010.....	27
5.1.8	Conciliación del Estado de Situación Financiera Clasificado al 31 de diciembre del 2010.....	28
5.1.9	Conciliación del Estado de Situación Financiera Clasificado al 01 de enero de 2010.....	30
5.1.10	Conciliación del Estado de Resultados Integrales por Función al 31 de diciembre del 2010.....	32
5.1.11	Conciliación del Estado de Flujos de Efectivo por el Método Directo al 31 de diciembre del 2010.....	33
6.	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO.....	35
7.	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS.....	36
8.	OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS.....	37
9.	OTRAS CUENTAS POR COBRAR.....	37
10.	PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES.....	37
11.	INVENTARIOS.....	38
12.	SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.....	38
13.	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.....	39
14.	MUEBLES Y EQUIPOS.....	39
15.	ACTIVOS INTANGIBLES.....	40
16.	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.....	40
17.	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.....	41
18.	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS.....	42
19.	ANTICIPOS DE CLIENTES.....	42
20.	PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.....	43
21.	IMPUESTO A LAS GANANCIAS.....	44
22.	IMPUESTOS DIFERIDOS.....	47
23.	CAPITAL ASIGNADO.....	49
24.	APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN.....	49
25.	RESERVA LEGAL.....	49

26.	GANANCIAS ACUMULADAS.....	49
27.	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.....	50
28.	COSTO DE VENTAS.....	50
29.	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS .....	50
30.	GARANTÍAS.....	51
31.	TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS.....	51
32.	CONTRATOS.....	52
33.	SANCIONES.....	54
34.	PRECIOS DE TRANSFERENCIA.....	54
35.	LEY REFORMATORIA PARA LA EQUIDAD TRIBUTARIA DEL ECUADOR.....	55
36.	HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.....	55