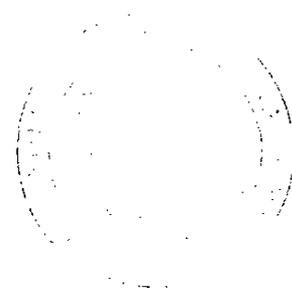


## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES



A los señores Accionistas de:

**ALTALA S.A.**

### *Informe sobre los Estados Financieros*

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de **ALTALA S.A.** que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2012, y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha y las notas que comprenden un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otra información explicativa.

### *Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros*

La Administración de la Compañía **ALTALA S.A.** es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera y por el control interno que determina necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores significativos, ya sean debido a fraude o error.

### *Responsabilidad de los Auditores*

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Esas normas requieren que cumplamos con los requerimientos éticos pertinentes y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores significativos

Una auditoría incluye efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores significativos en los estados financieros, debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones de riesgo, consideramos los controles internos pertinentes a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad en orden a diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de los principios de contabilidad utilizados y la razonabilidad de las estimaciones contables elaboradas por la Administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión.

### *Opinión*

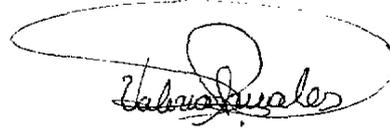
En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **ALTALA S.A.** al 31 de diciembre del 2012 y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

**Asunto de Énfasis**

Sin calificar nuestra opinión, llamamos la atención a la nota 4, donde se revela que los estados financieros del 2012 son los primeros estados financieros de la Compañía preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

**Otro Asunto**

Los estados financieros de **ALTALA S.A.** al 31 de diciembre del 2011, no fueron objeto de auditoría.



**Dra. Valeria Ruaies**

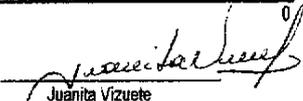
Reg. No. SC.RNAE No. 585  
23 de Julio del 2013  
Quito - Ecuador



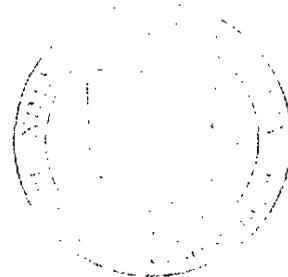
**ALTALA S.A.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERO COMPARATIVO**  
**Al 31 de diciembre del 2012**  
**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

ACTIVOS	NOTAS	2012	2011	01/01/2011
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>				
Efectivo y Equivalentes	7	187.716	207.449	119.903
Inversiones	7	20.000	50.883	0
Cuentas por Cobrar comerciales	8	445.354	385.485	295.892
Otras Cuentas por Cobrar	9	22.473	23.465	12.447
(-) Provisión Cuentas Incobrables	8	-4.333	0	0
Anticipos Proveedores	9	413.709	101.239	38.677
Inventarios	10	271.831	330.164	210.667
Otros Activos Corrientes	8	0	1.600	185
Crédito Tributario Renta	9	30.627	37.624	16.919
Crédito Tributario IVA	9	75.247	46.941	24.968
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>1.462.624</b>	<b>1.184.849</b>	<b>719.657</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>				
Muebles y Enseres	11	6.716	6.637	4.823
Maquinaria y Equipo	11	7.939	7.728	1.885
Equipo de Computación	11	13.473	7.412	4.127
Vehículos	11	48.547	47.670	0
(-) De depreciación Acumulada	11	-26.355	-10.906	-1.015
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>50.320</b>	<b>58.541</b>	<b>9.820</b>
Activos Diferidos	13	535	398	157
<b>TOTAL ACTIVOS DIFERIDOS</b>		<b>535</b>	<b>398</b>	<b>157</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>1.513.479</b>	<b>1.243.788</b>	<b>729.634</b>
<b>PASIVOS</b>				
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>				
Cuentas y Documentos por Pagar	12	586.588	390.649	35.793
Intereses por Pagar Proveedores	12	17.198	0	0
Cuentas por Pagar Socios	14	279.123	265.186	407.019
Otras Cuentas por Pagar	14		9.685	3.362
Intereses por Pagar Socios	14	7.584	0	
Impuesto a la Renta por Pagar	13	41.720	58.053	32.578
15% Participación Laboral por Pagar	15	31.197	45.256	25.763
Provisiones Sociales	15	4.054	3.745	5.431
Obligaciones con el IESS	15	1.732	13.109	2.772
Anticipo de Clientes	14	31.193	43.097	7.561
Obligaciones con la Administración Tributaria	13	1.661	0	400
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>1.002.050</b>	<b>828.779</b>	<b>520.679</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>				
Cuentas por Pagar Diversas	14	47.787	0	2.202
Provisiones Jubilación y Desahucio	15	2.940	2.066	737
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>50.727</b>	<b>2.066</b>	<b>2.939</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>1.052.777</b>	<b>830.845</b>	<b>523.618</b>
<b>PATRIMONIO</b>				
Capital Social	16	800	800	800
Reserva Legal	16	400	0	0
Aportes Futuras Capitalizaciones	16	92.725	92.725	92.725
Utilidades Acumuladas	16	223.145	113.071	0
Resultados Acumulados por la Adopción	16	8.302	7.948	-580
Utilidad del Ejercicio	16	135.330	198.400	113.071
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>		<b>460.702</b>	<b>412.943</b>	<b>206.016</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>1.513.479</b>	<b>1.243.788</b>	<b>729.634</b>

  
Santiago Altamirano  
Gerente General

  
Juanita Vizcete  
Contadora

**ALTALA S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012, CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2011**  
*Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$*



	NOTAS	2012	2011
<b>Operaciones continuas</b>			
Ingresos por actividades Ordinarias	17	3.055.020	1.987.587
<b>Costos y Gastos de Operación</b>			
Costos de Comercialización	18	2.170.484	1.267.999
Gastos de Administración y ventas	18	677.470	419.474
		2.847.954	1.687.473
Otros Ingresos	17	916	1.595
Otros Gastos			
Resultado de Actividades de Operación		207.982	301.709
15% Participación Laboral	15	31.197	45.256
Ganancia antes de Impuesto a la Renta		176.785	256.452
Impuesto a la Renta	13	41.455	58.053
Ganancia del Periodo		135.330	198.400

Santiago Altamirano  
 Gerente General

Juanita Vizuete  
 Contadora

ALTALA S.A.

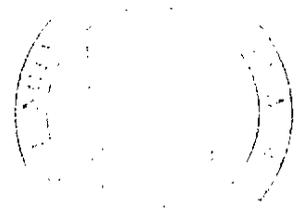
ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011  
Expresado en Dólares Americanos

	Capital Social	Reserva Legal	Utilidades Acumuladas	Perdidas Acumuladas	Aportes Fut. Capitaliz	Resultado Ejercicio	Resultados Acumulados Adopción	TOTAL
Saldos al 01 de enero del 2011	800	0	113.071	0	92.725	0	-580	206.016
Utilidad Neta						198.400		198.400
Transferencias								0
Corrección de errores							8.528	8.528
<b>Saldos al 31 de Diciembre del 2011</b>	<b>800</b>	<b>0</b>	<b>113.071</b>	<b>0</b>	<b>92.725</b>	<b>198.400</b>	<b>7.948</b>	<b>412.944</b>
Utilidad Neta						135.330		135.330
Transferencias						-198.400		0
Corrección de errores							354	354
Dividendos Pagados								-87.926
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2011</b>	<b>800</b>	<b>400</b>	<b>223.145</b>	<b>0</b>	<b>92.725</b>	<b>135.330</b>	<b>8.302</b>	<b>460.702</b>

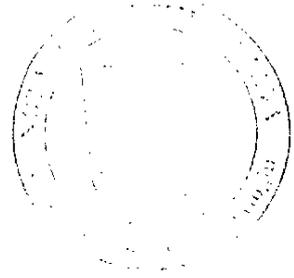
  
Santiago Albarrano  
GERENTE GENERAL

  
Juanita Vizuete  
CONTADORA GENERAL



## **ALTALA S.A.**

**Notas a los Estados Financieros  
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2012  
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**



### **1. Entidad que Reporta**

ALTALA S.A., fue constituida mediante escritura pública en la ciudad de Quito el veinte y seis de junio del dos mil nueve e inscrita en el Registro Mercantil del mismo Cantón bajo el número 2161, Tomo 140.

ALTALA S.A., es una empresa que se dedica a la Importación, exportación, compraventa, alquiler, distribución, empaque, consignación, operación, servicio, comercialización, concesión, asesoramiento en equipos de telecomunicaciones, software de telecomunicaciones, servicio de comunicaciones y telecomunicaciones, teléfonos, cables, redes de canalización, equipos, materiales, repuestos y accesorios, e internet; así como, sistemas computacionales, impresoras, computadoras, sus partes y repuestos y suministros de implementos, útiles y equipos de oficina, sus repuestos y accesorios, electrodomésticos, sus repuestos y accesorios. La venta e instalación de sistemas de comunicación y redes eléctricas, con la correspondiente prestación de asistencia técnica. La construcción, fiscalización, mantenimiento de obras civiles y señalización horizontal y vertical. La industria de las telecomunicaciones y la construcción civil, en todas sus fases en general incluyendo la compra y venta de equipos. La importación y exportación de cualquier tipo de maquinaria, equipos, herramientas productos e insumos relacionados a ésta actividad

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

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

- i) Los Estados Financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards (IASB). Estos son los primeros estados financieros de la Compañía bajo NIIF y se aplicó la NIIF 1 "Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera". Una explicación de cómo afectó la situación financiera y el desempeño financiero de las operaciones de la Compañía se presentan en la Nota 4.

