VIRTCORPORATION S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2012

Expresados en US Dólares

1. OPERACIONES

VIRTCORPORATION S.A. se constituyó en el Ecuador con fecha 31 de marzo de 2010, y está inscrita en el registro mercantil con fecha 29 de abril de abril de 2010 Su actividad principal es la comercialización de artículos electrónicos, artículos de línea blanca, computadoras, artículos y accesorios de computación.

Sus oficinas principales están ubicadas en la calle Ernesto Noboa Caamaño E 10 -78 intersección José Orton, edificio Páez oficina 101 -102.

2. BASES DE PRESENTACIÓN

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2012, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

Para todos los períodos anteriores y hasta el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2011 inclusive, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios y prácticas contables generalmente aceptadas en Ecuador (PCGA Ecuador). Estos estados financieros por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2012 son los primeros estados financieros que la Compañía ha preparado de acuerdo con las NIIF. Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico, con excepción de los beneficios sociales de largo plazo que son valorizados en base a métodos actuariales.

Los estados financieros se presentan en dólares de los Estados Unidos de América que es la moneda de uso legal en el Ecuador.

3. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros son las siguientes:

a) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y las colocaciones a corto plazo que se presentan en el estado de situación financiera denominados como equivalentes al efectivo, son netamente líquidos, sujetos a riesgos no significativos de cambios en su valor.

VIRTCORPORATION S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

Al 31 de diciembre de 2012

Expresados en US Dólares

3. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

b) Instrumentos financieros Activos

financieros Reconocimiento y

medición inicial

Los activos financieros cubiertos por la NIC 39 se clasifican como: activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones mantenidas hasta el vencimiento, según corresponda. La Compañía determina la clasificación de los activos financieros al momento del reconocimiento inicial.

Todos los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto los activos financieros con cambios en resultados, que no se contabilizan al valor razonable.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía clasifica sus instrumentos financieros activos según las categorías definidas en la NIC 39 como: (i) activos por préstamos y cuentas por cobrar. La Gerencia determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. Los aspectos más relevantes de cada categoría aplicables a la Compañía se describen a continuación:

Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar, son activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. La Compañía mantiene en esta categoría a deudores comerciales (con excepción de aquellos que se reconocen de acuerdo con la NIC 17), otras cuentas por cobrar y cuentas por cobrar a entidades relacionadas. Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición, y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce en el estado de resultados como ingreso financiero. Las pérdidas que resulten de un deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados como costo financiero

VIRTCORPORATION S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

Al 31 de diciembre de 2012

Expresados en US Dólares

3. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

Baja en cuentas

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja en cuentas cuando:

- Hayan expirado los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo generados por el activo;
- Se hayan transferido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y;
- Se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o no se hayan ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control sobre el mismo.

Deterioro del valor de los activos financieros

Al cierre de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe alguna evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor.

Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran deteriorados en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de ese valor como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo (el “evento que causa la pérdida”), y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados generados por el activo financiero o el grupo de activos financieros, y ese impacto puede estimarse de manera fiable.

La evidencia de un deterioro del valor podría incluir, entre otros, indicios tales como que los deudores o un grupo de deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital o intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra u adopten otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como cambios adversos en el estado de los pagos en mora, o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

VIRTCORPORATION S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

Al 31 de diciembre de 2012

Expresados en US Dólares

3. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

Deterioro de activos financieros contabilizados al costo amortizado

Para los activos financieros contabilizados al costo amortizado, la Compañía primero evalúa si existe evidencia objetiva de deterioro del valor, de manera individual para los activos financieros que son individualmente significativos, o de manera colectiva para los activos financieros que no son individualmente significativos. Si la Compañía determina que no existe evidencia objetiva de deterioro del valor para un activo financiero evaluado de manera individual, independientemente de su significancia, incluye a ese activo en un grupo de activos financieros con características de riesgo de crédito similares, y los evalúa de manera colectiva para determinar si existe deterioro de su valor.

Los activos que se evalúan de manera individual para determinar si existe deterioro de su valor, y para los cuales una pérdida por deterioro se reconoce o se sigue reconociendo, no son incluidos en la evaluación de deterioro del valor de manera colectiva. Si existe evidencia objetiva de que ha habido una pérdida por deterioro del valor, el importe de la pérdida se mide como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados (excluyendo las pérdidas de crédito futuras esperadas y que aún no se hayan producido). El valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados se descuenta a la tasa de interés efectiva original de los activos financieros. Si un préstamo devenga una tasa de interés variable, la tasa de descuento para medir cualquier pérdida por deterioro del valor es la tasa de interés efectiva actual.

El importe en libros del activo se reduce a través del uso de una cuenta de provisión y el importe de la pérdida se reconoce en el estado de resultados. Los intereses ganados se siguen devengando sobre el importe en libros reducido del activo, utilizando la tasa de interés utilizada para descontar los flujos de efectivo futuros a los fines de medir la pérdida por deterioro del valor. Los intereses ganados se registran como ingreso financiero en el estado de resultados. Los préstamos y la provisión correspondiente se dan de baja cuando no existen expectativas realistas de un recupero futuro y todas las garantías que sobre ellos pudieran existir se efectivizaron o transfirieron a la Compañía. Si en un ejercicio posterior, el importe estimado de la pérdida por deterioro del valor aumenta o disminuye debido a un evento que ocurre después de haberse reconocido el deterioro, la pérdida por deterioro del valor reconocida anteriormente se aumenta o disminuye ajustando la cuenta de provisión. Si posteriormente se recupera una partida que fue imputada a pérdida, el recupero se acredita como costo financiero en el estado de resultados.

VIRTCORPORATION S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

Al 31 de diciembre de 2012

Expresados en US Dólares

3. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

Pasivos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los pasivos financieros cubiertos por la NIC 39 se clasifican como: pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar, según corresponda. La Compañía determina la clasificación de los pasivos financieros al momento del reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado

A la fecha de los estados financieros, la Compañía clasifica sus instrumentos financieros pasivos según las categorías definidas en la NIC 39 como: (i) pasivos por préstamos y cuentas por pagar.

Cuentas por pagar

La Compañía mantiene en esta categoría las cuentas por pagar comerciales (acreedores comerciales) y otras cuentas por pagar, sobregiros en cuentas corrientes bancarias, deudas y préstamos que devengan intereses y cuentas por pagar a entidades relacionadas. Después del reconocimiento inicial, los préstamos y las cuentas por pagar se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados cuando los pasivos se dan de baja, así como también a través del proceso de amortización, a través del método de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que sean una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como costo financiero en el estado de resultados.

Baja en cuentas

Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato se haya pagado o cancelado, o haya vencido.

