

VIRTCORPORATION S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

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.

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;

VIRTCORPORATION S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3. Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación)

Instrumentos financieros (continuación)

Baja en cuentas (continuación)

- 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.

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.

VIRTCORPORATION S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3. Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación)

Instrumentos financieros (continuación)

Pasivos financieros (continuación)

Reconocimiento y medición inicial (continuación)

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.

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.

VIRTCORPORATION S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3. Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación)

Instrumentos financieros (continuación)

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

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

VIRTCORPORATION S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3. Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación)

Propiedad, Planta y Equipo (continuación)

	<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.

c) Deterioro de activos no financieros

A cada fecha de cierre del período 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.

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.

VIRTCORPORATION S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3. Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación)

Deterioro de activos no financieros (continuación)

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 refleje, 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)

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 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.

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

VIRTCORPORATION S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3. Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación)

Impuestos (continuación)

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 periodos con los cuales se relacionan.

VIRTCORPORATION S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

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.

- **Estimaciones y suposiciones**

Las suposiciones claves relacionadas con el futuro y otras fuentes claves de estimaciones de incertidumbres a la fecha de cierre del período 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**

Esta estimación es determinada en base a la antigüedad de las partidas y de la probabilidad de vendedores.

- **Vida útil de propiedad, maquinaria, muebles 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)

4. Uso de juicios, estimaciones y supuestos contables significativos (continuación)

- **Deterioro del valor de los activos no financieros**

La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período.

- **Impuestos**

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. 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.

Debido a que la Compañía considera remota la probabilidad de litigios de carácter tributario y posteriores desembolsos como consecuencia de ello, no se ha reconocido ningún pasivo contingente relacionado con impuestos.

- **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 y los índices de mortalidad.

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 período 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.

VIRTCORPORATION S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

4. Uso de juicios, estimaciones y supuestos contables significativos (continuación)

- **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.

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 32 Liquidación de activos y pasivos financieros (1 de enero 2014)

La enmienda a la NIC 32, clarifica lo que significa "actualmente tiene un derecho ejecutable para liquidar" lo que podría cambiar activos y pasivos elegibles para la presentación neta. Requiere de la revisión de la información legal y procedimientos de liquidación.

b) NIIF 9 Instrumentos financieros: Clasificación y medición (1 de enero de 2015)

La NIIF 9, requiere la clasificación de activos financieros en base al objetivo del modelo de negocio de la entidad y en base a las características de los flujos de caja contractuales. El impacto se refleja en posibles cambios en la clasificación y medición de los activos financieros.

6. Caja y Bancos y Equivalentes de Caja y Bancos

Para propósitos del estado de flujos de efectivo, caja y bancos y equivalentes de caja y bancos al 31 de Diciembre, consisten de lo siguiente:

	2013	2012
	(US Dólares)	
Caja Chica	400	200
Bancos nacionales	102,778	16,756
	103,178	16,956

VIRTCORPORATION S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

6. Caja y Bancos y Equivalentes de Caja y Bancos (continuación)

Los fondos de inversión en instituciones del sistema financiero nacional tienen una disponibilidad de 48 horas con un interés promedio anual de 3,25% para el año 2013 y 3,33% año 2012.

La Compañía mantiene sus cuentas corrientes en dólares de los Estados Unidos de América en diversas entidades financieras locales; los fondos son de libre disponibilidad y no generan intereses. Así también la caja constituye fondos destinados para adquisiciones menores que son mantenidos en la Compañía.

7. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar al 31 de Diciembre, consisten de lo siguiente:

	2013	2012
	(US Dólares)	
Cuentas por cobrar clientes	1,262,710	1,425,148
Provisión cuentas incobrables	(59,862)	(59,862)
	<u>1,202,848</u>	<u>1,365,286</u>

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la antigüedad del saldo de cuentas por cobrar clientes es como sigue:

Vigente	31 de Diciembre 2013			31 de Diciembre de 2012		
	Total	Provisionada	No provisionada	Total	Provisionada	No provisionada
(US Dólares)						
Vencida						
De 0 a 30 días	840,770		840,770	725,917		725,917
De 31 a 60 días	193,839		193,839	514,249		514,249
De 61 a 90 días	58,545		58,545	54,191		54,191
De 91 a 180 días	58,052		58,052	66,043		66,043
De 181 a 365 días	49,081		49,081	40,562	(35,676)	4,886
Más de 365	62,423	(59,862)	2,561	24,186	(24,186)	-
	<u>1,262,710</u>	<u>(59,862)</u>	<u>1,202,848</u>	<u>1,425,148</u>	<u>(59,862)</u>	<u>1,365,286</u>

VIRTCORPORATION S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

7. Cuentas por Cobrar (continuación)

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

	31 de diciembre de	
	2013	2012
Saldo al inicio	(59,862)	(26,829)
Provisión con cargo a resultados	-	(33,033)
Saldo al final	(59,862)	(59,862)

8. Cuentas por cobrar 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 2013 y 2012, el movimiento de las cuentas por cobrar con entidades relacionadas es el siguiente:

Relacionada	Saldo al 31 de diciembre de 2012	Facturación	Pagos	Retenciones	Saldo al 31 de diciembre de 2013
	(US Dólares)				
Alvarado Tinoco Dany Xavier	160,039	219,805	(171,426)	(43,344)	165,074
	160,039	219,805	(171,426)	(43,344)	165,074

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 2013 y 2012 en transacciones habituales y que se revelan en las notas correspondientes.

VIRTCORPORATION S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

8. Cuentas por cobrar relacionadas

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 2013 y 2012, los importes reconocidos como gastos de gestión de personal clave, se forman como siguen:

	2013	2012
	(US Dólares)	
Sueldo Fijo	9,216	3,539
Bonificación	193	241
	9,409	3,780

9. Activo por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los impuestos por cobrar se formaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre de 2013	2012
	(US Dólares)	
Crédito tributario IVA	9,002	88,356
Crédito tributario renta	75,705	67,561
	84,707	155,917

10. Inventarios

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los inventarios se formaban de la siguiente manera:

	2013	2012
	(US Dólares)	
Inventario mercadería	366,946	585,605
Provisión por lento movimiento	(20,666)	(10,215)
Mercaderías en tránsito	43,200	-
	389,480	575,390

VIRTCORPORATION S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

10. Inventarios (continuación)

El movimiento de la provisión de inventarios es el siguiente:

	Lento movimiento	
	2013	2012
	(US Dólares)	
Saldo al inicio	(10,215)	(10,215)
Provisión	(10,451)	-
Saldo final	(20,666)	(10,215)

11. Gastos pagados por anticipado

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los gastos y otros pagos anticipados se formaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre de	
	2013	2012
	(US Dólares)	
Seguros pagados por anticipado	5,152	5,684
Anticipo a proveedores	213,781	225,290
Otros anticipos entregados	12,359	3,104
	231,292	234,078

12. Propiedad, planta y equipo

	Al 31 de diciembre de					
	2013			2012		
	Costo histórico	Depreciación acumulada	Neto	Costo histórico	Depreciación acumulada	Neto
	(US Dólares)					
Muebles y enseres	15,059	(3,056)	12,003	19,692	(1,431)	18,261
Equipo de computación	13,721	(8,033)	5,688	11,624	(4,100)	7,524
Equipo de oficina	240	(58)	182	240	(34)	206
Vehículos	14,277	(6,424)	7,853	14,277	(3,569)	10,708
Totales	43,297	(17,571)	25,726	45,833	(9,134)	36,699

VIRTCORPORATION S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

12. Propiedad, planta y equipo (continuación)

Durante los años 2013 y 2012, el movimiento de la propiedad, planta y equipo fue el siguiente:

	Muebles y enseres	Equipos de computación	Equipos de oficina	Vehículos	Total
<i>(US Dólares)</i>					
Costo					
Saldo al 31 de diciembre de 2011	4,318	5,418	1,145	14,277	25,158
Adiciones	17,015	7,728	203	-	24,946
Bajas y ventas	(1,641)	(1,522)	(1,108)	-	(4,271)
Saldo al 31 de diciembre de 2012	19,692	11,624	240	14,277	45,833
Adiciones	1,761	3,281	-	-	5,042
Bajas y ventas	(6,394)	(1,184)	-	-	(7,578)
Saldo al 31 de diciembre de 2013	15,059	13,721	240	14,277	43,297

