



CHRISTIAN GAMARRA
AUDITOR INDEPENDIENTE

ESTADOS
FINANCIEROS E
INFORME DEL
AUDITOR
INDEPENDIENTE

DIGITALCITY S.A.

AL 31 DE
DICIEMBRE DEL
2012



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de
DIGITALCITY S. A.

Informe sobre los estados financieros

He auditado los estados financieros adjuntos de Digitalcity S. A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, y del control interno determinado por la administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable que los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación que las políticas contables utilizadas son apropiadas y que las estimaciones contables hechas por la administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para una opinión calificada de auditoría.

Base para calificar la opinión

No estuve presente en la verificación física de inventarios al 31 de diciembre del 2012, debido a que esta fecha fue anterior al momento en que fui contratado como auditor de la Compañía. Debido a la naturaleza de los registros contables de la Compañía, no pude satisfacerme de las cantidades del inventario de existencias contables mediante otros procedimientos de auditoría.

Opinión

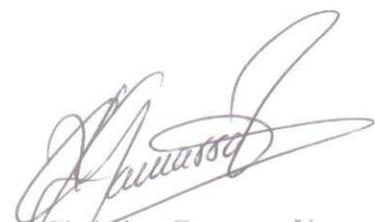
En mi opinión, excepto por los posibles efectos del asunto descrito en el párrafo de base para calificar la opinión, los referidos estados financieros se presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de Digitalcity S.A. al 31 de diciembre del 2012, el resultado de sus operaciones y sus flujos de caja por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Asuntos de énfasis

Sin modificar nuestra opinión, informamos que tal como se explica con más detalle en la Nota 3, los estados financieros correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2012 son los primeros que la Compañía ha preparado aplicando NIIF. Con fines comparativos, dichos estados financieros incluyen cifras correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2011 y saldos del estado de situación financiera al 1 de enero del 2011 (fecha de transición), los que han sido ajustados conforme a las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2012. Las cifras que se presentan con fines comparativos, ajustadas conforme a NIIF, surgen de los estados financieros correspondientes a los años terminados el 31 de diciembre del 2011 y 2010 preparados de acuerdo con las normas contables vigentes en aquel momento. Sobre los estados financieros al 31 de diciembre de 2011 el auditor externo de la Compañía emitió una opinión con salvedades, el 20 de julio del 2012. Los efectos más significativos de la adopción de las NIIF sobre la información financiera de la Compañía se describen en la Nota 3.

Otros asuntos

Los estados financieros de Digitalcity S.A. al 31 de diciembre del 2011, fueron auditados por otro auditor, quien emitió una opinión con salvedades el 20 de julio del 2012.



Christian Gamarra V.
SC-RNAE 850
Registro # G.11.343

Guayaquil, Mayo 29 del 2013

DIGITALCITY S. A.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2012</u>	<u>Enero 1,</u> <u>2011</u>	<u>2011</u>
		(en U.S. dólares)		
ACTIVOS CORRIENTES:				
Efectivo y bancos		226,802	18,875	184,177
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	4	518,577	798,763	548,199
Inventarios	6	692,701	699,052	465,877
Activos por impuestos corrientes	9	32,476	52,165	51,220
Gastos anticipados		2,080	9,429	1,970
Total activos corrientes		<u>1,472,636</u>	<u>1,578,284</u>	<u>1,251,443</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:				
Mobiliarios y equipos	5	24,742	27,675	31,347
Activos por impuestos diferidos	9	2,938		
Otros activos		3,968	11,705	3,967
Total activos no corrientes		<u>31,648</u>	<u>39,380</u>	<u>35,314</u>
TOTAL		<u>1,504,284</u>	<u>1,617,664</u>	<u>1,286,757</u>

Ver notas a los estados financieros

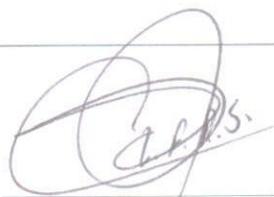


Luis F. Rivadeneira
Gerente General

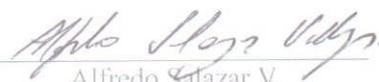


Alfredo Salazar V.
Contador

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>Notas</u>	Diciembre 31,		Enero 1,
		<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
		(en U.S. dólares)		
PASIVOS CORRIENTES:				
Préstamos	7	484.612	506.657	247.925
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	8	287.532	350.414	147.584
Pasivos por impuestos corrientes	9	699	18.795	1.039
Obligaciones acumuladas	12	<u>14.998</u>	<u>25.334</u>	<u>10.073</u>
Total pasivos corrientes		<u>787.841</u>	<u>901.200</u>	<u>406.621</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:				
Préstamo	7		4.644	268.686
Otros pasivos financieros	10	613.726	614.893	572.088
Obligación por beneficios definidos	13	3.666	1.830	570
Pasivos por impuestos diferidos			150	96
Total pasivos no corrientes		<u>617.392</u>	<u>621.517</u>	<u>841.440</u>
PATRIMONIO:				
Capital social	14	1.000	1.000	1.000
Reserva Legal		500		
Resultados acumulados		<u>97.551</u>	<u>93.947</u>	<u>37.696</u>
Total patrimonio		<u>99.051</u>	<u>94.947</u>	<u>38.696</u>
TOTAL		<u>1,504,284</u>	<u>1,617,664</u>	<u>1,286,757</u>



