



PÁEZ, FLÓRENCIA & CO. Cía. Ltda.
Contadores Públicos



INTELLICOM INFORMATICA Y AFINES C. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

CONTENIDO:

Informe de los Auditores Independientes

Estados Financieros:

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integral

Estado de Evolución del Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Políticas de Contabilidad y Notas a los Estados Financieros

ABREVIATURAS USADAS

US\$. Dólares estadounidenses



PÁEZ, FLORENCIA & CO. Cía. Ltda.
Contadores Públicos



Global Support - Local Knowledge

Dictamen del Auditor Independiente

Junio 25 del 2013

A los Señores Socios y Junta Directiva de
Intellicom Informática y Afines C. Ltda.
Guayaquil - Ecuador

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Intellicom Informática y Afines C. Ltda., los cuales comprenden el Estado de Situación Financiera, al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los correspondientes Estado de Resultados Integrales, Estado de Evolución del Patrimonio y de Flujos de Efectivo por los años terminados a esas fechas, el resumen de las políticas de contabilidad significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

2. La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades NIIF para Pymes. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o 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 en nuestras auditorías. efectuamos nuestras auditorías de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

OUR FIRM IS A MEMBER OF IAPA, THE INTERNATIONAL ASSOCIATION OF PROFESSIONAL ACCOUNTANCY FIRMS
GLOBAL SUPPORT - LOCAL KNOWLEDGE.

QUITO - GUAYAQUIL

Av. Buzal 710-28 y Cuarta Darwin Edif. El Comercio 4to. Piso Oficina 9
Teléfono: 331-8022 Telefax: 331-7454 Cel.: 0983665108 / 0987102010
Email: pcompadres@cablemodem.com.ec, fpaez@cablemodem.com.ec
Casilla: 17-21-745

GUAYAQUIL - QUITO

Av. 203 y Parana Edif. Teófilo Irujo 4to. Piso Oficina 4 y 5
Teléfono: 230-4762 - 230-5160 Telefax: 230-4083 Cel.: 098457649
Email: plantad@guayquil.net.ec
Casilla: 09-01-10219



PÁEZ, FLORENCIA & CO. Cía. Ltda.
Contadores Públicos



Una auditoría incluye aplicar 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 en los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al efectuar esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, 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 la entidad. Una auditoría también incluye evaluar la apropiada de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros en su conjunto.

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

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros que se acompañan, presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de **Intellierra Informática y Afines C. Ltda.**, al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en estas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades NIIF para Pymes.

Asunto de énfasis

5. Sin que modifique nuestra opinión informamos que: Como se explica en las políticas de contabilidad significativas a los Estados financieros adjuntos, la Compañía manifiesta expresamente que los Estados Financieros han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera, como cumplimiento a las Resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, no nos fue presentado el Cronograma de adopción, determinación de efectos, Conciliación de NEC a NIIF ni las Actas de Juntas de Accionistas que las aprobaron.



PÁEZ, FLORENCIA & CO. Cía. Ltda.
Contadores Públicos



Informe sobre requisitos legales y normativos

6. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2012, se emite por separado.


SC. RNAE N° 434


William Florencia Nevárez
Socio
RNC-22.712

INTELLICOM INFORMATICA Y AFINES C. LTDA.

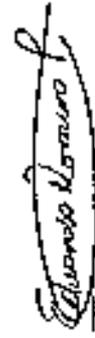
Estado de Situación Financiera

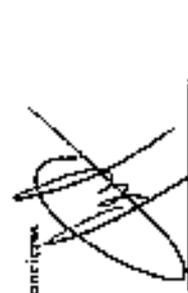
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

(En dólares estadounidenses)

	2012	2011
ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE		
Efectivo y depósitos de retención (Nota 3)	12,227	57,925
Cuentas por pagar (Nota 2)	2,306,287	2,318,026
Impuestos (Nota 3)	16,038	15,135
Total activo corriente	2,324,352	2,921,086
Propiedades y Equipos (Nota 4)	294	1,421
Total activo	2,324,646	2,922,507
PASIVO Y PATRIMONIO		
PASIVO CORRIENTE		
Cuentas por pagar (Nota 2)	2,000,031	2,106,248
Provisiones y pasivos acumulados por pagar (Nota 6)	45,273	48,635
Total pasivo corriente	2,045,304	2,154,883
Pasivo a largo plazo (Nota 7)	8,327	9,827
Total pasivo	2,053,631	2,164,710
PATRIMONIO		
Capital social (Nota 8)	250,000	250,000
Reserva de capital (Nota 10)	4,998	9,441
Reserva Legal (Nota 11)	4,959	1,352
Resultados Acumulados (Nota 12)	314,247	297,340
Utilidad del ejercicio	23,658	24,444
Total patrimonio	607,862	757,807
Total pasivo y patrimonio	2,661,493	2,922,517

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros.