	Muebles y enseres	Equipos de computación	Equipos de oficina	Vehículos	Total
<i>(US Dólares)</i>					
Depreciación acumulada					
Saldo al 31 de diciembre de 2011	142	983	10	720	1,855
Adiciones	1,289	3,117	24	2,849	7,279
Bajas y ventas	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2012	1,431	4,100	34	3,569	9,134
Adiciones	1,625	4,459	24	2,855	8,963
Bajas y ventas	-	(526)	-	-	(526)
Saldo al 31 de diciembre de 2013	3,056	8,033	58	6,424	17,571
 Neto al 31 de diciembre de 2012	 18,261	 7,524	 206	 10,708	 36,699
 Neto al 31 de diciembre de 2013	 12,003	 5,688	 182	 7,853	 25,726

VIRTCORPORATION S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

13. Obligaciones financieras

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, las obligaciones financieras se formaba de la siguiente manera:

	31 de diciembre de 2013	
	Porción corriente	Largo Plazo
	(US Dólares)	
Préstamo Banco Machala emitido el 20/12/2012, tasa 11,23% vencimiento el 13/06/2014	8,768	-
Préstamo Banco Rumiñahui emitido 7/09/2011 tasa 11,23% vencimiento 7 /09/2014	3,387	-
Préstamo Banco Pichincha emitido 1/10/2013 tasa 11,68% vencimiento 30/04/2014	50,690	-
Préstamo Banco Internacional emitido 5/09/2013 tasa 11,28% vencimiento 5/03/2015	33,304	8,942
Préstamo Banco Rumiñahui emitido 22/11/2013 tasa 11,70% vencimiento 24/02/2014	55,865	-
Negociación de documentos (facturas) Banco Promerica 23/12/2013 tasa 15% vencimiento variable hasta 2/04/2014	306,837	-
Negociación de documentos (facturas) Banco Promerica 8/10/2013 tasa 15% vencimiento hasta 6/01/2014	153,746	-
	612,597	8,942

	31 de diciembre de 2012	
	Porción corriente	Largo Plazo
	(US Dólares)	
Préstamo Banco Machala emitido el 28/11/2012, tasa fija 11,23% vencimiento el 28/03/2013	(24,100)	-
Préstamo Banco Machala emitido el 20/12/2012, tasa fija 11,23% vencimiento el 13/06/2014	(16,133)	(8,767)
Préstamo Banco Rumiñahui emitido 7/09/2011 tasa 11,23% vencimiento 7 /09/2014	(4,096)	(3,387)
	(44,329)	(12,154)

VIRTCORPORATION S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

14. Acreedores comerciales

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los acreedores comerciales se formaban de la siguiente manera:

	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Proveedores locales	656,137	1,241,821
Proveedores del exterior	141,241	277,053
	797,378	1,518,874

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la antigüedad de los saldos por pagar proveedores son como sigue:

	Antigüedad						
	Corriente	31 a 60 días	61 a 90 días	91 a 180 días	181 a 365 días	Mayor a 365 días	Total
	<i>(US Dólares)</i>						
31 de diciembre 2013	441,905	20,464	38,845	173,176	108,207	14,781	797,378
31 de diciembre 2012	1,381,091	13,868	-	57,413	9,192	57,310	1,518,874

15. Cuentas por pagar relacionadas

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, las cuentas por pagar a entidades relacionadas se formaban de la siguiente manera:

Sociedad	Naturaleza de la relación	País	Vencimiento	31 de diciembre 2013
<i>(US Dólares)</i>				
Alvarado Tino Dany Xavier	Facturación	Ecuador	360 días	20,372
Alvarado Tino Dany Xavier	Préstamo a corto plazo	Ecuador	360 días	65,766
Alvarado Tino Dany Xavier	Préstamo a largo plazo	Ecuador	Más de 360 días	57,784
Virtualcorp	Facturación	Ecuador	360 días	60,362
				204,284

VIRTCORPORATION S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

15. Cuentas por pagar relacionadas (continuación)

				31 de diciembre
Sociedad	Naturaleza de la relación	País	Vencimiento	2012
(US Dólares)				
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