#### **b) Bases de Medición**

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

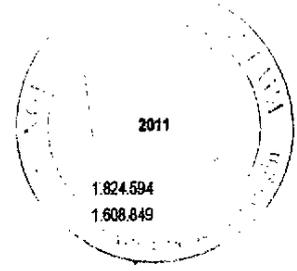
#### **c) Moneda Funcional y de Presentación**

Los estados financieros se presentan en dólares de los Estados Unidos de América (US\$), la cual es la moneda funcional de la Compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador. Toda la información financiera se presenta en dólares.

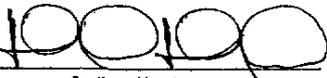
#### **d) Uso de Estimaciones y Juicios**

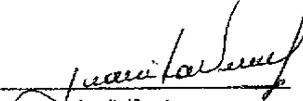
La preparación de los estados financieros de conformidad con las NIIF requiere que la Administración de la Compañía realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los valores de los activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Las estimaciones y los supuestos subyacentes se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran razonables dadas las circunstancias. Los resultados reales pueden diferir de esas estimaciones.

**ALTALA S.A.**  
**Estados de flujos de Efectivo**  
**Por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011**  
**Expresado en U.S. Dólares Americanos**



	2012	2011
<b><u>Flujos de efectivo para las actividades de operación</u></b>		
Recibido de clientes	2,684,589	1,824,594
Pagado a proveedores y trabajadores	- 2,577,366	- 1,608,849
Intereses Pagados	-	-
Inventarios	-	-
Otros Ingresos/Gastos	- 74,520	- 18,680
Impuesto a la Renta/Participación Laboral	-	-
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	32,703	197,065
<b><u>Flujos de efectivo por las actividades de inversión</u></b>		
Adquisición de propiedad, planta y equipo	- 7,229	- 58,611
Desembolso en Otros Activos	-	-
Compra/Venta de Acciones	30,883	50,883
Efectivo Recibido por la Venta de Act. Fijos	-	-
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	23,654	109,494
<b><u>Flujos de efectivo provisto por las actividades de financiamiento</u></b>		
Préstamo bancario obtenido	-	-
Préstamo de Socios	-	-
Préstamos Largo Plazo	- 76,090	25
Efectivo neto utilizado por las actividades de financiamiento	- 76,090	25
Aumento neto del efectivo	- 19,733	87,546
Efectivo al inicio del año	207,449	119,903
<b><u>Efectivo al final del año</u></b>	<b><u>187,716</u></b>	<b><u>207,449</u></b>
<b><u>Conciliación de la utilidad neta al efectivo neto provisto por las actividades de operación:</u></b>		
Utilidad neta	135,330	198,400
<b>Ajustes:</b>		
Depreciación de propiedad, planta y equipo	15,450	9,891
Utilidad Venia del Activo Fijo	-	-
Provisión para cuentas incobrables	4,333	-
Provisiones en el gasto	647	-
Otros Ingresos y Gastos sin efvo.	-	-
Participación Laboral	41,455	58,053
Impuesto a la renta	31,197	45,256
<b>Cambios netos en activos y pasivos</b>		
Aumento/Disminución en cuentas por cobrar clientes	- 58,877	163,173
Aumento en inventarios	58,333	119,497
Aumento o Disminución en importaciones en tránsito	-	-
Aumento o Disminución en Otros Activos	- 19,708	44,084
Aumento-Disminución en cuentas por pagar proveedores	- 72,147	229,234
Aumento-Disminución en impuestos por pagar /participac. l.	- 103,309	46,474
Aumento-Disminución en otras cuentas por pagar	-	29,470
Aumento/Disminución en impuesto a la renta por pagar	-	-
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>32,703</u>	<u>197,065</u>

  
**Santiago Altamirano**  
**GERENTE GENERAL**

  
**Juanita Vizueté**  
**CONTADORA GENERAL**

**ALTALA S.A.**

**Notas a los Estados Financieros  
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2012  
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

Las estimaciones y los supuestos son revisados en forma continua. Las revisiones a estimaciones contables son reconocidas en el período en que las estimaciones son revisadas y en los períodos futuros afectados.

**3. Políticas Contables Significativas**

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de estos estados financieros se enumeran a continuación. Estas políticas han sido aplicadas consistentemente para todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

**a) Moneda Extranjera**

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía se valoran utilizando la moneda del entorno económico en el que opera.

Las transacciones en moneda extranjera se registran inicialmente al tipo de moneda funcional vigente en la fecha de la transacción. Activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se vuelven a convertir al tipo de cambio vigente en la fecha de presentación de los estados financieros.

Las partidas no monetarias que se miden en términos de costo histórico en moneda extranjera se convierten utilizando los tipos de cambio de las fechas de la transacción inicial.

**b) Instrumentos Financieros**

**i. Activos Financieros no Derivados**

**Reconocimiento y Medición**

Los activos financieros, incluyen efectivo en caja y bancos, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. Los activos financieros se clasifican en:

- Efectivo en caja y bancos
- Partidas por cobrar

La clasificación depende del propósito para el cual los activos financieros fueron adquiridos. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros en el reconocimiento inicial. Los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más, en el caso de un activo financiero que no se contabilice al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la compra o emisión del mismo.

Las compras y ventas de activos financieros se reconocen en la fecha de liquidación de los mismos. La Compañía únicamente posee y presenta en sus estados financieros los siguientes activos financieros:

- **Efectivo en Caja y Bancos**

**ALTALA S.A.**

**Notas a los Estados Financieros  
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2012  
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**



El efectivo en caja y bancos se compone de los saldos del efectivo disponible en caja y bancos, sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

- **Partidas por Cobrar**

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

**Baja en Cuentas**

Un activo financiero es dado de baja cuando se presenta al menos una de las siguientes condiciones:

- Han vencido los derechos de la Compañía a recibir los flujos de efectivo del activo financiero.
- La Compañía haya transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo financiero o ha asumido la obligación de pagar los flujos de efectivo recibidos en su totalidad sin demora material a un tercero en virtud de un acuerdo de transferencia, y ya sea que: a) La Compañía haya transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios asociados al activo; o, b) La Compañía no haya transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, pero ha transferido el control del activo.

ii. **Pasivos financieros no Derivados**

**Reconocimiento y Medición**

Los pasivos financieros incluyen los créditos comerciales por pagar, otras cuentas por pagar, sobregiros bancarios, préstamos, contratos de garantía financiera y los instrumentos financieros derivados. Los pasivos financieros se clasifican en:

- Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados
- Préstamos y créditos por pagar

La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros en el reconocimiento inicial. Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable y, en el caso de los préstamos y créditos por pagar, se reconocen a su costo amortizado incluyendo los costos de transacción directamente atribuibles. La Compañía únicamente posee y presenta en sus estados financieros pasivos financieros por préstamos y créditos por pagar.

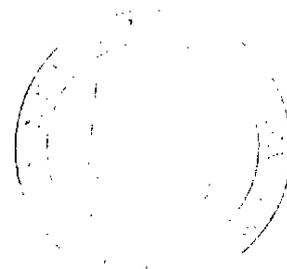
CONTENEDOR DE COMPAS

2 - JUL. 2014

OPERADOR  
QUITO

## **ALTA LA S.A.**

**Notas a los Estados Financieros  
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2012  
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**



### **Baja en Cuentas**

Los pasivos financieros son dados de baja cuando la obligación haya sido cancelada o ha expirado. Cuando un pasivo financiero se sustituye por otro del mismo acreedor en condiciones sustancialmente diferentes, o las condiciones actuales de un pasivo se hayan modificado sustancialmente dichos cambios o modificaciones se consideran como bajas en cuentas del pasivo original.

### **Compensación**

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

### **Capital Social**

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

## **c) Propiedades, Planta y Equipo**

### **Reconocimiento y Medición**

Las Propiedades, Plantas y Equipos, se miden al costo neto de depreciación acumulada y/o pérdidas acumuladas por deterioro, si las hubiere. Propiedad, Planta y Equipo, se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos y su costo pueda ser determinado de una manera fiable.

El costo incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo.

Cuando partes significativas de una partida de Propiedades, Planta y Equipo poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

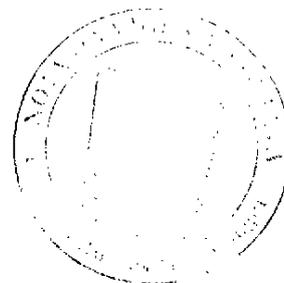
Las ganancias y pérdidas en la enajenación de un elemento de Propiedades, Planta y Equipo se determinan mediante la comparación de los ingresos por la enajenación con el importe en libros de Propiedades, Planta y Equipo, y son reconocidas netas en ganancias o pérdidas en ventas de activos no corrientes en el estado de resultados integrales.

### **Costos posteriores**

Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizados sólo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable. Los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina en propiedades, planta y equipo, son reconocidos en resultados integrales cuando se incurrir.