 Ing. Eduardo Zamora
 Gerente General


 U.P.A. Verónica Pankaria
 Contadora General
 Registro No. 21948

INTELLICOM INFORMATICA Y AFINES C. LTDA.

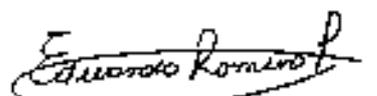
Estado de Resultados Integral

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011

(En dólares Estadounidenses)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ventas	<u>3,196,255</u>	<u>2,648,933</u>
Total Ingresos	3,196,255	2,648,933
Costo de ventas	<u>2,255,556</u>	<u>2,000,779</u>
Utilidad bruta en ventas	940,699	648,154
Gastos de administración y ventas	<u>880,504</u>	<u>529,953</u>
Utilidad en operación	60,195	118,201
Otros gastos		
Gastos financieros	<u>315</u>	<u>70</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	59,880	118,131
Participación trabajadores (Nota 8)	8,982	17,720
Impuesto a la renta (Nota 8)	<u>27,260</u>	<u>25,867</u>
Utilidad del ejercicio	<u>23,638</u>	<u>74,544</u>

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros



Ing. Eduardo Romero
Gerente General


C.P.A. Verónica Pachiana
Contadora General
Registro N° 31948

INTELLICOM INFORMATICA Y AFINES C. LTDA.

Estado de Evaluación del Patrimonio
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011
(En dólares estadounidenses)

	Capital social	Reserva de Capital	Reserva legal	Reservados acumulados	Utilidad del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2011	320,000	9,000	1,232	263,500	74,500	668,232
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	70,817	-70,817	-
Aplicación Reserva Legal año 2011	-	-	3,727	-	3,727	-
Utilidad antes de provisiones de impuestos a la renta	-	-	-	-	30,850	30,850
Provisiones Provisiones Tributarias	-	-	-	-	(8,062)	(8,062)
Provisiones de Impuesto a la Renta	-	-	-	-	(27,260)	(27,260)
Saldo al 31 de diciembre del 2012	320,000	9,000	1,232	334,317	25,638	690,287

2011

	Capital social	Reserva de Capital	Reserva legal	Reservados acumulados	Utilidad del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2010	320,000	9,000	-	240,821	35,651	605,472
Transferencia a resultados acumulados	-	-	1,232	33,119	(24,651)	-
Utilidad antes de provisiones de impuestos a la renta	-	-	-	-	118,831	118,831
Provisiones Provisiones Tributarias	-	-	-	-	(117,200)	(117,200)
Provisiones de Impuesto a la Renta	-	-	-	-	(25,867)	(25,867)
Saldo al 31 de diciembre del 2011	320,000	9,000	1,232	263,500	74,500	668,232

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros


 Ing. Eduardo Ramos
 Contador General
 Registro No. 31418


 Ing. Eduardo Ramos
 Contador General
 Registro No. 31418

INTELLICOM INFORMATICA Y AFINES C. LTDA.

Estado de Flujos de Efectivo

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011

(En dólares Estadounidenses)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Flujos de efectivo por las actividades de operación		
Efectivo recibido de clientes	3.206.626	2.342.263
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(3.191.751)	(2.436.986)
Intereses pagados y otros egresos	<u>(27.571)</u>	<u>(25.017)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación	<u>(12.702)</u>	<u>(120.660)</u>
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento		
Préstamos recibidos	<u>-</u>	<u>3.327</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>-</u>	<u>3.327</u>
Distribución neta del efectivo	<u>(12.702)</u>	<u>(117.333)</u>
Efectivo al inicio del periodo	<u>57.925</u>	<u>175.258</u>
Efectivo al final del periodo.	<u><u>45.223</u></u>	<u><u>57.925</u></u>

Actividades de Inversión

Durante los años 2012 y 2011 la compañía no realizó ninguna actividad de inversión ni de financiamiento

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

Ing. Eduardo Romero
Gerente General

C.P.S. Verónica Paolonta
Contadora General
Registro N° 31948

INTELLICOM INFORMATICA Y AFINES C. LTDA.