VIRTCORPORATION S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

Al 31 de diciembre de 2012

Expresados en US Dólares

3. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro pasivo proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia entre los importes en libros respectivos se reconoce en el estado de resultados.

Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

c) Inventarios

Los inventarios se valoran al costo promedio. Los costos incurridos para llevar cada producto a su ubicación actual y darle su condición actual, forman parte del costo.

El valor neto de realización se determina en base al precio de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación y venta.

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

d) Propiedad, Planta y Equipo

Los muebles enseres, equipo de oficina y equipos de computación, se encuentran valorados al costo, neto de depreciación acumulada y las posibles pérdidas por deterioro de su valor.

La maquinaria, muebles y equipo se deprecian desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada.

Los métodos y períodos de depreciación aplicados, son revisados al cierre de cada ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva.

VIRTCORPORATION S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

Al 31 de diciembre de 2012

Expresados en US Dólares

3. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

Las tasas de depreciación están basadas en la vida útil estimada de los bienes, que son:

	<u>Años</u>
Instalaciones	10
Maquinaria y equipos	10
Mobiliario y equipo de oficina	10
Equipos de computación/ Software	3
Vehículos	5

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada balance general para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedad, planta y equipo. La Compañía ha establecido la política de no fijar un valor residual de los activos, en vista de que al final de su vida útil, normalmente los activos serán donados o destruidos de acuerdo a su naturaleza.

Un componente de propiedad, planta y equipo o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento la baja del activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados cuando se da de baja el activo.

e) Deterioro de activos no financieros

A cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe algún indicio de que los activos pudieran estar deteriorados en su valor. Si existe tal indicio, o cuando una prueba anual de deterioro del valor para un activo es requerida, la Compañía estima el importe recuperable de ese activo.

El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor razonable menos los costos de venta, de una unidad generadora de efectivo, y su valor en uso, y se determina para un activo individual, salvo que el activo no genere flujos de efectivo que sean sustancialmente independientes de los de otros activos o grupos de activos.

Cuando el importe en libros de una unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable, el activo se considera deteriorado y su valor se reduce a su importe recuperable.

VIRTCORPORATION S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

Al 31 de diciembre de 2012

Expresados en US Dólares

3. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

Las pérdidas por deterioro del valor correspondientes a las operaciones continuadas, incluido el deterioro del valor de los inventarios, se reconocen en el estado de resultados en aquellas categorías de gastos que se correspondan con la función del activo deteriorado.

Para los activos en general, a cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, se efectúa una evaluación sobre si existe algún indicio de que las pérdidas por deterioro del valor reconocidas previamente ya no existen o hayan disminuido.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados.

f) Provisiones y pasivos contingentes

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

g) Obligaciones por beneficios post empleo

La Compañía mantiene beneficios por concepto de jubilación patronal y desahucio, definidos por las leyes laborales ecuatorianas y se registran con cargo a resultados del ejercicio y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, y que se determina anualmente en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de crédito unitario proyectado. El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el perito.

Las suposiciones para determinar el estudio actuarial incluyen determinaciones de tasas de descuento, variaciones en los sueldos y salarios, tasas de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, incremento en el monto mínimo de las pensiones jubilares, entre otros. Debido al largo plazo que caracteriza a la reserva para obligaciones por beneficios post empleo, la estimación está sujeta a variaciones que podrían ser importantes. El efecto, positivo o negativo sobre las reservas derivadas por cambios en las estimaciones, se registra directamente en resultados.

VIRTCORPORATION S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

Al 31 de diciembre de 2012

Expresados en US Dólares

3. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

h) Impuestos

Impuesto a las ganancias corriente

Los activos y pasivos por el impuesto a las ganancias corriente del período corriente se miden por los importes que se espera recuperar o pagar de o a la autoridad fiscal. Las tasas impositivas y la normativa fiscal utilizadas para computar dichos importes son aquellas que estén aprobadas a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa. La gerencia evalúa en forma periódica las posiciones tomadas en las declaraciones de impuestos con respecto a las situaciones en las que las normas fiscales aplicables se encuentran sujetas a interpretación, y constituye provisiones cuando fuera apropiado.

Impuesto a las ganancias diferido

El impuesto a las ganancias diferido se reconoce utilizando el método del pasivo sobre las diferencias temporarias entre las bases impositivas de los activos y pasivos y sus importes en libros a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

Los pasivos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias imponibles. Los activos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias deducibles.

El importe en libros de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa y se reduce en la medida en que ya no sea probable la existencia de suficiente ganancia imponible futura para permitir que esos activos por impuesto diferido sean utilizados total o parcialmente.

Los activos por impuesto diferido no reconocidos se reevalúan en cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa y se reconocen en la medida en que se torne probable la existencia de ganancias imponibles futuras que permitan recuperar dichos activos por impuesto diferido no reconocidos con anterioridad.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, son medidos a las tasas de impuesto sobre la renta vigentes a la fecha que se estima que las diferencias temporarias se reversen, considerando las tasas del impuesto a la renta vigentes establecidas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y sus reformas, que en este caso son 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% para el año 2013 en adelante.

VIRTCORPORATION S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

Al 31 de diciembre de 2012

Expresados en US Dólares

3. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

El activo por impuestos diferidos no se descuenta a su valor actual y se clasifica como no corriente.

Impuesto sobre las ventas

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto sobre las ventas (ej. impuesto al valor agregado), salvo:

- Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda;
- Las cuentas por cobrar y por pagar que ya estén expresadas incluyendo el importe de impuestos sobre las ventas.

El importe neto del impuesto sobre las ventas que se espera recuperar de, o que corresponda pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.

i) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en que se genera el pago. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

Las ventas son reconocidas netas de devoluciones y descuentos, cuando se ha entregado el bien y se han transferido los derechos y beneficios inherentes.

j) Reconocimiento de costos y gastos

El costo de ventas se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los otros costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

VIRTCORPORATION S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

Al 31 de diciembre de 2012

Expresados en US Dólares

4. USO DE JUICIOS, ESTIMACIONES Y SUPUESTOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de los estados financieros de la Compañía requiere que la gerencia deba realizar juicios, estimaciones y suposiciones contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos informados y la revelación de pasivos contingentes al cierre del período sobre el que se informa. En este sentido, la incertidumbre sobre tales suposiciones y estimaciones podría dar lugar en el futuro a resultados que podrían requerir de ajustes a los importes en libros de los activos o pasivos afectados.

La preparación de los estados financieros incluye los siguientes criterios y/o estimaciones significativos utilizados por la gerencia:

Estimaciones y suposiciones

Las suposiciones claves relacionadas con el futuro y otras fuentes claves de estimaciones de incertidumbres a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, que tienen un alto riesgo de ocasionar ajustes significativos sobre los importes en libros de los activos y los pasivos durante el próximo ejercicio, se describen a continuación. La Compañía ha basado sus suposiciones y estimaciones considerando los parámetros disponibles al momento de la preparación de los estados financieros.