**ALTALA S.A.**

**Notas a los Estados Financieros  
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2012  
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**



**Depreciación**

La depreciación de los elementos de propiedades, planta y equipo se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, u otro monto que se substituye por el costo. La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil establecida para cada componente de propiedades, planta y equipo, puesto que éstas reflejan con mayor exactitud el patrón de consumo esperado de los beneficios económicos futuros relacionados con el activo. Los métodos de depreciación, vidas útiles son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

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

	<u>Vidas útiles estimadas en años</u>
Muebles y Enseres	10
Vehículos	5
Equipos de Computación	3
Equipos de Oficina	10

**d) Intangibles**

Constituyen licencias de software que se registran al costo histórico menos la amortización y/o pérdidas acumuladas por deterioro cuando a través de una evaluación se determinan indicios de deterioro sobre dichos activos intangibles. La amortización se registra en los resultados integrales del período y se calcula utilizando el método de línea recta para distribuir el costo sobre sus vidas útiles estimadas, limitadas de tres a cinco años. Los cambios en la vida útil se consideran como cambios en la estimación contable.

**e) Contratos de Arrendamiento**

La Compañía mantiene contratos de arrendamiento de inmuebles en los que el arrendador conserva una parte significativa de los riesgos y beneficios de la propiedad, por lo tanto son clasificados como arrendamientos operativos.

Los pagos realizados bajo arrendamientos operativos se reconocen en resultados integrales sobre una base lineal durante el más corto de la vida útil estimada de los activos y el plazo del contrato de arrendamiento.

**f) Deterioro de los activos**

**i) Activos Financieros**

La Compañía evalúa en cada fecha de preparación de los estados financieros, si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros están deteriorados. Se considera a un activo financiero o un grupo de activos financieros como deteriorados, si y sólo si, existe evidencia objetiva del deterioro como resultado de uno o más eventos que han ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un evento de pérdida incurrida) y que el evento de pérdida tenga un impacto en los flujos de efectivo futuro estimados del activo financiero o del grupo de activos financieros que puedan calcularse de manera fiable.

**ALTALA S.A.**

**Notas a los Estados Financieros  
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2012  
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**



Cuando existe evidencia objetiva que se ha incurrido en una pérdida por deterioro de las cuentas por cobrar comerciales, el monto de la pérdida es reconocido en los resultados integrales.

La Compañía considera la evidencia de deterioro de las partidas por cobrar a nivel específico. La evaluación se realiza sobre la base de una revisión objetiva de todas las cantidades pendientes de cobro al final de cada período y se presenta la mejor estimación de la gerencia sobre las pérdidas en que podrían incurrirse por este concepto.

De existir evidencia objetiva de una pérdida por deterioro, el importe de la pérdida se mide como la diferencia entre el importe en libros de los activos financieros y el valor presente de los flujos futuros de efectivo (excluyendo las pérdidas crediticias esperadas a futuro que aún no hayan sido incurridas). El valor presente de los flujos futuros esperados es descontado utilizando la tasa original efectiva de interés de los activos financieros que originan la pérdida por deterioro. Si un préstamo tiene una tasa de interés variable, la tasa de descuento para valorar cualquier pérdida por deterioro es la actual tasa de interés efectiva.

El importe en libros del activo se reduce mediante el uso de una cuenta de reserva y el importe de la pérdida se la cuenta de resultados integrales. Las pérdidas por deterioro pueden ser revertidas únicamente si el reverso está objetivamente relacionado con un evento ocurrido después de que la pérdida por deterioro fue reconocida.

**ii) Activos no Financieros**

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

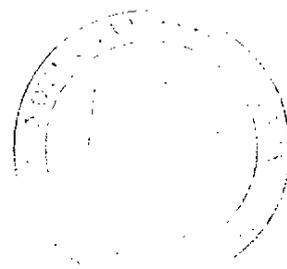
El valor recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los gastos de venta. Para determinar el valor en uso, los flujos de efectivo futuro estimados son descontados a su valor presente usando una tasa de antes de impuesto que refleja las variaciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener en el activo. Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos que no pueden ser probados individualmente son agrupados juntos en el grupo más pequeño de activos llamados "unidad generadora de efectivo" que generan flujos de entrada de efectivo provenientes del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o grupos de activos.

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

Las pérdidas por deterioro se revierten si existe un cambio en los estimados utilizados para determinar el valor razonable. Cuando se revierte una pérdida por deterioro, el valor del activo no puede exceder al valor que habría sido determinado, neto de depreciación y amortizaciones, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro.

**ALTALA S.A.**

**Notas a los Estados Financieros  
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2012  
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**



**g) Beneficios a los Empleados**

**Provisión para Indemnización por Desahucio**

La obligación neta de la Compañía con respecto al desahucio está definida por el Código del Trabajo de la República del Ecuador que establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización calculada con base en el número de años de servicio.

La Compañía determina la obligación neta relacionada con el beneficio de indemnización por desahucio, calculando el monto del beneficio futuro que los empleados han adquirido a cambio de sus servicios durante el período actual y períodos previos; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente. El cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado usando el método de crédito unitario proyectado. Las pérdidas y ganancias actuariales se cargan o abonan al resultado integral en el período en el que surgen.

La Administración utiliza supuestos para determinar la mejor estimación de estos beneficios. Dicha expectativa al igual que los supuestos son establecidos por la Compañía, utilizando información financiera pública. Estos supuestos incluyen una tasa de descuento, los aumentos esperados en las remuneraciones y permanencia futura, entre otros.

El importe de los pasivos actuariales netos causados al cierre del ejercicio se presenta en el rubro beneficios a los empleados del estado de situación financiera.

Cuando tengan lugar mejoras en los beneficios del plan, la porción del beneficio mejorado que tiene relación con servicios pasados realizados por empleados será reconocida en resultados usando el método lineal en el período promedio remanente hasta que los empleados tengan derecho a tales beneficios. En la medida en que los empleados tengan derecho en forma inmediata a tales beneficios, el gasto será reconocido inmediatamente en resultados.

Cuando tengan lugar reducciones o liquidaciones en un plan de beneficios definidos, la Compañía procederá a reconocer las ganancias o pérdidas derivadas de los mismos. Estas ganancias o pérdidas comprenderán cualquier cambio que pudiera resultar en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos contraídos por la entidad; cualesquiera ganancias y pérdidas actuariales y costos de servicio pasado que no hubieran sido previamente reconocidas.

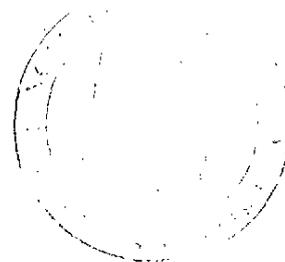
**Provisión para Jubilación Patronal**

La obligación neta de la Compañía con respecto a la Jubilación Patronal está definida por el Código del Trabajo de la República del Ecuador que establece que los trabajadores que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios, *continuada* o *interrumpidamente*, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores.

La Compañía determina la obligación neta relacionada con el beneficio de pensión por jubilación patronal, calculando el monto del beneficio futuro que los empleados han adquirido a cambio de sus servicios durante el período actual y períodos previos; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente. El cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado usando el método de crédito unitario proyectado. Las pérdidas y ganancias actuariales se cargan o abonan al resultado integral en el período en el que surgen.

## **ALTALA S.A.**

### **Notas a los Estados Financieros Por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 (Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**



La Administración utiliza las siguientes reglas para determinar la mejor estimación de estos beneficios. La pensión se determinará siguiendo las normas fijadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social para la jubilación de sus afiliados, respecto de los coeficientes, tiempo de servicios y edad. Se considerará como "haber individual de jubilación" el formado por las siguientes partidas: a) por el fondo de reserva a que tenga derecho el trabajador; b) por una suma equivalente al cinco por ciento del promedio de la remuneración anual percibida en los cinco últimos años, multiplicada por los años de servicio. Estos supuestos incluyen una tasa de descuento.

El importe de los pasivos actuariales netos causados al cierre del ejercicio se presenta en el rubro beneficios a los empleados del estado de situación financiera.

Cuando tengan lugar mejoras en los beneficios del plan, la porción del beneficio mejorado que tiene relación con servicios pasados realizados por empleados será reconocida en resultados usando el método lineal en el período promedio remanente hasta que los empleados tengan derecho a tales beneficios. En la medida en que los empleados tengan derecho en forma inmediata a tales beneficios, el gasto será reconocido inmediatamente en resultados.

Cuando tengan lugar reducciones o liquidaciones en un plan de beneficios definidos, la Compañía procederá a reconocer las ganancias o pérdidas derivadas de los mismos. Estas ganancias o pérdidas comprenderán cualquier cambio que pudiera resultar en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos contraídos por la entidad; cualesquiera ganancias y pérdidas actuariales y costos de servicio pasado que no hubieran sido previamente reconocidas.