Conciliación de la Utilidad Neta con el Efectivo Neto

utilizado en las Actividades de Operación

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011

(En dólares Estadounidenses)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Utilidad Neta	23,638	74,544
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto utilizado en las actividades de operación		
Depreciación	627	639
Participación Trabajadores	8,982	17,730
Provisión para impuesto a la renta compañía	<u>27,240</u>	<u>25,867</u>
Efectivo proveniente de las actividades de operación antes de cambios en el Capital de Trabajo	60,507	118,770
Distribución (Aumento) en cuentas por cobrar	11,619	(300,666)
Distribución en inventarios	33,204	377,582
Distribución en cuentas por pagar	<u>(118,062)</u>	<u>(316,346)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación	<u>(12,702)</u>	<u>(120,660)</u>

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

Ing. Eduardo Romero
Gerente General

C.P.A. Verónica Pacheco
Contadora General
Registro N° 3194B

INTELLICOM INFORMATICA Y AFINES C. LTDA.

Políticas de Contabilidad significativas

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

Descripción del negocio, operaciones y objeto social

Intellicom Informática y Afines C. Ltda., fue constituida el 9 de Agosto de 1.990 e inscrita en Registro Mercantil el 27 de Septiembre de 1.990, bajo el registro No. 16.614 y aprobado por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 90-2-2-1 de fecha 13 de Septiembre de 1.990.

Su objeto social principal, es la fabricación, compra venta, reparación y mantenimiento de computadoras, así como de sus partes y repuestos.

Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Con fecha 4 de septiembre del 2006, Registro Oficial N° 348, la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución N° 06.Q.ICI.001, resuelve adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y dispone que las referidas Normas sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia, para el registro, preparación y presentación de estados financieros a partir del 1 de enero del 2009.

Esta disposición ha sido ratificada, mediante Resolución N° ADM 08199 publicada en el Registro Oficial N° 378 SP del 10 de julio del 2008. Mediante Registro Oficial N° 498 del 31 de diciembre del 2008 y Resolución N° 08.G.DSC.10 del 20 de noviembre del 2008, la Superintendencia de Compañías decide prorrogar la fecha de la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, para lo cual se establece un cronograma que va a partir del 1 de enero del 2010 al 1 de enero del 2012.

Mediante Resolución N° SC.ICI.CPAIFRS.GU.010 del 11 de octubre del 2011, se emite el Reglamento para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF completas y de los Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes), según el artículo tercero, se sustituye el numeral 3 del artículo primero de la Resolución N° 08.G.DSC.010, estableciéndose tres condiciones para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes). En base a estas disposiciones, la compañía debe preparar sus estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes) en el ejercicio 2012, estableciéndose el 2011 como año de transición.

INTELLICOM INFORMATICA Y AFINES C. LTDA.
Políticas de Contabilidad significativas
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

En base a estos lineamientos, Intellicom Informática y Afines C.Ltda. decidió aplicar las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades, a partir del 1 de enero del 2011, esto es en el período de transición.

Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES) NIIF para PYMES, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad significativas se detallan a continuación

a) Bases de preparación

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía; de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

b) Exenciones aplicadas al balance de apertura

Este es el primer año en el que la Compañía ha preparado sus estados financieros de acuerdo con las NIIF, ha aplicado determinadas exenciones incluidas en la NIIF 1, relativas a la primera aplicación de las NIIF.

La compañía ha adoptado las siguientes excepciones en el balance de apertura en la fecha de transición:

INTELLICOM INFORMATICA Y AFINES C. LTDA.

Políticas de Contabilidad significativas

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

b1) Beneficios a los empleados

Según la NIC 19 Beneficios a Empleados, la compañía puede optar por la aplicación del enfoque de la "banda de fluctuación" según el cual no se reconocen algunas pérdidas y ganancias actuariales. La aplicación retroactiva de este enfoque requerirá que la compañía separe la porción reconocida y la porción por reconocer, de las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas, desde el comienzo del plan hasta la fecha de transición a las NIIF. No obstante, la exención de la NIIF 1 permite a la compañía reconocer todas las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas en la fecha de transición a las NIIF, incluso si utilizare el enfoque de la banda de fluctuación para tratar las pérdidas y ganancias actuariales posteriores. Si la compañía utilizara esta opción, la aplicara a todos los planes.