Luis F. Rivadeneira
Gerente General



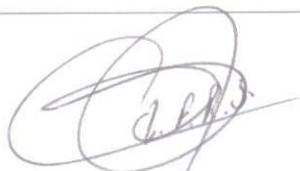
Alfredo Salazar V.
Contador

DIGITALCITY S. A.

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

	<u>Notas</u>	<u>2012</u> (en U.S. dólares)	<u>2011</u>
INGRESOS	18	3,314,046	3,514,092
COSTO DE VENTA	15	(2,830,562)	(3,041,998)
MARGEN BRUTO		<u>483,484</u>	<u>472,094</u>
Gastos de administración	15,18	(193,462)	(195,037)
Gastos de ventas	15	(241,380)	(153,034)
Costo financieros	15	<u>(30,021)</u>	<u>(26,570)</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		18,621	97,453
Menos gasto por impuesto a la renta:	9		
Corriente		17,605	41,148
Diferido		<u>(3,088)</u>	<u>54</u>
Total		<u>14,517</u>	<u>41,202</u>
UTILIDAD DEL AÑO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL		<u>4,104</u>	<u>56,251</u>

Ver notas a los estados financieros



Luis F. Rivadeneira
Gerente General



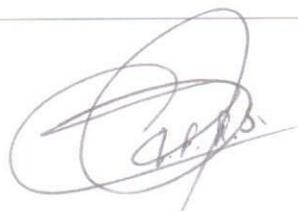
Alfredo Salazar V.
Contador

DIGITALCITY S. A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva Legal</u> (en U. S. dólares)	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
ENERO 1, 2011	1,000		37,696	38,696
Utilidad del año	—	—	<u>56,251</u>	<u>56,451</u>
DICIEMBRE 31, 2011	1,000		93,947	94,947
Apropiación		500	(500)	
Utilidad del año	—	—	<u>4,104</u>	<u>4,104</u>
DICIEMBRE 31, 2012	<u>1,000</u>	<u>500</u>	<u>97,551</u>	<u>99,051</u>

Ver notas a los estados financieros



Luis F. Rivadeneira
Gerente General



Alfredo Saez V.
Contador

DIGITALCITY S. A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U. S. dólares)	
FLUJOS DE EFECTIVO DE (EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	3,563,350	3,192,975
Pagado a proveedores	(3,269,359)	(3,365,799)
Intereses pagados	(22,382)	(20,004)
Participación a trabajadores	(17,123)	(8,375)
Impuesto a la renta	<u>(18,220)</u>	<u>(41)</u>
Flujo de efectivo proveniente de (utilizado en) actividades de operación	<u>236,266</u>	<u>(201,244)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de mobiliarios y equipos	<u>(1,650)</u>	<u>(1,555)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Efectivo recibido del accionista		42,806
Pago de obligación financiera	<u>(26,689)</u>	<u>(5,309)</u>
Flujo de efectivo proveniente de (utilizado en) actividades de financiamiento	<u>(26,689)</u>	<u>37,497</u>
EFFECTIVO Y BANCOS:		
Incremento neto (disminución) en efectivo y bancos	207,927	(165,302)
SalDOS al comienzo del año	<u>18,875</u>	<u>184,177</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO	<u>226,802</u>	<u>18,875</u>

Ver notas a los estados financieros



Luis F. Rivadeneira
Gerente General



Alfredo Salazar V.
Contador

DIGITALCITY S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

1. INFORMACIÓN GENERAL

Digitalcity S. A. se constituyó en Ecuador mediante escritura pública celebrada el 19 de febrero del 2010 y tiene por objeto la importación, distribución, compra, venta, consignación y asesoría en toda clase de equipos y accesorios relacionados con tecnología informática en general y telecomunicaciones.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el personal total de la Compañía alcanza a 14 y 18 empleados respectivamente, que se encuentran distribuidos en las diferentes áreas.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 *Declaración de cumplimiento*

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

Los estados financieros de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2012 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2011, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la Administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado el 31 de diciembre del 2012.