#### **h) Provisiones y Contingencias**

Las provisiones se reconocen cuando: (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados; (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración a la fecha de presentación de los estados financieros y de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

Los conceptos por los cuales la Compañía constituye provisiones son con cargo a los resultados integrales, los cuales corresponden principalmente a: costos acumulados de servicios, los beneficios a los empleados. No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

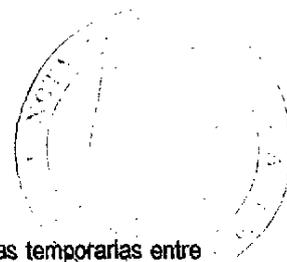
#### **i) Impuesto a la Renta**

El gasto de impuesto a la renta comprende el impuesto corriente y diferido. Se reconoce en resultados, excepto en la medida en que se relacionan con partidas reconocidas directamente en el patrimonio, en cuyo caso se reconoce en el patrimonio.

El impuesto a la renta corriente es el impuesto que se estima pagar a las autoridades fiscales sobre la renta gravable para el período actual, aplicando las tasas tributarias promulgadas o substancialmente promulgadas a la fecha de presentación de informes, y cualquier ajuste de impuesto a pagar con respecto a años anteriores.

**ALTALA S.A.**

**Notas a los Estados Financieros  
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2012  
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**



Los impuestos diferidos, activos y pasivos, son reconocidos sobre las diferencias temporarias entre el valor contable y las bases fiscales de activos y pasivos de los estados financieros.

Los pasivos por impuesto a la renta diferido son reconocidos sobre todas las diferencias temporarias imponibles, excepto:

- Cuando el pasivo por impuestos diferidos surge del reconocimiento inicial del fondo de comercio o de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios y, en el momento de la transacción, no afecta al resultado contable ni al resultado tributario.
- Con respecto a las diferencias temporarias imponibles asociadas con inversiones en subsidiarias, asociadas y con intereses en negocios conjuntos, cuando pueda ser controlado el momento en que serán revertidas las diferencias temporarias y sea probable que las diferencias temporarias no sean revertidas en un futuro previsible

Los activos por impuesto a la renta diferido son reconocidos sobre todas las diferencias temporarias deducibles, los traspasos de los créditos y pérdidas fiscales no utilizados, en la medida en que es probable que las diferencias temporarias deducibles, y el traspaso de los créditos y pérdidas fiscales no utilizados puedan revertirse y que las utilidades tributarias futuras permitan recuperar los activos por impuestos diferidos, excepto:

- Cuando el activo por impuestos diferidos sobre la diferencia temporaria deducible surge del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no sea combinaciones de negocios y que en el momento de la transacción no afecte a la utilidad contable ni a la utilidad tributaria.
- Con respecto a las diferencias temporarias deducibles asociadas con inversiones en subsidiarias, asociadas y con negocios conjuntos; los activos por impuestos diferidos son reconocidos únicamente en la medida en que sea probable que dichas diferencias temporarias sean revertidas en un futuro previsible y que las utilidades tributarias futuras permitan la recuperación de los activos por impuestos diferidos.

Los activos por impuestos diferidos no reconocidos son re evaluados en cada fecha de balance y son reconocidos en la medida en que sea probable que las utilidades tributarias futuras permitan la recuperación de dichos activos por impuestos diferidos.

Los impuestos diferidos activos y pasivos se valoran con las tasas impositivas vigentes para cuando el activo se realice o el pasivo se liquide, basándose en los tipos que han sido promulgadas o sustancialmente promulgadas a la fecha del balance.

El impuesto a la renta diferido sobre partidas reconocidas directamente en patrimonio se reconoce también en el patrimonio neto.

Los impuestos diferidos activos y pasivos se compensan si existe un derecho legal exigible para compensar los activos y pasivos por impuesto a la renta corrientes, y están relacionados con los

**ALTALA S.A.**

**Notas a los Estados Financieros  
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2012  
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

impuestos a la renta aplicados por la misma autoridad tributaria sobre la misma entidad tributada, o en distintas entidades tributarias, pero pretenden liquidar los pasivos y activos por impuestos corrientes en forma neta, o sus activos y pasivos tributarios serán realizados al mismo tiempo.

**j) Reconocimiento de Ingresos y Gastos**

**Ingresos**

Comprende el importe de los ingresos por la venta de los bienes producidos por la Compañía, menos los costos y gastos recibidos de terceros.

Los ingresos por la venta de los bienes producidos incluyen los importes recibidos, cuentas por cobrar, después de deducir los descuentos comerciales y rebajas por volumen y excluyendo los impuestos al valor agregado e impuestos de aduanas.

Los descuentos comerciales y rebajas por volumen, se registran sobre la base devengada en consonancia con el reconocimiento de los correspondientes ingresos registrados como una deducción por las cuentas por cobrar o los pasivos acumulados. Estas estimaciones se basan en el análisis de las obligaciones contractuales existentes, tendencias históricas y la experiencia de la Compañía.

**Gastos**

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

**k) Gastos Financieros**

Los gastos financieros incluyen los gastos bancarios y comisiones bancarias por garantías.

**(4) Explicación de la Adopción por Primera Vez de las NIIF – Impacto y Conciliación**

**4.1. Excepciones y Exenciones a la Aplicación Retroactiva de NIIF 1 – Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera**

Para elaborar los estados financieros antes mencionados, se han aplicado todas las excepciones obligatorias y tomadas algunas de las opciones a la aplicación retroactiva de las NIIF.

**4.2 Estados de Situación Financiera al 1 de Enero y al 31 de Diciembre del 2011**

En la preparación de los estados financieros de situación financiera de apertura (1 de enero del 2011), y comparativo (31 de diciembre del 2011) la Compañía ha realizado ajustes y reclasificaciones de cuentas previamente reportadas en los estados financieros preparados de acuerdo con sus principios contables anteriores (NEC).

Los principales efectos de la Adopción sobre los Estados de Situación Financiera al 1 de enero ya al 31 de diciembre del 2011, se resumen a continuación:

**ALTALA S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
 Por el año terminado el 31 de diciembre del 2012  
 (Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

DESCRIPCION CUENTA	INICIO DEL PERIODO DE TRANSICION				FINAL DEL PERIODO DE TRANSICION (31/12/2011)			
	SALDOS NEC		SALDOS NIF EXTRA-CONTABLES		SALDOS NEC		SALDOS NIF EXTRA-CONTABLES	
	DEBE	HABER	DEBE	HABER	DEBE	HABER	DEBE	HABER
<b>ACTIVO</b>								
ACTIVO CORRIENTE	726,477.21	863.50	726,433.71	863.50	1,243,390.33	11,186.72	1,243,798.01	11,186.72
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	718,687.14		718,687.14		1,104,848.31		1,194,849.31	
ACTIVOS FINANCIEROS	119,902.71		119,902.71		268,331.42		268,331.42	
ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS	508,338.73		508,338.73		408,848.51		408,848.51	
ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA								
ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO								
(-) PROVISION POR DETERIORO								
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	295,891.73		295,891.73		385,484.51		385,484.51	
DE ACTIVIDADES ORDINARIAS QUE GENEREN INTERESES								
DE ACTIVIDADES ORDINARIAS QUE NO GENEREN INTERESES								
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS	286,881.73		286,881.73		385,484.51		385,484.51	
OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS								
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	12,447.00		12,447.00		23,485.00		23,485.00	
(-) PROVISION CUENTAS INCOBRABLES Y DETERIORO								
INVENTARIOS	210,668.89		210,668.89		330,183.99		330,183.99	
INVENTARIOS DE MATERIA PRIMA								
INVENTARIOS DE PRODUCTOS EN PROCESO								
INVENTARIOS DE SUMINISTROS O MATERIALES A SER CONSUMIDOS EN EL PROCESO DE PRODUCCION								
INVENTARIOS DE SUMINISTROS O MATERIALES A SER CONSUMIDOS EN LA PRESTACION DEL SERVICIO								
INVENTARIOS DE PROD. TERM. Y MERCAD. EN ALMACÉN - PRODUCIDO POR LA COMPAÑIA								
INVENTARIOS DE PROD. TERM. Y MERCAD. EN ALMACÉN - COMPRADO A TERCEROS	210,668.89		210,668.89		330,183.99		330,183.99	
MERCADERIAS EN TRANSITO								
OBRAS EN CONSTRUCCION								
OBRAS TERMINADAS								
MATERIALES O BIENES PARA LA CONSTRUCCION								
INVENTARIOS REPLETOS, HERRAMIENTAS Y ACCESORIOS								
OTROS INVENTARIOS								
(-) PROVISION POR VALOR NETO DE REALIZACION Y OTRAS PERDIDAS EN INVENTARIO	36,877.00		36,877.00		101,239.00		101,239.00	
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS								
SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO								
ARRENDOS PAGADOS POR ANTICIPADO								
ANTICIPOS A PROVEEDORES	36,877.00		36,877.00		101,239.00		101,239.00	
OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS								
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	41,898.58		41,898.58		84,595.39		84,595.39	
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)	24,987.24		24,987.24		46,941.30		46,941.30	
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I.R.)	16,911.34		16,911.34		37,654.04		37,654.04	
ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA								
ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA Y OPERACIONES DISCONTINUADAS								
CONSTRUCCIONES EN PROCESO (INC 11 Y SECC.23 PYMES)								
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	198.25		198.25		1,600.00		1,600.00	

**ALTALA S.A.**

**Notas a los Estados Financieros  
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2012  
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