La compañía no aplicó esta exención en el año 2012 y por lo tanto, el importe de todas las ganancias y/o pérdidas actuariales acumuladas desde la fecha de inicio de todos los planes de beneficio definidos hasta la fecha de aplicación a las NIIF en el año 2012 no incluyen este efecto.

b2) Estimaciones y supuestos

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), requiere que la administración realice ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de activos y pasivos así como los montos de ingresos y gastos durante el periodo correspondiente. Dichas estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento de la administración sobre los hechos actuales, sin embargo, los resultados reales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

b3) Deterioro de los activos

El valor en libros de un activo se revisará a la fecha de cada balance general con el fin de determinar si hay alguna indicación de deterioro. De haberla se estima el monto recuperable de su activo. La pérdida por el deterioro, se reconoce cuando el monto en libros de un activo excede su monto recuperable, tal pérdida se reconoce en el estado de resultados para aquellos activos registrados al costo.

Si en un periodo posterior disminuye el monto de una pérdida por deterioro y tal disminución se puede relacionar bajo criterios objetivos a una situación que ocurrió después del castigo, dicho valor se reversa a través del estado de resultados.

INTELLICOM INFORMATICA Y AFINES C. LTDA.

Políticas de Contabilidad significativas

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

Durante el año 2012 Intellicom Informática y Afines C. Ltda., no ha reconocido pérdidas por deterioro en sus rubros de activos.

14) Impuesto a la renta diferido

El impuesto de renta diferido se registra de acuerdo al método pasivo del balance, este método se aplica para aquellas diferencias temporales entre el valor en libros del activo y pasivo para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales. De acuerdo a esta norma, las diferencias temporales se identificarán como gravables, (los cuales resultarán en el futuro en un monto imponible) o deducibles (los cuales resultarán en un futuro en partidas deducibles).

Un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporal deducible y un pasivo diferido por impuesto representa una diferencia temporal gravable, los activos por impuesto diferido se reconocen solo cuando exista una probabilidad razonable de su realización.

Reconocimiento de impuestos diferidos

Al 31 de diciembre del 2012 la compañía no ha definido ajustes en los activos y pasivos generados por la aplicación de las NIIF, por lo tanto no ha determinado diferencias temporarias que deberán ser registradas como activo por impuestos diferidos.

15) Utilidad básica por acción

La utilidad básica por acción mide el desempeño de una entidad sobre el periodo reportado y la misma se calcula dividiendo la utilidad disponible para los accionistas comunes entre el promedio ponderado de acciones comunes en circulación durante el año.

16) Administración de riesgo financiero

Las actividades de cada compañía la exponen a diversos riesgos financieros. La administración del riesgo de la compañía se realiza considerando la imprevisibilidad de los mercados financieros y busca minimizar los potenciales efectos adversos sobre el desempeño financiero de la compañía.

INTELLICOM INFORMATICA Y AFINES C. LTDA.

Políticas de Contabilidad significativas

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

- **Riesgo de capital**

Los principales instrumentos de financiación de la Compañía comprenden el capital de trabajo y líneas de crédito de proveedores. El propósito principal de estos instrumentos es, por una parte, la financiación de las necesidades de capital circulante y, por otra, la financiación de sus inversiones. Adicionalmente, los fondos conseguidos con estos acuerdos de financiación han sido utilizados puntualmente por la Compañía.

Los riesgos principales originados por los diferentes instrumentos financieros en vigor para ser utilizados por la Compañía son:

- **Riesgo de tasa de interés**

El endeudamiento financiero está tomado sin tasas de interés fijas, la compañía reduce este riesgo por cuanto adquiere obligaciones con proveedores que no generan intereses.

- **Riesgo de tipo de cambio**

El endeudamiento financiero y las principales operaciones de la compañía se realizan en Dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional del país, lo cual permite reducir el riesgo de las fluctuaciones en el valor de otras monedas respecto al dólar estadounidense.

- **Riesgo de liquidez**

La compañía mantiene suficiente fondos para financiar sus niveles de operaciones normales, igualmente la compañía mantiene acceso al mercado financiero para necesidades de capital de trabajo a corto plazo si lo requiriera.