Los estados financieros de Digitalcity S. A., al 31 de diciembre del 2011, los cuales fueron emitidos por la Compañía y fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en las NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, para la preparación de los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros de Digitalcity S.A. y comprenden los estados de situación financiera al 1 de enero del 2011 (fecha de transición), 31 de diciembre del 2011 y 31 de diciembre del 2012, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.3 Efectivo y bancos

Incluye saldos en efectivo y depósitos en cuenta corriente en bancos locales, que no genera interés. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.4 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y son registradas a su valor razonable.

Son registradas a su valor razonable e incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Esta provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar. El período de crédito promedio es de 30 a 90 días.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

2.5 Inventarios

Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

2.6 Mobiliarios y equipos

2.6.1 Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de mobiliarios y equipos se medirán inicialmente por su costo.

El costo de mobiliarios y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Compañía.

2.6.2 Medición posterior al reconocimiento: Modelo del Costo

Después del reconocimiento inicial, mobiliarios y equipos son registrados al costo menos la depreciación acumulada. En caso de requerirlo la Compañía registra pérdidas de deterioro del activo.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

2.6.3 Métodos de depreciación y vidas útiles

El costo de mobiliarios y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de mobiliarios y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Mobiliarios y equipos</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Equipos de computación y software	5
Vehículos	10

2.6.4 Retiro o venta de mobiliarios y equipos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo del rubro de mobiliarios y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en los resultados del año.

2.7 Deterioro del valor de los activos

Al final de cada período, la Administración de la Compañía evalúa los valores en libros de sus mobiliarios y equipos a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro, de existir alguna.

Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

2.9 Préstamos

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo

Las obligaciones bancarias se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera

2.10 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Son registrados a su valor razonable. El valor razonable de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se revelan en la nota 8.

2.11 Otros pasivos financieros

Se mide a su valor razonable y se clasifica como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera

2.12 Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido:

2.12.1 Impuesto corriente

Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas por el organismo de control tributario al final de cada período.

2.12.2 Impuestos diferidos

Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. El activo por impuestos diferidos se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía realiza la compensación de activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos, sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente al mismo organismo de control tributario.

2.12.3 Impuestos corrientes y diferidos

Se reconocen como ingreso o gasto, y son registrados en los resultados del año, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera de los resultados, ya sea otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera de los resultados.

2.13 Beneficios a empleados

2.13.1 Participación de trabajadores

La Administradora reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales.

2.13.2 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en los resultados del año.

2.14 Reconocimiento de Ingresos

Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Ventas de bienes

Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.15 Costos y gastos

Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.16 *Compensación de saldos y transacciones*

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.17 *Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas*

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Fecha de vigencia</u>
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2015
NIIF 13	Medición del valor razonable	Enero 1, 2015
<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Fecha de vigencia</u>
Enmiendas a la NIIF 7	Revelaciones - Compensación de activos financieros y pasivos financieros	Enero 1, 2013
NIC 19 (Revisada en el 2011)	Beneficios a empleados	Enero 1, 2013
Enmiendas a las NIIF (NIIF 1, NIC 1, 16, 32 y 34)	Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2009-2011	Enero 1, 2014

La Administración anticipa que estas nuevas normas y enmiendas serán revisadas para evaluar su aplicabilidad e impacto en los estados financieros de la Compañía en los períodos futuros, razón por la cual, no es posible proporcionar una estimación razonable de los efectos, si hubieren, hasta que un examen detallado haya sido completado.

3. **ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)**

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. ADM 08199 del 3 de julio del 2008.

Mediante Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11010 de agosto del 2011, la Superintendencia de Compañías resuelve que para efectos de registro y preparación de estados financieros se califica como Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES), a las personas jurídicas que cumplan con las siguientes condiciones:

- a) Monto de activos inferiores a US\$ 4 millones
- b) Registro de un valor bruto en ventas anuales de hasta US\$ 5 millones
- c) Tengan menos de 200 trabajadores ocupados. (promedio anual ponderado)

Se considerará como base los estados financieros del ejercicio económico anterior al período de transición.

La Compañía presentó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptado en Ecuador (NEC) hasta el 31 de diciembre del 2011. Desde el 1 de enero del 2012, la Compañía presenta sus estados financieros en base a Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su período de transición a las NIIF el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero del 2011.

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2011:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros

Para la preparación de los presentes estados financieros, se han aplicado algunas excepciones obligatorias y exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF que se establece en la NIIF1.

3.1 Excepciones a la aplicación retroactiva aplicadas por la Compañía

Estimaciones

La NIIF 1 establece que las estimaciones de la Compañía realizadas según las NIIF, en la fecha de transición, sean coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA anteriores (después de realizar los ajustes necesarios para reflejar cualquier diferencia en las políticas contables), a menos que exista evidencia objetiva de que estas estimaciones fueran erróneas.

Esta exención también se aplica a los períodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF.

Digitalcity. S.A. no ha modificado ninguna estimación utilizada para el cálculo de saldos previamente reportados bajo PCGA anteriores ni a la fecha de transición (1 de enero del 2011) ni para el primer período comparativo (31 de diciembre del 2011).