ACTIVO NO CORRIENTE	9.820,07	9.876,57	58.541,02	58.938,70
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	9.820,07	9.820,07	58.541,02	58.541,02
TERRENOS				
EDIFICIOS				
CONSTRUCCIONES EN CURSO				
INSTALACIONES				
MUEBLES Y ENSERES	4.822,92	4.822,92	6.636,73	6.636,73
MAQUINARIA Y EQUIPO	1.895,14	1.895,14	7.728,22	7.728,22
NAVES, AERONAVES, BARCAZAS Y SIMILARES				
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	4.127,09	4.127,09	7.412,20	7.412,20
VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO MÓVIL			47.689,57	47.689,57
OTROS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO				
REPUESTOS Y HERRAMIENTAS				
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	-1.015,08	-1.015,08	-10.965,70	-10.965,70
(-) DETERIORO ACUMULADO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO				
ACTIVOS DE EXPLORACION Y EXPLOTACION				
ACTIVOS DE EXPLORACION Y EXPLOTACION				
(-) AMORTIZACION ACUMULADA DE ACTIVOS DE EXPLORACION Y EXPLOTACION				
(-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVOS DE EXPLORACION Y EXPLOTACION				
PROPIEDADES DE INVERSIÓN				
TERRENOS				
EDIFICIOS				
(-) DEPRECIACION ACUMULADA DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN				
(-) DETERIORO ACUMULADO DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN				
ACTIVOS BIOLÓGICOS				
ANIMALES VIVOS EN CRECIMIENTO				
ANIMALES VIVOS EN PRODUCCION				
PLANTAS EN CRECIMIENTO				
PLANTAS EN PRODUCCION				
(-) DEPRECIACION ACUMULADA DE ACTIVOS BIOLÓGICOS				
(-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVOS BIOLÓGICOS				
ACTIVO INTANGIBLE		156,00		
PLUSVALÍAS				
MARCAS, PATENTES, DERECHOS DE LLAVE, CUOTAS PATRIMONIALES Y OTROS SIMILARES				
ACTIVOS DE EXPLORACION Y EXPLOTACION				
(-) AMORTIZACION ACUMULADA DE ACTIVOS INTANGIBLE				
(-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVO INTANGIBLE				
OTROS INTANGIBLES				
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS		106,00	247,44	307,88
ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES				
ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO				
(-) PROVISION POR DETERIORO DE ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO				
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR				
(-) PROVISION CUENTAS INCOBRABLES DE ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES				

**ALTALA S.A.**

**Notas a los Estados Financieros  
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2012  
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	-	-	-	-	-	-	-
INVERSIONES SUBSIDIARIAS	-	-	-	-	-	-	-
INVERSIONES ASOCIADAS	-	-	-	-	-	-	-
INVERSIONES NEGOCIOS CONJUNTOS	-	-	-	-	-	-	-
OTRAS INVERSIONES	-	-	-	-	-	-	-
(-) PROVISIÓN VALUACIÓN DE INVERSIONES	-	-	-	-	-	-	-
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	-	-	-	-	-	-	-
PASIVO	522,881.00	528,394.91	623,618.00	630,844.88	522,881.00	528,394.91	630,844.88
PASIVO CORRIENTE	113,880.00	953,992.77	113,880.00	563,592.77	113,880.00	953,992.77	563,592.77
PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS	-	-	-	-	-	-	-
PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIEROS	-	-	-	-	-	-	-
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	35,793.00	380,848.77	35,793.00	390,648.77	35,793.00	380,848.77	390,648.77
LOCALES	35,793.00	354,751.04	35,793.00	354,751.04	35,793.00	354,751.04	354,751.04
DEL EXTERIOR	-	-	-	-	-	-	-
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	-	25,697.73	-	25,697.73	-	25,697.73	25,697.73
LOCALES	-	-	-	-	-	-	-
DEL EXTERIOR	-	-	-	-	-	-	-
PROVISIONES	-	-	-	-	-	-	-
LOCALES	-	-	-	-	-	-	-
DEL EXTERIOR	-	-	-	-	-	-	-
PORCIÓN CORRIENTE DE OBLIGACIONES EMITIDAS	-	-	-	-	-	-	-
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	86,844.00	120,182.33	86,844.00	120,182.33	86,844.00	120,182.33	120,182.33
CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	400.00	-	400.00	-	400.00	-	-
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	32,578.00	58,052.67	32,578.00	58,052.67	32,578.00	58,052.67	58,052.67
CON EL LESS	2,772.00	13,108.80	2,772.00	13,108.80	2,772.00	13,108.80	13,108.80
POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	5,431.00	3,744.84	5,431.00	3,744.84	5,431.00	3,744.84	3,744.84
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	28,783.00	45,286.32	28,783.00	45,286.32	28,783.00	45,286.32	45,286.32
DIVIDENDOS POR PAGAR	-	-	-	-	-	-	-
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS	-	-	-	-	-	-	-
OTROS PASIVOS FINANCIEROS	-	-	-	-	-	-	-
ANTICIPOS DE CLIENTES	7,591.00	43,098.67	7,591.00	43,098.67	7,591.00	43,098.67	43,098.67
PASIVOS DIRECTAMENTE ASOCIADOS CON LOS ACTIVOS NO CORRIENTES Y OPERACIONES DISCONTINUADAS	-	-	-	-	-	-	-
PORCIÓN CORRIENTE DE PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	-	-	-	-	-	-	-
JUBILACIÓN PATRONAL	-	-	-	-	-	-	-
OTROS BENEFICIOS A LARGO PLAZO PARA LOS EMPLEADOS/	-	-	-	-	-	-	-
OTROS PASIVOS CORRIENTES	3,362.00	9,885.00	3,362.00	9,885.00	3,362.00	9,885.00	9,885.00



**ALTALA S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2012  
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

**4.3. Conciliación del Patrimonio Neto**

A continuación se presenta la conciliación del patrimonio neto de la Compañía al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011

	<u>Ref.</u>	<u>31 de diciembre del 2011</u>	<u>1 de enero del 2011</u>
Patrimonio de la Compañía reportado según NEC	US\$	404.995	206.596
Patrimonio neto según NIIF		412.943	206.016
<b>Variación Neta</b>		<b>7.948</b>	<b>-580</b>
<b>Corrección de Error</b>			
<b>Incrementos</b>			
Beneficios a los Empleados		-2.066	-737
Subtotal de Incrementos		-2.066	-737
<b>Disminuciones</b>			
Cuentas por Pagar		9.616	- . . -
Subtotal de disminuciones		9.616	- . . -
Total ajustes por corrección de error		7.550	-737
<b>Incremento por ajustes por Adopción NIIF</b>			
Efecto Impuestos Diferidos		398	157
<b>Total incremento ajustes por adopción de NIIF</b>			
<b>Total ajustes en patrimonio de la Compañía</b>		<b>7.948</b>	<b>-580</b>

**4.4. Conciliación de la utilidad neta reportada en el Estado de Resultados Integrales**

A continuación se presenta la conciliación del estado de resultados integrales al 31 de diciembre del 2011

**ALTALA S.A.**

**Notas a los Estados Financieros  
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2012  
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

	Ref.	31 de diciembre del 2011
Utilidad neta reportada según NEC	US\$	198.400
Utilidad Neta según NIIF		<u>197.071</u>
Variación neta atribuible a accionistas		-1.329
Corrección de Error		
Incrementos		
Beneficios a los Empleados		-1.329
Subtotal incrementos		-1.329
Disminuciones		
Subtotal de disminuciones		- . .
Total ajustes por corrección de error		-1.329
Incremento por ajustes por adopción de NIIF		
Efecto Impuestos Diferidos		247
Total incremento ajustes por Adopción de NIIF		247
Variación neta atribuible a accionistas		<b>1.082</b>

**Explicación de los ajustes y reclasificaciones por Adopción de las NIIF**

Corrección de error:

- (1) De acuerdo a lo establecido en el Código del Trabajo de la República del Ecuador, se procedió a establecer una provisión por jubilación patronal y otra para desahucio de todos los empleados de la empresa, para lo cual la Compañía reconoció dichas provisiones mediante un cálculo actuarial realizado por una firma de actuarios independientes
- (2) La Compañía reconoció el interés implícito de una cuenta por pagar.

Ajustes:

- (3) Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren el reconocimiento de impuestos diferidos de acuerdo a lo establecido en la NIC 12, usando el método del balance que está orientado al cálculo de las diferencias temporarias entre la base tributaria de un activo o un pasivo y su valor contable en los estados financieros. Los ajustes en la valuación de los activos y pasivos generados por la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera

**ALTALA S.A.**

**Notas a los Estados Financieros  
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2012  
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

han surgido efectos que han determinado diferencias temporarias que han sido registradas como activos (pasivos) por impuestos diferidos.

**4.5. Conciliación del Estado de Flujo de Efectivo**

La Administración de la Compañía no ha determinado cambios significativos en el estado de flujo de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2011

**(5) Determinación del Valor Razonable**

Varias de las políticas y revelaciones contables de la Compañía requieren que se determine el valor razonable de los activos y pasivos financieros y no financieros. Cuando corresponde, se revela mayor información acerca de los supuestos efectuados en la determinación de los valores razonables en las notas específicas referidas a ese activo o pasivo.

**(6) Administración del Riesgo Financiero**

Los principales pasivos financieros no derivados de la Compañía constituyen las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar. El objetivo principal de estos pasivos financieros es la obtención de fondos para las operaciones de la Compañía. La Compañía posee también Cuentas por Cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar y dinero en efectivo obtenidos directamente de sus operaciones.