La compañía tiene una estrategia conservadora en el manejo de su liquidez la cual consiste básicamente en caja y bancos de disponibilidad inmediata.

- **Concentración del riesgo de crédito**

Los instrumentos financieros expuestos a una concentración de riesgos están compuestos básicamente por las cuentas por cobrar comerciales que están concentrados en varios clientes, la compañía evalúa regularmente su recuperabilidad y considera innecesario inclusive establecer provisiones para cuentas incobrables.

Existe concentración en cuentas por cobrar relacionadas. (Ver nota 13)

INTELLICOM INFORMATICA Y AFINES C. LTDA.
Políticas de Contabilidad significativas
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

b7) Inventarios

Las repuestos y materiales se expresan a su costo de adquisición valuados por el método promedio.

Los inventarios de productos terminados se encuentran valuados a los costos de la última producción y o adquisición.

b8) Propiedades y equipos

Las propiedades y equipos se contabilizan al costo de adquisición menos la depreciación acumulada. Los valores contabilizados se revisan de forma periódica, para asegurar que los importes capitalizados no difieren significativamente de los valores netos realizables.

Cualquier incremento de revalorización que pueda surgir es reconocido directamente con cargo a patrimonio.

Los gastos posteriores incurridos en relación con el activo fijo se capitalizan solo cuando éstos incrementan el beneficio económico futuro del activo al que se relacionan. Todos los demás gastos se cargan a la cuenta de resultados cuando se incurren.

La depreciación se calcula de acuerdo al método de línea recta, tomando como la base la vida útil estimada de los activos relacionados.

Las tasas de depreciación anual de las propiedades y equipos son las siguientes:

<u>Activo</u>	<u>Tasas</u>
Muebles y enseres	10%
Equipos de computación	33.33%
Equipos de oficina	10%

INTELLICOM INFORMATICA Y AFINES C. LTDA.

Políticas de Contabilidad significativas

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

b9) Provisiones

Las provisiones se reconocen en el estado de situación cuando se tiene obligaciones legales como resultado de hechos pasados y que es probable que se requieran la salida de beneficios económicos futuros para el pago de las mismas. Los importes reconocidos como provisiones representan la mejor estimación de los pagos requeridos para compensar el valor presente de estas obligaciones a la fecha del estado de situación.

Las provisiones se revisan a la fecha de cierre de cada estado de situación y son ajustadas con el objetivo de reflejar la mejor estimación actual del pasivo correspondiente en cada momento.

b10) Impuesto a la renta corriente

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del periodo en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 23% de las utilidades gravables. A partir del ejercicio 2001 dicha tasa se reduce 10% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. De acuerdo con las referidas normas, si la reinversión de utilidades no se materializa hasta el 31 de diciembre del año siguiente, la Compañía deberá cancelar la diferencia de impuesto con los recargos correspondientes.

La reinversión de utilidades se relaciona con el destino de las mismas en el sentido de que deben orientarse a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva.

Están exentos del impuesto a la renta los dividendos pagados a sociedades locales y sociedades del exterior que no estén domiciliadas en paraísos fiscales.

De acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, publicado en el Suplemento al Registro Oficial N° 351 del 29 de diciembre del 2010, se establecen incentivos fiscales a las inversiones. Entre los aspectos relevantes se anotan:

INTELLICOM INFORMATICA Y AFINES C. LTDA.

Políticas de Contabilidad significativas

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

1) Se reduce la tasa de impuesto a la renta, de forma progresiva, esto es: en el año 2011 el 24%, el año 2012 el 23% y del año 2013 en adelante el 22%. Adicionalmente, los contribuyentes administradores u operadores de una Zona Especial de Desarrollo Económico (ZEDE) tendrán una rebaja adicional de 5 puntos en la tasa del impuesto a la renta.