Sin embargo, las circunstancias y las suposiciones actuales sobre los acontecimientos futuros podrían variar debido a cambios en el mercado o a circunstancias que surjan más allá del control de la Compañía. Esos cambios se reflejan en las suposiciones en el momento en que ellos ocurren.

- **Estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales:**
La estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos.
- **Estimación para inventarios de lento movimiento, en mal estado y obsoleto:**
La estimación para inventarios de lento movimiento, en mal estado y obsoleto es determinada en base a la antigüedad de las partidas y de la probabilidad de venderlas.
- **Vida útil de propiedad, planta y equipo:**
Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida.

VIRTCORPORATION S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

Al 31 de diciembre de 2012

Expresados en US Dólares

4. USO DE JUICIOS, ESTIMACIONES Y SUPUESTOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (Continuación)

- **Impuestos:**

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía cuenta con asesoría profesional en materia tributaria al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios. Aún cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los períodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

- **Obligaciones por beneficios post-empleo:**

El valor presente de las obligaciones de planes de pensión se determina mediante valuaciones actuariales. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros, los índices de mortalidad y los aumentos futuros de las pensiones. Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

El índice de mortalidad se basa en las tablas biométricas de experiencia ecuatoriana publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) según R.O. No. 650 del 28 de agosto de 2002. Los aumentos futuros de salarios y pensiones se basan en los índices de inflación futuros esperados para el país.

Provisiones

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

VIRTCORPORATION S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

Al 31 de diciembre de 2012

Expresados en US Dólares

5. NORMAS INTERNACIONALES EMITIDAS AUN NO VIGENTES

A continuación se enumeran las Normas Internacionales emitidas pero que no se encontraban en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros. En este sentido, se indican las Normas emitidas que la Compañía posiblemente aplicará en el futuro. La Compañía tiene la intención de adoptar esas Normas cuando entren en vigencia, si es que les son aplicables.

a) NIC 19 Beneficios a empleados

El IASB ha emitido numerosas actualizaciones a la NIC 19. Estos van desde cambios fundamentales como la eliminación del mecanismo de corredor y el concepto de rentabilidad esperada de los activos del plan a cambios simples de redacción. Esta enmienda será efectiva para los reportes anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2013.

b) NIC 27 Estados financieros consolidados y separados (revisada en el año 2011)

Como consecuencia de la nueva NIIF 10 y la NIIF 12, lo que queda en la NIC 27 se limita a la disposiciones contables de filiales, entidades controladas conjuntamente y asociadas. Esta enmienda será efectiva para los reportes anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2013.

c) NIC 28 Inversiones en asociados y negocios conjuntos (revisada en el año 2011)

Como consecuencia de la nueva NIIF 11 y la NIIF 12, la NIC 28 ha sido renombrada como Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos, y describe la aplicación del valor patrimonial para inversiones en negocios conjuntos adicional a las asociadas. Esta enmienda será efectiva para los reportes anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2013.

d) NIIF 9 Instrumentos financieros: Clasificación y medición

La NIIF 9, tal como fue emitida, refleja la primera etapa del trabajo del IASB para reemplazar la NIC 39, y se aplica a la clasificación y medición de activos y pasivos financieros según se los define en la NIC 39. La Norma tiene vigencia para los períodos anuales que se inicien a partir del 1 de enero de 2015. En las etapas subsiguientes, el IASB abordará la contabilidad de coberturas y el deterioro del valor de los activos financieros.

Se espera que este proyecto culmine durante el 2012 y se considera que la adopción de la primera etapa de la NIIF 9 no tendrá efecto sobre la clasificación y medición de los activos y pasivos financieros de la Sucursal. La Sucursal cuantificará el efecto junto con las demás etapas, cuando se las emita, a fin de presentar una visión integral.

VIRTCORPORATION S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

Al 31 de diciembre de 2012

Expresados en US Dólares

5. NORMAS INTERNACIONALES EMITIDAS AUN NO VIGENTES (CONTINUACIÓN)

e) NIIF 10 Estados financieros consolidados

La NIIF 10 reemplaza a la porción de la NIC 27 respecto a la Consolidación y Separación de Estados Financieros que trata de la consolidación de los estados financieros y de la SIC 12 de consolidación de entidades de propósito especial, NIIF 10 establece un modelo de control simple a aplicar a todas las entidades incluidas las de propósito especial. Los cambios introducidos por la NIIF 10 requieren que la gerencia tenga un alto juicio para determinar las entidades controladas y por esta razón que sea requerida para ser consolidada como parte del grupo (o matriz) en comparación con los requerimientos actuales de la NIC 27. Esta enmienda será efectiva para los reportes anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2013.

f) NIIF 11 Acuerdos de negocios conjuntos

La NIIF 11 reemplaza a la NIC 31 Intereses en Negocios Conjuntos y la SIC-13 de Entidades Controladas – Contribuciones no monetarias para negocios conjuntos. La NIIF 11 remueve la opción de contabilizar las entidades controladas conjuntamente usando propósitos para consolidación. Sin embargo, las entidades controladas conjuntamente que cumplen la definición de negocio conjunto deben ser contabilizadas usando el método de valor patrimonial. La aplicación de esta nueva norma implica modificaciones en la presentación de los estados financieros del Grupo, porque elimina de la consolidación del Grupo una parte proporcional del interés en negocios conjuntos del Grupo. Esta enmienda será efectiva para los reportes anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2013.

g) NIIF 12 Revelaciones en intereses en otra entidades

NIIF 12 incluye todas las revelaciones que anteriormente estaban tratadas en la NIC 27 en relación con la consolidación de estados financieros así como todas las revelaciones que anteriormente eran requeridas por la NIC 31 y la NIC 28 de Inversiones en Asociadas. Estas revelaciones se relacionan con el interés en las subsidiarias de una entidad, acuerdos de negocios conjuntos, asociadas y estructuración de entidades.

Esta enmienda será efectiva para los reportes anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2013.

h) NIIF 13 Medición del valor razonable

NIIF 13 establece una guía simple bajo el enfoque de NIIFs para la medición del valor razonable, NIIF 13 no cambia cuando una entidad es requerida para usar el valor razonable, pero da mayor guía de cómo se mide el valor razonable bajo NIIFs cuando el valor razonable es requerido o permitido. Esta enmienda será efectiva para los reportes anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2013.

VIRTCORPORATION S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

Al 31 de diciembre de 2012

Expresados en US Dólares

6. PRIMERA APLICACIÓN DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA – NIIF

A fin de cumplir con los requerimientos de la Superintendencia de Compañías del Ecuador, los estados financieros correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2012, son los primeros estados financieros que la Compañía ha preparado de acuerdo con las NIIF. Para los períodos anteriores y hasta el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con los principios y prácticas contables generalmente aceptadas en Ecuador (PCGA Ecuador).