En el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de Crédito
- Riesgo de Liquidez
- Riesgo de Mercado

Esta nota presenta información respecto a la exposición de la Compañía a cada uno de los riesgos mencionados, los objetivos, las políticas y los procedimientos para medir y administrar el riesgo, y la administración de capital por parte de la Compañía. Los estados financieros incluyen más revelaciones cuantitativas.

**Marco de Administración de Riesgos**

La Administración es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como por el desarrollo y seguimiento de las políticas de administración de riesgo de la Compañía.

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitoriar los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo de la Compañía a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades. La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

**ALTALA S.A.**

**Notas a los Estados Financieros  
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2012  
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**



La Administración monitorea el cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgo y revisa si el marco de administración de riesgo es apropiado respecto de los riesgos a los que se enfrenta la Compañía.

**Riesgo de Crédito**

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina de las actividades de operación, principalmente de las cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar o depósitos en bancos o instituciones financieras.

**Exposición al Riesgo de Crédito**

La exposición máxima al riesgo de crédito a la fecha del estado de situación financiera es como sigue:

	<u>Valor en Libros</u>		<u>1 de enero del 2011</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	
Activos Financieros:			
Efectivo en Caja y Bancos	US\$ 187.716	207.449	119.903
Inversiones	20.000	50.883	- - -
Cuentas por cobrar comerciales, neto	441.021	385.485	295.892
Otras cuentas por cobrar	<u>22.473</u>	<u>23.465</u>	<u>12.447</u>
	US\$ <u>671.210</u>	<u>667.282</u>	<u>428.242</u>

**Riesgo de Crédito Relacionado con Cuentas por Cobrar Comerciales**

El riesgo relacionado con crédito a clientes es gestionado en base a lo establecido en las políticas, procedimientos y controles de la Compañía. Se han establecido límites de crédito para todos los clientes en base a calificaciones externas o, de no estar disponibles, de acuerdo con los criterios de calificación interna. La calidad de los créditos de clientes es evaluada detalladamente y los saldos excepcionales son constantemente monitoreados. La gestión de los créditos comerciales tiene por objeto sostener el crecimiento y la rentabilidad de la Compañía mediante la optimización de la utilización de activos y manteniendo los riesgos a un nivel aceptable. No existe una concentración significativa de créditos debido a la gran cantidad de clientes de la Compañía y su dispersión geográfica. La antigüedad de los saldos de las cuentas por cobrar comerciales a la fecha del estado de situación es la siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>Al 1 de enero del 2011</u>
Vigentes y No Deteriorados	- - -	- - -	- - -
Créditos Vencidos:			
De 1 a 30 días	307.407	265.190	56.477

**ALTALA S.A.**

**Notas a los Estados Financieros  
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2012  
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

De 31 a 60 días	74.279	87.898	197.425
De 61 a 90 días	48.589	7.209	28.469
De 91 a 360 días	3.000	13.108	2.241
De 360 días en adelante	<u>12.079</u>	<u>12.079</u>	<u>11.280</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>445.354</u></b>	<b><u>385.485</u></b>	<b><u>295.892</u></b>

La variación en la provisión para deterioro con respecto a las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar durante el año fue la siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo al inicio del año	- . -	- . -
Pérdida reconocida para deterioro	4.333	- . -
Castigos	- . -	- . -
Saldo al final del año	<u>4.333</u>	<u>- . -</u>

**Efectivo en Caja y Bancos**

La Compañía mantiene efectivo en caja y bancos por US\$ 207.716 al 31 de diciembre del 2012 (US\$ 258.331 y US\$ 119.903 al 31 de diciembre y 1 de enero del 2011) respectivamente, que representan su máxima exposición al riesgo de crédito por estos activos. El efectivo en caja y bancos son mantenidos sustancialmente con bancos e instituciones financieras, que están calificadas entre el rango AAA- y AAA, según la agencia calificadoradora que se muestra a continuación:

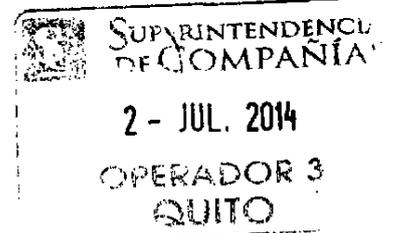
<u>Banco</u>	<u>Calificación</u>	<u>Calificador</u>
PICHINCHA	AAA -	PCR PACIFIC CREDIT RATING

**Riesgo de Liquidez**

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El enfoque de la Administración para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

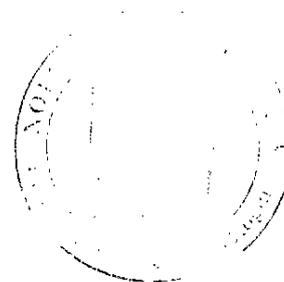
La Compañía monitorea el nivel de entradas de efectivo de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar junto con las salidas de efectivo esperadas para acreedores comerciales y otras cuentas por pagar.

A continuación se resumen los vencimientos contractuales de los pasivos financieros no derivados (en dólares americanos)



**ALTALA S.A.**

**Notas a los Estados Financieros  
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2012  
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**



	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>Al 1 de enero del 2011</u>
Cuentas y Documentos por Pagar	586.588	390.649	35.793
Intereses por Pagar Proveedores	<u>17.198</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>603.786</u>	<u>390.649</u>	<u>35.793</u>

**Riesgo de Mercado**

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo en las tasas de cambio o tasas de interés relacionadas principalmente con las actividades de operación y financiamiento de la Compañía como el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a estos riesgos dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

**Riesgo de Moneda**

El riesgo de moneda y tipo de cambio surge de transacciones comerciales futuras o activos y pasivos registrados denominados en una moneda diferente de la moneda funcional de la Compañía. La Compañía mantiene transacciones con empresas del exterior en dólares de los Estados Unidos de América y por lo tanto no está expuesta al riesgo de tipo de cambio derivado de las exposiciones de divisas diferentes.

**Riesgo de Tasas de Interés**

Este riesgo está asociado a las tasas de interés variable de las obligaciones contraídas por la Compañía y que por lo mismo generan incertidumbre respecto a los cargos a resultados por concepto de intereses u por la cuantía de los flujos futuros.

La Compañía en los años 2012 y 2011 no ha contratado financiamiento alguno, por lo que la exposición a este tipo de riesgo no existe.

**Administración de Capital**

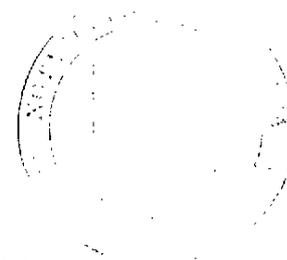
El objetivo de la Compañía respecto a la gestión de capital es de salvaguardar su capacidad para continuar como negocio en marcha y de esta forma proporcionar beneficios a los accionistas y demás partes interesadas, así como también mantener una estructura óptima de capital.

El capital monitoreado en base al ratio de capital, el cual se calcula como un porcentaje que representa el patrimonio sobre el total de sus activos:

**ALTA LA S.A.****Notas a los Estados Financieros**

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2012

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)



		<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>Al 1 de enero del 2011</u>
Total Patrimonio	US\$	460.702.	412.943	206.016
Total Activos	US\$	<u>1.513.479</u>	<u>1.243.788</u>	<u>729.634</u>
Índice – Ratio de capital sobre activos		<u>0.30</u>	<u>0.33</u>	<u>0.28</u>

**(7) Efectivo y Equivalentes de Efectivo**

Los saldos que se muestran en el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2012, 2011 y al 1 de enero del 2011, como efectivo en caja y bancos se componen de la siguiente manera:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>Al 1 de enero del 2011</u>
Efectivo en caja	US\$	-	24	52
Efectivo en Bancos	US\$	187.716	207.424	119.851
Inversiones	US\$	<u>20.000</u>	<u>50.883</u>	<u>-</u>
	US\$	<u>207.716</u>	<u>258.331</u>	<u>119.903</u>

**(8) Cuentas por Cobrar Comerciales**

Los saldos que se muestran en el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2012, 2011 y al 1 de enero del 2011, como cuentas por cobrar comerciales, se compone de lo siguiente:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>Al 1 de enero del 2011</u>
Clientes	US\$	<u>445.354</u>	<u>385.485</u>	<u>295.892</u>
	US\$	445.354	385.485	295.892
Menos: Estimación para Deterioro		<u>4.333</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	US\$	<u>441.021</u>	<u>385.485</u>	<u>295.892</u>

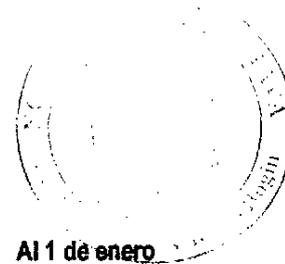
La exposición de la Compañía a los riesgos de crédito y moneda, y las pérdidas por deterioro relacionada con las cuentas por cobrar comerciales se revelan en la nota 6.