2) Se establecen como deducibles adicionales en el cálculo del impuesto a la renta ciertos conceptos de gastos, relacionados con los realizados por empresas medianas en capacitación técnica dirigida a investigación, desarrollo e investigación tecnológica. h) las depreciaciones y amortizaciones por las adquisiciones de maquinaria y equipos y tecnologías. e) incremento neto de empleo por un período de cinco años, cuando se cumplan ciertas condiciones. d) exoneración del pago del impuesto a la renta durante cinco años para las nuevas sociedades que se constituyan, cuyas inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito o Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos. e) Diferimiento del pago del impuesto a la renta y de su anticipo hasta por cinco años, para las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores. f) los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de la masa salarial y g) exoneración de la retención en la fuente del impuesto a la renta en los pagos por intereses de créditos externos y líneas de crédito registradas, con tasas de intereses establecidas por el Banco Central del Ecuador y otorgadas por instituciones financieras del exterior, que no se encuentren domiciliadas en paraísos fiscales.

b11) Reconocimiento de los ingresos

El ingreso por venta de los productos es reconocido cuando los riesgos significativos y la transferencia de dominio han sido recibidos por el cliente.

b12) Costos y gastos

Los costos de los bienes vendidos se determinan en base del costo promedio de adquisición.

Los gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago y se registran en el período más cercano en el que se conocen

INTELLICOM INFORMATICA Y AFINES C. LTDA.

Políticas de Contabilidad significativas

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

Explicación de la Transición a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para pequeñas y medianas Entidades (PYMES) NIIF para PYMES.

Para la preparación de los Estados de Situación Financiera de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES) NIIF para PYMES, la compañía no ha considerado efectos ni ajustes a los Estados Financieros preparados de acuerdo a NEC, por lo que los estados financieros que se auditan en el año de aplicación, corresponden a los estados financieros bajo NIIF para PYMES.

INTELLICOM INFORMATICA Y AFINES C. LTDA.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

En dólares estadounidenses

1. Efectivo y equivalentes de efectivo

Conformado por:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Caja y Bancos nacionales	45,223	57,925
Total	<u>45,223</u>	<u>57,925</u>

2. Cuentas por Cobrar

Conformado por:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Clientes	a)	241,660	2,646,274
Anticipo a Proveedores	b)	2,033,986	94,491
Crédito fiscal		72,812	103,894
Anticipo compra de terreno	c)	485,600	-
Otros deudores		8,221	7,991
		<u>2,842,279</u>	<u>2,852,650</u>
Provisión para cuentas incobrables		<u>(35,892)</u>	<u>(34,614)</u>
Total		<u>2,806,387</u>	<u>2,818,036</u>

a) Incluye principalmente valores por cobrar a Patronato Municipal de Inclusión Social por US\$ 23.174; Pacifictel por US\$ 36.732; Federación Deportiva del Guayas por US\$ 31.376; CNEI, Corporación Nacional de Electricidad S.A. por US\$ 48.063, entre otros.

b) Incluye US\$ 1,955,388 dados en anticipos a Carlímex S.A, proveedor de equipos de computo.

c) Corresponde a un anticipo entregado a la compañía Melej S.A, como abono a la compra de un terreno ubicado en la parroquia Pascuales, denominado Estancia Elsitá.

INTELLICOM INFORMATICA Y AFINES C. LTDA.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

En dólares estadounidenses

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables fue como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo inicial	34.614	28.610
Provisión	<u>1.278</u>	<u>6.004</u>
Saldo final	<u><u>35.892</u></u>	<u><u>34.614</u></u>

3. Inventarios

Conformado por:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Almacén	<u>10.931</u>	<u>44.135</u>
Total	<u><u>10.931</u></u>	<u><u>44.135</u></u>

4. Propiedades y equipos

Conformado por:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Depreciable		
Equipo de Computación	2.189	2.189
Muebles y Enseres	4.986	4.986
Equipo de Oficina	<u>1.404</u>	<u>1.404</u>
	8.579	8.579
Depreciación acumulada	<u>(7.785)</u>	<u>(7.158)</u>
Total	<u><u>794</u></u>	<u><u>1.421</u></u>

INTELLICOM INFORMATICA Y AFINES C. LTDA.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

En dólares estadounidenses

El movimiento de propiedades y equipos en el periodo fue como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Costo		
Saldo inicial	8,579	8,579
Saldo final	<u>8,579</u>	<u>8,579</u>
Depreciación acumulada		
Saldo inicial	7,158	6,519
Gasto del año	627	639
Saldo final	<u>7,785</u>	<u>7,158</u>

5. Cuentas por Pagar

Conformado por:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Proveedores locales	a) 1,974,761	1,908,592
Anticipos de clientes	119,178	259,133
Varios	15,092	29,043
Total	<u>2,109,031</u>	<u>2,196,748</u>

- a) Incluye saldos por pagar a Microdinamies por US\$ 84.116; Xtratech Computers por US\$ 91.950; Cartimex S.A. por US\$ 15.927 y otros proveedores locales menores por compra de inventarios. (Computadores, partes y piezas).