Por lo tanto, la Compañía ha preparado estados financieros que cumplen con las NIIF vigentes para los períodos finalizados al 31 de diciembre de 2012 y con posterioridad, junto con la información comparativa correspondiente al 31 de diciembre de 2011 y por el ejercicio finalizado en esa fecha, según se describe en la Nota 3 (Resumen de políticas contables significativas). Como parte de la preparación de estos estados financieros, el estado de situación financiera de apertura fue preparado al 1 de enero de 2011.

Esta nota explica los principales ajustes realizados por la Compañía para reexpresar el estado de situación financiera al 1 de enero de 2011 y los estados financieros anteriormente publicados al 31 de diciembre de 2011, y por el ejercicio finalizado en esa fecha, todos ellos preparados de acuerdo con los PCGA Ecuador.

• Exenciones aplicadas

La NIIF 1 le permite a las entidades que adoptan las NIIF por primera vez optar por determinadas exenciones al principio de aplicación retroactiva establecido en ciertas NIIF.

En este sentido, la Compañía ha aplicado las siguientes exenciones previstas en la NIIF 1:

La Compañía ha decidido revelar lo siguiente en forma prospectiva a partir de la fecha de transición por lo general las NIIF requieren que se revelen los importes correspondientes al período anual actual y los de los 2 períodos anuales anteriores:

- i. el valor presente de la obligación de beneficios definidos y

VIRTCORPORATION S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

Al 31 de diciembre de 2012

Expresados en US Dólares

6. PRIMERA APLICACIÓN DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA – NIIF (Continuación)

- **Estimaciones**

Las estimaciones realizadas al 1 de enero y al 31 de diciembre de 2011 fueron coherentes con las estimaciones realizadas para las mismas fechas según los PCGA Ecuador (luego de los ajustes realizados para reflejar cualquier cambio en las políticas contables), salvo para las siguientes partidas en las que la aplicación de los PCGA locales no requirió una estimación:

- i. planes de pensiones y otros beneficios post-empleo
- ii. provisión de lento movimiento de inventarios
- iii. provisión para cuentas incobrables
- iv. determinación de impuestos diferidos

Las estimaciones realizadas por la Compañía para determinar estos importes según las NIIF reflejan las condiciones existentes al 1 de enero de 2011, la fecha de transición a las NIIF, y al 31 de diciembre de 2011.

A fin de cumplir con la legislación ecuatoriana, la Compañía ha adoptado las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF al 1 de enero de 2012. Las normas son aplicadas retrospectivamente en la fecha de transición y se registran todos los ajustes a los activos y pasivos mantenidos bajo los principios y prácticas de contabilidad generalmente aceptadas en el Ecuador contra el rubro “ajustes de primera adopción”, en el patrimonio.

Hasta el año terminado el 31 de diciembre de 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con los principios y prácticas de contabilidad generalmente aceptadas en el Ecuador. Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2012, son los primeros estados financieros que la Compañía ha preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF. En la preparación de estos estados financieros bajo NIIF, la Compañía ha considerado como fecha de transición el 1 de enero de 2011 y en consecuencia, ha ajustado la información de dicho año de acuerdo con las NIIF.

Las notas explicativas brindan una descripción detallada de las principales diferencias entre los principios y prácticas de contabilidad generalmente aceptadas en el Ecuador y las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF aplicadas por la Compañía y el impacto sobre el patrimonio al 31 de diciembre de 2010 y 1 de enero de 2011, y sobre la utilidad neta al 31 de diciembre de 2011.

VIRTCORPORATION S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

Al 31 de diciembre de 2012

Expresados en US Dólares

6. PRIMERA APLICACIÓN DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA – NIIF (Continuación)

Asimismo, como parte del proceso de adopción de NIIF la Compañía identificó algunas reclasificaciones que no se originan de una diferencia entre ambas normativas, por lo que se presentan como reclasificaciones y son explicadas como parte de las notas antes mencionadas.

6.1. Reconciliación del estado de situación financiera

- a. La reconciliación entre el estado de situación financiera bajo los principios y prácticas de contabilidad generalmente aceptadas en el Ecuador y las NIIF al 1 de enero de 2011 (fecha de transición a NIIF) se detalla a continuación:

	Al 1 de enero de 2011 bajo PCGA Ecuador	Ajustes de primera adopción	Al 1 de enero de 2011 bajo NIIF
Activos			
Activos corrientes:			
Caja y bancos	65,146		65,146
Cuentas por cobrar	326,343		326,343
Cuentas por cobrar relacionadas	54,785		54,785
Activos por impuestos corrientes	18,053		18,053
Inventarios	80,760	(7,196)	73,564
Gastos pagados por anticipado	-		-
Total activos corrientes	545,087		537,891
Activos no corrientes:			
Propiedad planta y equipo	-		-
Total activos no corrientes	-		-
Total activos	545,087	(7,196)	537,891

VIRTCORPORATION S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

Al 31 de diciembre de 2012

Expresados en US Dólares

6. PRIMERA APLICACIÓN DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA – NIIF (Continuación)

	Al 1 de enero de 2010 bajo PCGA		Ajustes de primera adopción	Al 1 de enero de 2010 bajo NIIF
	Ecuador			
Pasivo y patrimonio neto				
Pasivos corrientes:				
Porción corriente de obligaciones financieras	26,505			26,505
Acreeedores Comerciales	229,411			229,411
Cuentas por pagar relacionadas	1,780			1,780
Otras cuentas por pagar	203,081			203,081
Pasivos acumulados	5,326			5,326
Total pasivos corrientes	466,103			466,103
Pasivos no corrientes:				
Cuentas por pagar relacionadas	62,300			62,300
Total pasivos no corrientes	62,300			62,300
Total pasivos	528,403			528,403
Patrimonio neto:				
Capital	800			800
Ajustes de primera adopción	-	(7,196)		(7,196)
Resultados Acumulados	15,884			15,884
Total patrimonio neto	16,684	(7,196)		9,488
Total pasivos y patrimonio neto	545,087	-		537,891

VIRTCORPORATION S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

Al 31 de diciembre de 2012

Expresados en US Dólares

6- PRIMERA APLICACIÓN DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA – NIIF (Continuación)

- a) La reconciliación de los saldos del estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2011 se presenta a continuación:

	Al 31 de diciembre de 2011 bajo PCGA Ecuador	Ajustes	Al 31 de diciembre de 2011 bajo NIIF
Activos			
Activos corrientes:			
Caja y bancos	79,011		79,011
Cuentas por cobrar	1,258,973	(28,112)	1,230,861
Cuentas por cobrar relacionadas	39,242		39,242
Activos por impuestos corrientes	116,489		116,489
Inventarios	318,713	(2,046)	316,667
Otros activos corrientes	5,794		5,794
Gastos pagados por anticipado	297,621		297,621
Total activos corrientes	2,115,843	(30,158)	2,085,685
Activos no corrientes:			
Propiedad planta y equipo	25,158	(1,855)	23,303
Total activos no corrientes	25,158	(1,855)	23,303
Total activos	2,141,001	(32,013)	2,108,988

VIRTCORPORATION S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

Al 31 de diciembre de 2012

Expresados en US Dólares

6. PRIMERA APLICACIÓN DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA – NIIF (Continuación)

	Al 31 de diciembre de 2011 bajo PCGA		Al 31 de diciembre de 2011 bajo NIIF
	Ecuador	Ajustes	
Pasivo y patrimonio neto			
Pasivos corrientes:			
Porción corriente de obligaciones financieras	682,090		682,090
Acreedores Comerciales	530,054	(185,669)	344,385
Cuentas por pagar relacionadas	331,037		331,037
Otras cuentas por pagar	486,673	65,727	552,400
Pasivos acumulados	20,011		20,011
Total pasivos corrientes	2,049,865	(119,942)	1,929,923
Pasivos no corrientes:			
Cuentas por pagar relacionadas	20,000		20,000
Provisión para jubilación y desahucio	-	736	736
Total pasivos no corrientes	20,000	736	20,736
Total pasivos	2,069,865	736	1,950,659
Patrimonio neto:			
Capital	800		800
Aportes Futuras Capitalizaciones	20,000		20,000
Reservas	400		400
Ajustes de primera adopción	-	(7,196)	(7,196)
Resultados Acumulados	49,936	94,389	144,325
Total patrimonio neto	71,136	82,193	158,329
Total pasivos y patrimonio neto	2,141,001	32,013	2,108,988

VIRTCORPORATION S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

Al 31 de diciembre de 2012

Expresados en US Dólares

6. PRIMERA APLICACIÓN DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA – NIIF (Continuación)**6.2 Reconciliación del estado de resultados integral**

- a) Una reconciliación entre el estado de resultados integral bajo principios y prácticas de contabilidad generalmente aceptadas en el Ecuador y las NIIF por el año 2011 se detalla a continuación:

	Al 31 de diciembre de 2011 bajo PCGA Ecuador	Ajustes	Al 31 de diciembre de 2011 bajo NIIF
Ingresos Operativos:			
Ingresos	3,368,169	15,365	3,383,534
Costo de ventas	(2,901,117)		(2,901,117)
Utilidad bruta	467,052		482,417
Gastos:			
Gastos de administración	(88,020)	(40,918)	(128,938)
Gastos de venta	(44,460)		(44,460)
Otros ingresos (gastos), neto	(258,587)	119,942	(138,645)
Gastos financieros	(25,247)		(25,247)
Utilidad antes de impuesto a la renta	50,738		145,127
Impuesto a la renta	(16,285)		(16,285)
Impuesto a la renta diferido	-		-
Utilidad neta del año	34,453	-	128,842

VIRTCORPORATION S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

Al 31 de diciembre de 2012

Expresados en US Dólares

6. PRIMERA APLICACIÓN DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA – NIIF (Continuación)**6.3 Reconciliación del estado de cambios en el patrimonio**

La reconciliación entre el estado de cambios en el patrimonio según principios y prácticas de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador y NIIF, al 1 de enero y 31 de diciembre de 2011 se detalla a continuación.

	Al 1 de enero de 2011	Al 31 de diciembre de 2011
Total patrimonio neto según PCGA - Ecuador	16,684	71,136
Adopciones:		
Baja de inventarios	(7,196)	(7,196)
Provisión cuentas incobrables	-	(28,112)
Provisión inventario obsoleto	-	(10,215)
Ajuste depreciación activos fijos	-	(1,855)
Ajuste provisión jubilación patronal	-	(736)
Provisión Otros gastos	-	(72,595)
Ajuste Cuentas por pagar acreedores	-	192,537
Otros ingresos	-	15,365
Total de ajustes	(7,196)	87,193
Total patrimonio neto según NIIF	9,488	158,329

VIRTCORPORATION S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

Al 31 de diciembre de 2012

Expresados en US Dólares

6. PRIMERA APLICACIÓN DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA – NIIF (Continuación)

6.4 Reconciliación del estado de flujos de efectivo

La transición a las NIIF no tuvo un efecto significativo en la presentación del estado de flujos de efectivo.

6.5 Notas a la reconciliación del estado de situación financiera de patrimonio y estado de resultados integral

a) Ajustes por diferencias entre los principios y prácticas de contabilidad generalmente aceptadas en Ecuador y las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

1) Provisión para cuentas incobrables

Representa la provisión por el riesgo de incobrabilidad de las cuentas por cobrar a clientes y que está dada de acuerdo con la antigüedad de los saldos.

2) Beneficios de empleados - post empleo

Constituye las obligaciones por beneficios post empleo (jubilación patronal, desahucio y vacaciones) establecidas conforme los parámetros de la Norma Internacional de Contabilidad No.19 por el experto actuarial que determina el costo devengado del beneficio. De acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador la Compañía no reconoció dicha obligación.

3) Provisiones otros gastos

Constituyen los posibles gastos a incurrirse por devoluciones y garantías de inventarios. Valores determinados por el costo de reposición de los inventarios que aún se encuentran con garantía.

VIRTCORPORATION S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

Al 31 de diciembre de 2012

Expresados en US Dólares

7. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA

Los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 1 de enero de 2011 se conformaban de la siguiente manera:

	31 de Diciembre de 2012		31 de Diciembre de 2011		1 de enero de 2011	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Activos financieros medidos al valor nominal						
Efectivo	16,956	-	79,011	-	65,146	-
Cuentas por cobrar	1,365,286	-	1,230,861	-	326,343	-
Cuentas por cobrar relacionadas	160,099	-	39,242	-	54,785	-
Otras cuentas por cobrar	155,917		116,489		18,053	
Total activos financieros	1,698,258	-	1,465,603	-	464,327	-
Pasivos financieros						
Obligaciones financieras	44,329	12,154	682,090	-	26,505	-
Acreedores Comerciales	1,518,874	179,000	344,385	-	229,411	-
Cuentas por pagar relacionadas	264,666	57,784	331,037	20,000	1,780	62,300
Total pasivos financieros	1,827,869	248,938	1,357,512	20,000	257,696	62,300

El efectivo y equivalentes de efectivo, deudores comerciales, otras cuentas por cobrar, entidades relacionadas, obligaciones financieras, acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se aproximan al valor justo debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