**(9) Otras Cuentas por Cobrar**

Los saldos que se muestran en el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2012, 2011 y al 1 de enero del 2011, como otras cuentas por cobrar, se componen de lo siguiente:

**ALTALA S.A.**

**Notas a los Estados Financieros  
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2012  
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**



		<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>Al 1 de enero del 2011</u>
Otras Cuentas por Cobrar	US\$	22.473	25.065	12.632
Anticipos Proveedores	US\$	413.709	101.239	38.677
Crédito Tributario Renta		30.627	37.624	16.919
Crédito Tributario IVA		<u>75.247</u>	<u>46.941</u>	<u>24.968</u>
	US\$	<u>542.056</u>	<u>210.869</u>	<u>93.196</u>

La exposición de la Compañía a los riesgos de crédito y moneda, y las pérdidas por deterioro relacionada con las cuentas por cobrar se revelan en la nota 6.

**(10) Inventarios**

Un detalle de los inventarios al 31 de diciembre del 2012, 2011 y al 1 de enero del 2011, se presenta a continuación:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>Al 1 de enero del 2011</u>
Inventarios de Mercaderías	US\$	<u>271.831</u>	<u>330.164</u>	<u>210.667</u>
	US\$	<u>271.831</u>	<u>330.164</u>	<u>210.667</u>

**(11) Propiedad, Planta y Equipo**

A continuación se presenta un resumen de la composición y el movimiento de Propiedad, Planta y Equipo durante los años terminados el 31 de diciembre del 2012, 2011 y al 1 de enero del 2011:

**ALTALA S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
 Por el año terminado el 31 de diciembre del 2012  
 (Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

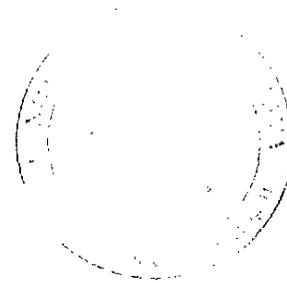
**ALTALA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
 (EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA - US\$)

**PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO**

CONCEPTO	MUEBLES Y ENSERES	EQUIPOS DE COMPUTACION	EQUIPOS DE OFICINA	VEHICULOS	TOTAL
<b>COSTO:</b>					
Saldo al 1 de enero del 2011	4.823	4.127	1.885	0	10.835
Adiciones	1.814	3.285	6.069	47.670	58.837
Ventas y Bajas			-226		-226
Saldos al 31 de diciembre del 2011	<b>6.637</b>	<b>7.412</b>	<b>7.728</b>	<b>47.670</b>	<b>69.447</b>
Adiciones	79	6.061	211	878	7.229
Ventas y Bajas					0
Saldos al 31 de diciembre del 2012	<b>6.716</b>	<b>13.473</b>	<b>7.939</b>	<b>48.547</b>	<b>76.675</b>
					0
					0
<b>DEPRECIACION ACUMULADA</b>					
Saldo al 1 de enero del 2011	163	781	72	0	1.015
Adiciones	552	1.807	486	7.046	9.891
Ventas y Bajas					0
Saldos al 31 de diciembre del 2011	<b>715</b>	<b>2.587</b>	<b>558</b>	<b>7.046</b>	<b>10.906</b>
Adiciones	670	4.307	808	9.666	15.450
Ventas y Bajas					0
Saldos al 31 de diciembre del 2012	<b>1.384</b>	<b>6.894</b>	<b>1.365</b>	<b>16.711</b>	<b>26.355</b>
<b>VALOR NETO EN LIBROS</b>					
Al 1 de enero del 2011	4.660	3.346	1.813	0	9.820
Al 31 de diciembre del 2011	<b>5.922</b>	<b>4.825</b>	<b>7.171</b>	<b>40.624</b>	<b>58.541</b>
Al 31 de diciembre del 2012	<b>5.332</b>	<b>6.579</b>	<b>6.574</b>	<b>31.836</b>	<b>50.320</b>

**ALTA S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**  
**Por el año terminado el 31 de diciembre del 2012**  
**(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

**(12) Cuentas por Pagar Comerciales**

El siguiente es un resumen de las cuentas por pagar comerciales al 31 de diciembre de 2012, 2011 y al 1 de enero del 2011:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>Al 1 de enero del 2011</u>
Proveedores Locales	US\$	586.588	390.649	35.793
Intereses por Pagar	US\$	17.198	- - -	- - -
Obligaciones con Financieras	US\$	- - -	- - -	- - -
	US\$	<u>603.786</u>	<u>390.649</u>	<u>35.793</u>

La exposición de la Compañía al riesgo de liquidez relacionada con las cuentas por pagar comerciales se revela en la nota 6

**(13) Impuesto a la Renta****Gasto por Impuesto a la Renta**

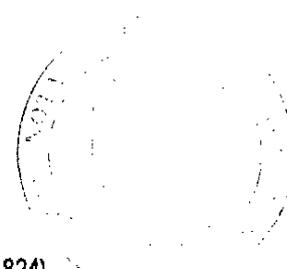
El gasto por impuesto a la renta se detalla a continuación:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Impuesto a la renta corriente estimado	US\$	41.455	58.053
Impuesto a la renta diferido	US\$	265	- - -
	US\$	<u>41.720</u>	<u>58.053</u>

**Conciliación del Gasto de Impuesto a la Renta Corriente**

La tasa ecuatoriana corporativa de impuesto a la renta es el 23% (24% en 2011 y 25% en 2010). La siguiente es la conciliación entre el gasto de impuesto a la renta y aquel que resultaría de aplicar la tasa corporativa de impuesto a la renta del 23% (24% en 2011 y 25% en 2010) a la entidad antes de impuesto a la renta.

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Impuesto a la Renta que resultaría de aplicar la tasa corporativa de impuesto a la renta del 23% (24% en 2011 y 25% en 2010) a la utilidad antes de impuesto a la renta:	US\$	47.836	72.410
Más (Menos):			
15% Participación Laboral de Trabajadores		(7.175)	(10.862)
Gastos no deducibles en el país		794	329

**ALTALA S.A.****Notas a los Estados Financieros  
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2012  
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

Deducciones Adicionales (Incremento Neto de Empleo)	- . -	(3.824)
Diferencia Temporaria no reconocida	265	- . -
Cambio en diferencias temporarias		
	<b>US\$ 41.720</b>	<b>58.053</b>

**Impuesto a la Renta por Pagar**

Un resumen del movimiento de impuesto a la renta por pagar corriente y de los anticipos y retenciones en la fuente del impuesto a la renta en los años que terminaron el 31 de diciembre del 2012 y 2011 es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo al inicio del año	US\$ 20.429	15.659
Impuesto a la renta corriente del año	41.720	58.053
Pagos de impuesto del año anterior	(20.429)	(15.659)
Anticipos y Retenciones	(30.627)	(37.624)
Crédito Tributario por el ISD	- . -	- . -
Saldo al final del año	<b>11.093</b>	<b>20.429</b>

La Compañía no ha sido objeto de determinaciones tributarias por parte de la Administración Tributaria. No existen glosas pendientes de pago como resultado de estas revisiones.

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración de impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

**Activo y Pasivo por Impuesto Diferido**

Los activos y pasivos son atribuibles a lo siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>Al 1 de enero del 2011</u>
Activos por:			
Beneficios a los Empleados	1.153	1.031	626
Reversiones	(482)		
Total Activos	<b>671</b>	<b>1.031</b>	<b>626</b>
<b>Impuesto Diferido Neto</b>	<b>671</b>	<b>1.031</b>	<b>626</b>

El movimiento de los activos y pasivos por impuesto diferido durante los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011 cargado a los resultados integrales es como sigue:

**ALTALA S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**  
**Por el año terminado el 31 de diciembre del 2012**  
**(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**



Activos por:

Beneficios a los Empleados	663	404	157
Reversiones	<u>(128)</u>	<u>(6)</u>	<u>-.-</u>
Impuesto Diferido Neto	<u>535</u>	<u>398</u>	<u>157</u>

**Impuestos Corrientes**

Los saldos que se muestran en los balances generales al 31 de diciembre del 2012, 2011 y al 1 de enero del 2011, como impuestos corrientes por cobrar y por pagar, se componen de lo siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>Al 1 de enero del 2011</u>
Servicio de Rentas Internas, S.R.L.:			
Por Cobrar:			
Impuesto al Valor Agregado IVA	75.247	46.941	24.968
Impuesto a la Renta	<u>30.627</u>	<u>37.624</u>	<u>16.919</u>
	<u>105.874</u>	<u>84.565</u>	<u>41.887</u>
Por pagar:			
Impuesto a la renta	41.720	58.053	32.578
Retenciones en la Fuente de Impuesto a la Renta	1.531	- - -	- - -
Retenciones del Impuesto al Valor Agregado IVA	<u>130</u>	<u>- - -</u>	<u>400</u>
US\$	<u>43.381</u>	<u>58.053</u>	<u>32.978</u>

**(14) Otras Cuentas y Gastos Acumulados por Pagar**

Al 31 de diciembre del 2012, 2011 y al 1 de enero del 2011, las otras cuentas y gastos acumulados por pagar son las siguientes:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>Al 1 de enero del 2011</u>
Anticipos recibidos de clientes	US\$ 31.193	43.097	7.561
Otras Cuentas por Pagar	- - -	9.685	3.362
Cuentas por Pagar Socios	279.123	265.186	407.019
Intereses por Pagar Socios	<u>7.584</u>	<u>- - -</u>	<u>- - -</u>

**ALTALA S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
 Por el año terminado el 31 de diciembre del 2012  
 (Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