INTELLICOM INFORMATICA Y AFINES C. LTDA.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

En dólares estadounidenses

6. Provisiones y gastos acumulados por Pagar

Conformado por:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Beneficios Sociales	4,812	3,707
less por pagar	1,077	690
- Impuesto a la Renta Compañía	27,260	25,867
IVA y Retenciones por pagar	12,401	-
Compensación Salario Digno	-	651
15% Participación a Trabajadores	<u>8,982</u>	<u>17,720</u>
Total	<u>54,532</u>	<u>48,635</u>

7. Provisión para Jubilación Patronal

Al 31 de Diciembre del 2011, corresponde a provisión por jubilación patronal y por Bonificación por desahucio, el cual fue estimado en base a un estudio actuarial determinado por una Consultora Independiente.

8. Impuesto a la renta

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la tasa impositiva del 23% y 24% rige el cálculo del Impuesto a la Renta de las Sociedades.

La conciliación del impuesto a la renta aplicando la tasa impositiva legal y la determinación del importe afectado a operaciones, está constituida como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Utilidad contable	US\$ 59,880	118,131
15% participación a trabajadores	<u>(8,982)</u>	<u>(17,720)</u>
Más (Menos) partidas conciliatorias	50,898	100,411
Más Gastos no deducibles	<u>67,624</u>	<u>7,370</u>
Base imponible	US\$ <u>118,522</u>	<u>107,781</u>
23% y 24% Impuesto a la Renta	<u>27,260</u>	<u>25,867</u>

INTELLICOM INFORMATICA Y AFINES C. LTDA.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

En dólares estadounidenses

9. Capital social

Está constituida al 31 de diciembre de 2012 y 2011 por 320.000 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles a un valor de US\$ 1.00 cada una.

10. Reserva de Capital

En el año 2000, los saldos de las cuentas reservas por revalorización del patrimonio y reexpresión monetaria, luego de aplicar el proceso de dolarización han sido transferidos a esta cuenta.

11. Reserva legal

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 5% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía.

Al 31 de diciembre del 2012 la compañía realizó la apropiación por US\$ 3.728, correspondientes a la utilidad del ejercicio 2011.

12. Resultados acumulados

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos, aumento de capital y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc.

13. Transacciones con compañías relacionadas

Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía tenía los siguientes saldos con las partes relacionadas:

INTELLICOM INFORMATICA Y AFINES C. LTDA.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011
En dólares estadounidenses

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Anticipos Proveedores		
Cartimex S.A.		
Compra de productos	1,955,388	-
Total	(Nota 2 (b)) <u>1,955,388</u>	<u>-</u>
Cuentas por Pagar		
Cartimex S.A.		
Compra de productos	15,927	-
Total	(Nota 5 (a)) <u>15,927</u>	<u>-</u>
Las transacciones más significativas con las partes relacionadas fueron como sigue:		
Egresos		
Cartimex S.A.		
Compras	1,253,024	-
Total	<u>1,253,024</u>	<u>-</u>

Estas transacciones han sido efectuadas en condiciones equiparables a otras de igual naturaleza realizadas con terceros.

13. Eventos subsecuentes

2012

- Como indica la nota 2c), sobre el anticipo entregado a la compañía Melej S.A. empresa en la cual posteriormente Intellicom Informática y Afines Cia. Ltda. pasó a ser accionista de ésta, con fecha 22 de enero del 2013 la Junta General Extraordinaria de Accionistas aprobó el préstamo a conseguir para efectuar esta compra y que este anticipo será considerado como entrega para futura capitalización de Intellicom Informática Y Afines Cia. Ltda.
- En febrero del 2013, la compañía fue notificada de un requerimiento de información por parte del Servicio de Rentas Internas, a la fecha de emisión de este informe junio 25 del 2013, aún no hay un informe sobre el resultado de dicha revisión.

2011

Entre el 31 de diciembre del 2011, y la fecha de emisión de los estados financieros a abril 25 del 2012, no se han producido eventos importantes que en opinión de la administración de la compañía ameriten su revelación.