VIRTCORPORATION S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

Al 31 de diciembre de 2012

Expresados en US Dólares

8. EFECTIVO

	31 de diciembre de		1 de enero de
	2012	2011	2011
Caja Chica	200	200	100
Bancos nacionales	16,756	78,811	65,046
	16,956	79,011	65,146

9. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR, NETO

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 1 de enero de 2011, los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se formaban de la siguiente manera:

Deudores comerciales, neto:

	31 de diciembre de		1 de enero de
	2012	2011	2011
Cuentas por cobrar clientes	1,425,148	1,257,690	325,788
Otras cuentas por cobrar	-	-	1,761
Provisión cuentas incobrables	(59,862)	(26,829)	(1,206)
	1,365,286	1,230,861	326,343

VIRTCORPORATION S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

Al 31 de diciembre de 2012

Expresados en US Dólares

9. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR, NETO (Continuación)

- (a) Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 1 de enero de 2011 la antigüedad del saldo de deudores comerciales por ventas en locales, neto de provisión es como sigue:

	31 de diciembre de						1 de enero de		
	2012			2011			2011		
	No deteriorada	Deteriorada	Total	No deteriorada	Deteriorada	Total	No deteriorada	Deteriorada	Total
Vigente (hasta 30 días)	1,247,631	-	1,247,631	1,126,151	-	1,126,151	243,240		243,240
Vencida									
De 31 a 180 días	60,658	-	60,658	104,710	(25,126)	129,836	83,103	(1,206)	84,309
De 181 a 360 días	56,997	(28,195)	85,192	-	(1,277)	1,277			
Más de 360 días	-	(31,667)	31,667	-	(426)	426			
Total cuentas por cobrar	1,365,286	(59,862)	1,425,148	1,230,861	(26,829)	1,257,690	326,343	(1,206)	327,549

- (b) El movimiento de la provisión de cuentas incobrables es el siguiente:

	31 de diciembre de		1 de enero de	
	2012	2011	2011	2011
Saldo al inicio	(26,829)	(1,206)		-
Provisión con cargo a resultados	(33,033)	(25,623)	(1,206)	(1,206)
Saldos al final	(59,862)	(26,829)	(1,206)	(1,206)

VIRTCORPORATION S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

Al 31 de diciembre de 2012

Expresados en US Dólares

10. CUENTAS POR COBRAR A ENTIDADES RELACIONADAS

Las operaciones entre la Compañía y sus entidades relacionadas, forman parte de las transacciones habituales de la Compañía considerando su objeto y condiciones.

a) Saldos y transacciones con compañías relacionadas

a.1) Al 31 de diciembre de 2012, el movimiento de las cuentas por cobrar con entidades relacionadas es el siguiente :

Relacionada	Saldo al 31 de diciembre de		Saldo al 31 de diciembre de		
	2011	Facturación	Pagos	Retenciones	2012
Alvarado Tinoco Dany Xavier	39,242	221,249	(98,562)	(1,830)	(160,039)
	39,242	221,249	(98,562)	(1,830)	(160,039)

b) Administración y alta dirección

Los miembros de la alta Administración y demás personas que asumen la gestión de VIRTCORPORATION S.A. incluyendo a la Gerencia General, así como los accionistas que la representan, han participado al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y al 1 de enero de 2011 en transacciones habituales y que se revelan en las notas correspondientes.

c) Remuneraciones y compensaciones de la gerencia clave

La gerencia clave son aquellas personas que tienen autoridad y responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades de la entidad, ya sea directa o indirectamente, incluyendo cualquier miembro (sea o no ejecutivo) del consejo de administración u órgano de gobierno equivalente de la entidad. Durante los años 2012 y 2011, los importes reconocidos como gastos de gestión de personal clave, se forman como siguen:

	31 de diciembre de	
	2012	2011
Sueldo Fijo	3,539	2,640
Bonificación	241	-
	3,780	2,640

VIRTCORPORATION S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

Al 31 de diciembre de 2012

Expresados en US Dólares

11. ACTIVO IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 1 de enero de 2011, los impuestos por cobrar se formaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre de	31 de diciembre de	1 de enero de
	2012	2011	2011
Crédito tributario IVA	88,356	76,102	11,778
Crédito tributario renta	67,561	40,387	6,275
	155,917	116,489	18,053

12. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 1 de enero de 2011, los inventarios se formaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre de	31 de diciembre de	1 de enero de
	2012	2011	2011
Inventario mercadería	585,605	326,882	73,564
Provisión por lento movimiento	(10,215)	(10,215)	-
	575,390	316,667	73,564

El movimiento de la provisión de inventarios es el siguiente:

	Lento movimiento	
	2012	2011
Saldo al inicio	(10,215)	-
Provisión	-	(10,215)
Saldo final	(10,215)	(10,215)

VIRTCORPORATION S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

Al 31 de diciembre de 2012

Expresados en US Dólares

13. GASTOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 1 de enero de 2011, los gastos y otros pagos anticipados se formaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre de		1 de enero de
	2012	2011	2011
Seguros pagados por anticipado	5,684	-	-
Anticipo a proveedores	225,290	296,400	-
Otros anticipos entregados	3,104	1,221	-
	234,078	297,621	-

14. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 1 de enero de 2011, el saldo de maquinaria, muebles y equipos se formaba de la siguiente manera:

	31 de diciembre de					
	2012			2011		
	Costo histórico	Depreciación acumulada	Neto	Costo histórico	Depreciación acumulada	Neto
Muebles y enseres	19,692	(1,431)	18,261	4,318	(142)	4,176
Equipo de computación	11,624	(4,100)	7,524	5,418	(983)	4,435
Equipo de oficina	240	(34)	206	1,145	(10)	1,135
Vehículos	14,277	(3,569)	10,708	14,277	(720)	13,557
Totales	45,833	(9,134)	36,699	25,158	(1,855)	23,303

VIRTCORPORATION S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

Al 31 de diciembre de 2012

Expresados en US Dólares

14. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO (Continuación)

Durante los años 2012 y 2011, el movimiento de la propiedad, planta y equipo fue el siguiente:

	Saldos al 31 de Diciembre de		Ventas,	Saldos al 31 de Diciembre de		Saldos al 1 de
	2012	Adiciones	bajas	2011	Adiciones	enero de 2011
Costo						
Muebles y Enseres	19,692	17,015	(1,641)	4,318	4,318	-
Equipos de Computación	11,624	7,728	(1,522)	5,418	5,418	-
Equipo de Oficina	240	203	(1,108)	1,145	1,145	-
Vehículos	14,277	-	-	14,277	14,277	-
	45,833	24,946	(4,270)	25,158	25,158	-
Depreciación						
Muebles y Enseres	1,431	1,289	-	142	142	-
Computación	4,100	3,117	-	983	983	-
Equipo de Oficina	34	24	-	10	10	-
Vehículos	3,569	2,849	-	720	720	-
	9,134	7,279	-	1,855	1,855	-
Activo Fijo neto	36,699	17,666	(4,270)	23,303	23,303	-