US\$ 317.900      317.968      417.942

**(15) Beneficios a los Empleados**

El detalle de los beneficios a los empleados al 31 de diciembre del 2012, 2011 y al 1 de enero del 2011 es el siguiente:

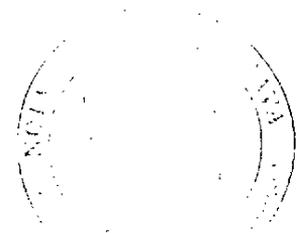
		<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>Al 1 de enero del 2011</u>
<u>Corriente</u>				
Participación de los trabajadores en las utilidades	US\$	31.197	45.256	25.763
Provisiones sociales		4.054	3.745	5.431
Instituto Ecuatoriano de Seguri- dad Social IESS		<u>1.732</u>	<u>13.109</u>	<u>2.772</u>
	US\$	<u>36.983</u>	<u>62.110</u>	<u>33.966</u>
 <u>No Corriente</u>				
Indemnización Laboral por Terminación				
Bonificación por Desahucio	US\$	612	409	111
Provisión para Jubilación Patronal		<u>2.328</u>	<u>1.657</u>	<u>626</u>
	US\$	<u>2.940</u>	<u>2.066</u>	<u>737</u>

El movimiento en el valor presente de las reservas para provisiones de prestaciones para jubilación patronal e indemnización por desahucio por los años que terminaron el 31 de diciembre del 2012 y 2011, es como sigue:

		<u>Provisión para Jubilación Patronal</u>	<u>Bonificación por Desahucio</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero del 2011	US\$	626	111	737
Provisión cargada al gasto		1.031	298	1.329
 <u>Uso de provisiones</u>				
Saldo al 31 de diciembre del 2011		1.657	409	2.066
Provisión cargada al gasto		1.153	203	1.356
Uso de provisiones		-482	-	-482
Saldo al 31 de diciembre del 2012	US\$	<u>2.328</u>	<u>612</u>	<u>2.940</u>

**ALTALA S.A.**

**Notas a los Estados Financieros  
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2012  
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**



Según se indica en la Nota 3 (g), los beneficios de bonificación por desahucio y provisión para jubilación patronal son definidos en el Código del Trabajo de la República del Ecuador en sus artículos 185 y 216 respectivamente.

De acuerdo al artículo 185 del Código del Trabajo de la República del Ecuador, en los casos de terminación de la relación laboral solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador.

Mientras transcurra el plazo de 30 días en el caso de la notificación de terminación del contrato pedido por el empleador, y de 15 días en el caso del desahucio solicitado por el trabajador, el Inspector de Trabajo procederá a liquidar el valor que representan las bonificaciones y la notificación del empleador no tendrá efecto alguno si al término del plazo no consignare el valor de la liquidación que se hubiere realizado. Lo dicho no obsta el derecho de percibir las indemnizaciones que por otras disposiciones corresponden al trabajador.

De acuerdo al artículo 216 del Código del Trabajo de la República del Ecuador, aquellos trabajadores que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores de acuerdo con las siguientes reglas:

La pensión se determinará siguiendo las normas fijadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social para la Jubilación de sus afiliados, respecto de los coeficientes, tiempo de servicios y edad.

Se considerará como haber individual de jubilación el formado por las siguientes partidas:

- Por el fondo de reserva a que tenga derecho el trabajador; y,
- Por una suma equivalente al cinco por ciento del promedio de la remuneración anual percibida en los cinco últimos años, multiplicada por los años de servicio

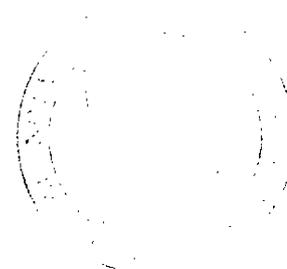
El trabajador jubilado podrá pedir que el empleador le garantice eficazmente el pago de la pensión o, en su defecto, deposite en el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social el capital necesario para que éste le jubile por su cuenta, con igual pensión que la que le corresponda pagar al empleador; o podrá pedir que el empleador le otorgue directamente un fondo global sobre la base de un cálculo debidamente fundamentado y practicado que cubra el cumplimiento de las pensiones mensuales y adicionales determinados en la ley, a fin de que el mismo trabajador administre este capital por su cuenta.

Las principales premisas actuariales utilizadas para determinar la obligación proyectada al 31 de diciembre del 2012, 2011 y al 1 de enero del 2011, fueron las siguientes:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>Al 1 de enero del 2011</u>
Tasa de descuento	7.00%	7.00%	7.00%
Tasa de incremento salarial	3.00%	3.00%	3.00%
Tabla de rotación (promedio)	8.90%	8.90%	8.90%

**ALTA S.A.**

**Notas a los Estados Financieros  
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2012  
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**



**(16) Patrimonio**

El capital social de la Compañía consiste de 800 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles con valor nominal de US\$ 1 cada una, autorizadas, suscritas y pagadas.

**Reserva Legal**

La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que las sociedades anónimas transfieran a la reserva legal, por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos el 50% del capital social. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones. La Compañía tiene constituida una reserva legal equivalente al 50% del capital social.

**Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por Primera Vez de las NIIF**

La Superintendencia de Compañías del Ecuador, mediante Resolución SC.ICI.CPAIFRS.11.007 del 9 de septiembre del 2011, publicada en el Registro Oficial No. 566 del 28 de octubre del 2011 determinó que los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, y que se registraron en el patrimonio en una subcuenta denominada "Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por Primera vez de las NIIF, separada del resto de los resultados acumulados, y que generaron un saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas, y podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía. El saldo deudor de esta cuenta podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

**(17) Ingresos**

Un resumen de los ingresos obtenidos durante los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011, es el siguiente:

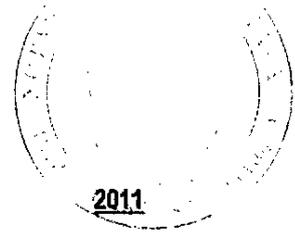
		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ingresos por ventas locales Netas	US\$	3.055.020	1.987.587
Rendimientos Financieros	US\$	107	-
Otras Rentas	US\$	809	1.595
	US\$	<u>3.055.936</u>	<u>1.989.182</u>

**(18) Costos y Gastos**

Un resumen de los costos y gastos causados durante los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011 es el siguiente:

**ALTALA S.A.**

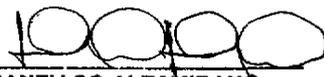
**Notas a los Estados Financieros  
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2012  
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

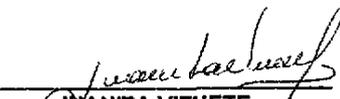


		<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>Costos</b>			
Costo de Fabricación y Producción	US\$	<u>2.170.485</u>	<u>1.267.999</u>
Total Costos	US\$	<u>2.170.485</u>	<u>1.267.999</u>
<b>Gastos</b>			
Gastos de Administración y Ventas	US\$	670.177	418.105
Gastos Financieros	US\$	3.838	-
Otros Gastos no Deducibles	US\$	3.454	1.369
Gasto Participación Laboral	US\$	31.197	45.256
Gasto Impuesto a la Renta	US\$	<u>41.455</u>	<u>58.053</u>
Total Gastos	US\$	<u>750.121</u>	<u>522.783</u>
<b>Total Costos y Gastos</b>	<b>US\$</b>	<b><u>2.920.606</u></b>	<b><u>1.790.782</u></b>

**(19) Eventos Subsecuentes Posteriores a la fecha del Estado de Situación Financiera**

Desde el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de estos estados financieros (13 de agosto del 2013) no han ocurrido eventos que requieran revelaciones adicionales y ajustes a los estados financieros adjuntos.

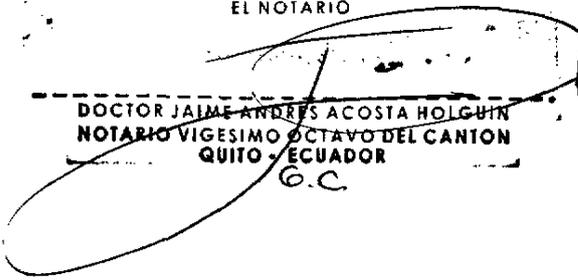
  
SANTIAGO ALTAMIRANO  
GERENTE GENERAL

  
JUANITA VIZUETE  
CONTADORA GENERAL

RAZON CERTIFICO: QUE LA PRESENTE ES FIEL FOTOCOPIA DEL DOCUMENTO QUE ANTECEDE. EL MISMO QUE EN ORIGINAL ME FUE PRESENTADO POR EL INTERESADO EN treinta y ocho FOJA(S) UTIL(ES) PARA ESTE EFECTO ACTO SEGUIDO LE DEVOLVI. DESPUES DE HABER CERTIFICADO una FOTOCOPIA(S) QUE ENTREGUE AL MISMO; HABIENDO ARCHIVADO UNA IGUAL EN EL PROTOCOLO DE LA NOTARIA VIGESIMA OCTAVA ACTUALMENTE A MI CARGO; CONFORME LO ORDENA LA LEY.

QUITO A 09 DE Junio DE 2014

EL NOTARIO

  
DOCTOR JAIME ANDRÉS ACOSTA HOLGUÍN  
NOTARIO VIGESIMO OCTAVO DEL CANTON  
QUITO - ECUADOR  
G.C