16. Otras cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, las otras cuentas por pagar se formaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre de	
	2013	2012
<i>(US Dólares)</i>		
Impuestos por pagar	14,046	9,251
Obligaciones con el IESS	1,348	2,178
Obligaciones con empleados	3,182	8,018
Provisión otros gastos	50,730	128,954
Otros pasivos corrientes	55,000	125,000
	124,306	273,401

17. Pasivos acumulados

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, las provisiones por pasivos acumulados se formaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre de	
	2013	2012
<i>(US Dólares)</i>		
Décimo tercer sueldo	485	2,312
Décimo cuarto sueldo	1,214	1,276
Vacaciones	1,705	3,986
Participación trabajadores	8,373	2,245
	11,777	9,819

VIRTCORPORATION S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

18. Provisión para jubilación

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, las obligaciones por beneficios post-empleo se formaban de la como sigue:

	31 de diciembre de	
	2013	2012
	(US Dólares)	
Jubilación patronal y desahucio	2,070	1,981
	2,070	1,981

19. Impuesto a la renta corriente y diferido

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

	2013	2012
	(US Dólares)	
Impuesto a la renta corriente	29,879	12,085
Impuesto a la renta diferido	-	-
Total gasto por impuesto a la renta del año	29,879	12,085

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	
	2013	2012
	(US Dólares)	
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	47,446	12,229
Más (menos)		
Otras rentas exentas	-	(371)
Gastos no deducibles	30,997	40,628
Participación trabajadores atribuible a ingresos exentos	-	56
Deducciones adicionales	-	-
Deducciones por leyes especiales	-	-
Utilidad gravable	78,443	52,542
Total impuesto a la renta causado	29,879	12,085
Menos – retenciones	(38,022)	(39,258)
Menos – crédito tributario de años anteriores	(67,562)	(40,388)
Impuesto a pagar		
Impuesto a favor	(75,705)	(67,561)

VIRTCORPORATION S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

19. 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:

Año fiscal	Porcentaje de tasas de impuesto
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)

19. 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 2013 y 2012, la Compañía no tenía pérdidas fiscales amortizables en ejercicios futuros.

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

El Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) es del 5% y establece presunción de pago y generación de este impuesto en lo siguiente:

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.

Todo pago efectuado desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros del exterior de personas naturales, sociedades o terceros.

VIRTCORPORATION S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

19. Impuesto a la renta corriente y diferido (continuación)

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

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.

20. Patrimonio

a) Capital emitido

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 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 2013 es el siguiente:

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

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.

VIRTCORPORATION S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

21. Ingresos de actividades ordinarias

Durante los años 2013 y 2012 los ingresos de actividades ordinarias se formaban de la siguiente manera:

	2013	2012
	(US Dólares)	
Ventas de bienes	3,967,438	4,179,618
Venta de servicios	2,796	2,260
Otros ingresos ordinarios	3,035	-
	3,973,269	4,181,878

22. Gastos de administración

Durante los años 2013 y 2012, los gastos de administración se formaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre de	
	2013	2012
	(US Dólares)	
Personal	58,890	55,142
Mantenimientos y reparaciones	5,590	5,772
Arrendamiento	24,728	16,264
Combustible	844	1,810
Seguro	9,425	7,930
Transporte	946	-
Gastos de gestión	7,655	8,741
Viajes	7,864	6,202
Servicios públicos	10,499	9,535
Impuestos	53,029	58,335
Depreciación	8,963	7,279
Provisiones por deterioro	10,451	35,742
Participación de trabajadores	8,373	2,245
Honorarios	50,160	-
Legales	3,031	-
Otros	41,156	-
	301,604	214,997

VIRTCORPORATION S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

23. Gastos de ventas

Durante los años 2013 y 2012, los gastos de ventas se formaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre de	
	2013	2012
	(US Dólares)	
Personal	50,911	65,948
Mantenimientos y reparaciones	-	2,069
Promoción y publicidad	55,061	1,495
Combustible	-	185
Agasajos al personal	-	245
Transporte	-	29,291
Gastos de viaje	4,525	3,953
Otros	5,021	-
	115,518	103,186

24. 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 está 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.

25. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2013 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.