VIRTCORPORATION S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

Al 31 de diciembre de 2012

Expresados en US Dólares

15. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 1 de enero de 2011, las obligaciones financieras se formaba de la siguiente manera:

	31 de diciembre de 2012	
	Porción corriente	Largo Plazo
Préstamo Banco Machala emitido el 28/11/2012, tasa fija 11,23% vencimiento el 28/03/2013	-24100	
Préstamo Banco Machala emitido el 20/12/2012, tasa fija 11,23% vencimiento el 13/06/2014	-16133	-8767
Préstamo Banco Rumiñahui emitido 7/09/2011 tasa 11,23% vencimiento 7 /09/2014	-4096	-3387
	-44329	-12154

16. ACREEDORES COMERCIALES

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 1 de enero de 2011, los acreedores comerciales se formaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre de 2012		1 de enero de 2011
	2012	2011	2011
Proveedores locales	(1,241,821)	(192,626)	(229,411)
Proveedores del exterior	(277,053)	(151,759)	-
	(1,518,874)	(344,385)	(229,411)

VIRTCORPORATION S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

Al 31 de diciembre de 2012

Expresados en US Dólares

16. ACREEDORES COMERCIALES (Continuación)

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la antigüedad de los saldos por pagar proveedores son como sigue:

	Antigüedad				Total
	Corriente	31 a 180 días	180 a 360 días	Mayor a 360 días	
31 de diciembre de 2012	(1,344,823)	(71,208)	(11,664)	(91,179)	(1,518,874)
31 de diciembre de 2011	(813)	(283,017)	(38,355)	(22,200)	(344,385)
1 de enero de 2011	(116,529)	(112,882)	-	-	(229,411)
	(1,462,165)	(467,107)	(50,019)	(113,379)	(2,092,670)

17. CUENTAS POR PAGAR A ENTIDADES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2012, las cuentas por pagar a entidades relacionadas se formaban de la siguiente manera:

Sociedad	Naturaleza de la relación	País	Vencimiento	31 de diciembre
				2012
Alvarado Tino Dany Xavier	Facturación	Ecuador	360 días	(224,992)
Alvarado Tino Dany Xavier	Préstamo a largo plazo	Ecuador	Más de 360 días	(57,784)
Virtualcorp	Facturación	Ecuador	360 días	(39,674)
				(322,450)

VIRTCORPORATION S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

Al 31 de diciembre de 2012

Expresados en US Dólares

18. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y 1 de enero de 2011, las otras cuentas por pagar se formaban de la siguiente manera:

	<u>31 de diciembre de</u>		<u>1 de enero de</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Impuestos por pagar	(9,251)	(8,099)	(1,546)
Obligaciones con el IESS	(2,178)	(1,373)	-
Anticipos clientes	-	(781)	(7,135)
Obligaciones con empleados	(8,018)	(1,420)	-
Provisión otros gastos	(128,954)	(65,727)	-
Otros pasivos corrientes	(125,000)	(475,000)	(194,400)
	<u>(273,401)</u>	<u>(552,400)</u>	<u>(203,081)</u>

19. PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y 1 de enero de 2011, las provisiones por pasivos acumulados se formaban de la siguiente manera:

	<u>31 de diciembre de</u>		<u>1 de enero de</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Décimo tercer sueldo	(2,312)	(1,420)	-
Décimo cuarto sueldo	(1,276)	(996)	-
Vacaciones	(3,986)	(1,510)	-
Participación trabajadores	(2,245)	(16,085)	-
Impuesto a la Renta	-	-	(5,326)
	<u>(9,819)</u>	<u>(20,011)</u>	<u>(5,326)</u>

VIRTCORPORATION S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

Al 31 de diciembre de 2012

Expresados en US Dólares

20. PROVISIÓN PARA JUBILACIÓN

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y 1 de enero de 2011, las obligaciones por beneficios post-empleo se formaban de la como sigue:

	31 de diciembre de 2012	31 de diciembre de 2011	1 de enero de 2011
Jubilación patronal	(1,981)	(736)	-
	(1,981)	(736)	-

El cálculo de los beneficios post empleo lo realiza un actuario externo calificado.

(a) Reserva para jubilación patronal

Mediante resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda según la Ley de Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Con fecha 2 de julio de 2001 en el Suplemento al Registro Oficial No. 359 se publicó la reforma al Código del Trabajo, mediante el cual se aprobaron los montos mínimos mensuales por pensiones jubilares.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el saldo de la reserva para jubilación patronal cubre el 100% del valor determinado en el estudio actuarial.

VIRTCORPORATION S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

Al 31 de diciembre de 2012

Expresados en US Dólares

21. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

a) Un resumen del impuesto a la renta corriente y diferido cargado a resultados es como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2012	2011
Impuesto a la renta corriente	12,085	16,285
Total impuesto a la renta diferido	-	
Total impuesto a la renta del ejercicio	12,085	16,285

b) **Impuesto a la renta corriente**

Una conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2012	2011
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	12,229	50,738
Más (menos)		
Otras rentas exentas	(371)	-
Gastos no deducibles	40,628	27,698
Participación trabajadores atribuible a ingresos exentos	56	-
Deducciones adicionales	-	(10,580)
Deducciones por leyes especiales	-	-
Utilidad gravable	52,542	67,856
Total impuesto a la renta causado	12,085	16,285
Menos – retenciones	(39,258)	(55,320)
Menos – crédito tributario de años anteriores	(40,388)	(1,353)
Impuesto a pagar		
Impuesto a favor	(67,561)	(40,388)

VIRTCORPORATION S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

Al 31 de diciembre de 2012

Expresados en US Dólares

21. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO (Continuación)

c) Impuesto a la renta diferido

Debido a que no se han identificado diferencias temporarias la Compañía no ha reconocido impuestos diferidos.

Otros asuntos relacionados con el impuesto a la renta.

(a) Situación fiscal

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 del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con sus obligaciones tributarias.

La Compañía no ha sido fiscalizada desde su constitución.

(b) Determinación y pago del impuesto a la renta

El impuesto a la renta de la Compañía se determina sobre una base anual con cierre al 31 de diciembre de cada período fiscal, aplicando a las utilidades tributables la tasa del impuesto a la renta.

(c) Tasas del impuesto a la renta-

Las tasas del impuesto a la renta son las siguientes:

<u>Año fiscal</u>	<u>Porcentaje de tasas de impuesto</u>
2010	25%
2011	24%
2012	23%
2013 en adelante	22%

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en los términos y condiciones que establece la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción en la tasa del impuesto a la renta de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

VIRTCORPORATION S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

Al 31 de diciembre de 2012

Expresados en US Dólares

21. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO (Continuación)

(d) Anticipo del impuesto a la renta

El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando ciertos porcentajes al valor del activo total (menos ciertos saldos), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción. En caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto a la renta mínimo.

Adicionalmente, se excluirán de la determinación del anticipo del impuesto a la renta los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de masa salarial, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios para el pago del impuesto a la renta que reconoce el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones para las nuevas inversiones.

(e) Dividendos en efectivo

Son exentos del impuesto a la renta los dividendos pagados a sociedades locales y a sociedades del exterior que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los dividendos que se distribuyan a favor de personas naturales residentes en el Ecuador o a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, están sujetos a retención en la fuente adicional del impuesto a la renta.

(f) Pérdidas fiscales amortizables

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la Compañía no tenía pérdidas fiscales amortizables en ejercicios futuros.

(g) Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)

A partir del 24 de noviembre de 2010, el Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) se incrementó del 2% al 5%

Están exentos del Impuesto a la Salida de Divisas (ISD):

- Transferencias de dinero de hasta 1,000 que no incluyen pagos por consumos de tarjetas de crédito.
- Pagos realizados al exterior por amortización de capital e intereses de créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y que devenguen intereses a las tasas referenciales.

VIRTCORPORATION S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

Al 31 de diciembre de 2012

Expresados en US Dólares

21. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO (Continuación)

(g) Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) (Continuación)

- Pagos realizados al exterior por concepto de dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de otras sociedades extranjeras o de personas naturales no residentes en el Ecuador, siempre y cuando no estén domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición.

(h) Reformas tributarias

En el Suplemento al Registro Oficial No. 583 del 24 de noviembre de 2011, se expidió la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, mediante la cual se reformó la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (LORTI) y la Ley Reformativa para la Equidad Tributaria, los principales cambios son los siguientes:

- **Cálculo del impuesto a la renta**

Para el cálculo del impuesto a la renta se limita la deducción de los gastos relacionados con la adquisición, uso o propiedad de vehículos, hasta por un monto de 35,000, no será deducible el gasto sobre el exceso.

- **Impuesto al Valor Agregado (IVA)**

Estarán gravados con tarifa 0% la adquisición de vehículos híbridos o eléctricos cuya base imponible sea de hasta 35,000.

- **Impuestos Ambientales**

Se crea el Impuesto Ambiental a la Contaminación Vehicular (IACV), que grava el uso de vehículos motorizados de transporte terrestre, a excepción de aquellos vehículos destinados al transporte público y los directamente relacionados con la actividad productiva o comercial.

Se crea el Impuesto Redimible a las Botellas Plásticas no Retornables, que grava con 2 centavos de Dólar por cada botella plástica no retornable embotellada. En el caso de bebidas importadas gravará al momento de su nacionalización.

VIRTCORPORATION S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

Al 31 de diciembre de 2012

Expresados en US Dólares

21. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO (Continuación)

- **Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)**

Se incrementa el Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) del 2% al 5% y establece presunción de pago y generación de este impuesto en lo siguiente:

- Todo pago efectuado desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros del exterior de personas naturales, sociedades o terceros.
- Las exportaciones de bienes y servicios generados en Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador.
- El Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) podrá ser utilizado como crédito tributario para la determinación del impuesto a la renta hasta por 5 años, siempre que haya sido originado en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos y que consten en el listado que establezca el Comité de Política Tributaria.

22. PATRIMONIO

a) Capital emitido

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y al 1 de enero de 2011 el capital emitido estaba constituido por \$800 acciones un valor nominal de \$ 1,00 (un dólar) cada una.

El detalle de los accionistas de la Compañía al 31 de diciembre de 2012 es el siguiente:

Nombre de accionista	Número de acciones	Participación %
Danny Alvarado	792	99
Maria Fernanda Guzmán	8	1
Total	800	100

VIRTCORPORATION S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

Al 31 de diciembre de 2012

Expresados en US Dólares

22. PATRIMONIO (Continuación)**b) Reserva Legal**

La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 5% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 20% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

c) Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF

De acuerdo con la Resolución No. SC.ICI.CPA IFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías emitida el 9 de septiembre de 2012, el saldo deudor por \$ 7,196 proveniente de los ajustes por adopción por primera vez de las NIIF, solo podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido.

23. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Durante los años 2012 y 2011 los ingresos de actividades ordinarias se formaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre de	
	2012	2011
Ventas de bienes	(4,179,618)	(3,364,177)
Venta de servicios	(2,260)	(1,677)
Dividendos	-	(159)
Otros ingresos ordinarios	-	(17,521)
	(4,181,878)	(3,383,534)

VIRTCORPORATION S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

Al 31 de diciembre de 2012

Expresados en US Dólares

24. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Durante los años 2012 y 2011, los gastos de administración se formaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre de	
	2012	2011
Personal	55,142	24,925
Mantenimientos y reparaciones	5,772	857
Arrendamiento	16,264	2,411
Combustible	1,810	581
Seguro	7,930	3,676
Transporte	-	510
Gastos de gestión	8,741	10,459
Viajes	6,202	6,556
Servicios públicos	9,535	3,479
Impuestos	58,335	9,607
Depreciación	7,279	1,855
Provisiones por deterioro	35,742	47,937
Participación de trabajadores	2,245	16,085
	214,997	128,938

25. GASTOS DE VENTAS

Durante los años 2012 y 2011, los gastos de ventas se formaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre de	
	2012	2011
Personal	65,948	26,178
Mantenimientos y reparaciones	2,069	120
Promoción y publicidad	1,495	791
Combustible	185	151
Agasajos al personal	245	-
Transporte	29,291	15,199
Gastos de viaje	3,953	2,021
	103,186	44,460

VIRTCORPORATION S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

Al 31 de diciembre de 2012

Expresados en US Dólares

26. RIESGOS

A continuación se presentan los principales riesgos a los que se ve enfrentada la compañía en el desarrollo de su actividad principal:

Riesgo operativo- Como retraso en el abastecimiento de los productos, lo cual obedece a que la mayoría de los productos son importados, por lo que el tiempo transcurrido desde el pedido de mercancía hasta la llegada a bodega puede tardar por causas externas a la compañía.

Riesgo de margen-Cuando dicho margen no cubre los gastos operacionales y de renta.

Riesgo de mercado – Sensibilidad a los cambios constantes en los precios, el cual esta ligado a los cambios de tecnología, por lo que al ingresar al mercado un producto con mejores características el precio de los artículos en bodega con tecnología inferior, baja.

27. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2012 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la gerencia de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.