3.2 Exenciones a la Aplicación Retroactiva Elegida por la Compañía

Uso del Valor Razonable como Costo Atribuido

La exención de la NIIF 1 permite optar, en la fecha de transición a las NIIF, por la medición de una partida de mobiliarios y equipos por su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido en esa fecha. La NIIF 1 establece que la Compañía podrá elegir utilizar una revaluación según PCGA anteriores de una partida de propiedades y equipos, ya sea a la fecha de transición o anterior, como costo atribuido en la fecha de la revaluación, si esta fue a esa fecha sustancialmente comparable:

- a) al valor razonable; o
- b) al costo, o al costo depreciado según las NIIF.

Digitalcity S. A. optó por la medición de mobiliarios y equipos a su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido a la fecha de transición. Del mismo modo, se revisaron y se determinaron para ciertas partidas de mobiliarios y equipos nuevas vidas útiles remanentes. Para el resto de los ítems de mobiliarios y equipos, la Compañía ha considerado, el costo depreciado bajo PCGA anteriores como costo atribuido a la fecha de transición, ya que este es comparable con su costo depreciado de acuerdo a NIIF.

3.3 Conciliación entre NIIF y principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador

Las conciliaciones que se presentan a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF sobre la situación financiera, resultado integral y flujos de efectivo previamente informados de Digitalcity S. A.:

3.3.1 Conciliación del patrimonio neto al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011

	Diciembre 31, 2011 (en U.S. dólares)	Enero 1, 2011
Total patrimonio de acuerdo a PCGA anteriores informado previamente	<u>94,345</u>	<u>38,463</u>
<i>Ajustes por la conversión a NIIF:</i>		
Cambio de vidas útiles de ciertos mobiliarios y Equipos (1)	2,647	899
Incremento en obligación por beneficios definidos (2)	(1,830)	(570)
Reconocimiento de gastos de constitución en resultados (3)	(65)	
Reconocimiento de impuestos diferidos (4)	<u>(150)</u>	<u>(96)</u>
<i>Subtotal</i>	<u>602</u>	<u>233</u>
Total patrimonio de acuerdo a NIIF	<u>94,947</u>	<u>38,696</u>

3.3.2 Conciliación del Resultado Integral por el año terminado el 31 de diciembre del 2011

(en U.S dólares)

Resultado de acuerdo a PCGA anteriores informado previamente	55,883
<i>Ajustes por la conversión a NIIF:</i>	
Cambio de vidas útiles de ciertos mobiliarios y equipos (1)	1,747
Incremento del gasto por beneficios definidos (2)	(1,260)
Reconocimiento de gastos de constitución en resultados (3)	(65)
Reconocimiento de impuestos diferidos (4)	<u>(54)</u>
Resultado integral de acuerdo a NIIF	<u>56,251</u>

a) Explicación resumida de los ajustes de conversión a NIIF:

- (1) **Cambio de vidas útiles de ciertos mobiliarios y equipos:** Para la aplicación de NIIF se ha definido que los saldos al 1 de enero del 2011 se registren a su valor razonable y por tal motivo se realizó un cambio en las vidas útiles de ciertos mobiliarios y equipos. Al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011, los efectos del cambio en las vidas útiles generaron una disminución en la depreciación acumulada de mobiliarios y equipos por US\$899 y US\$2,647, respectivamente en resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF y una disminución en el gasto de depreciación del año 2011 por US\$1,747.
- (2) **Incremento de obligación de beneficios definidos:** Según NIIF, la Compañía debe reconocer un pasivo por beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) para todos sus empleados, con base en un cálculo actuarial, utilizando el método de unidad de crédito proyectado. Bajo PCGA anteriores, la Compañía no mantenía reconocida ninguna provisión para sus empleados. Al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011, los efectos de estos cambios, fueron un incremento en el saldo de obligación por beneficios definidos por US\$570 y US\$1,830, respectivamente, una disminución de resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF en los referidos importes y un incremento en el gasto por beneficios definidos del año 2011 por US\$1,260.
- (3) **Reconocimiento en resultados por gastos de constitución:** Las NIIF requieren que las actividades de establecimientos de la Compañía sean reconocidas como gastos en el período que se incurren. Al 31 de diciembre del 2011, los efectos fueron una disminución en el activo, en los resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF y en los resultados del año 2011 por US\$65.
- (4) **Reconocimiento de impuestos diferidos:** Las NIIF requieren el reconocimiento de impuestos diferidos usando el método del balance que está orientado al cálculo de las diferencias temporarias entre la base tributaria de un activo o un pasivo y su valor contable en el balance. Los ajustes en la valuación de los activos y pasivos generados por la aplicación de las NIIF, han significado la determinación de diferencias temporarias que fueron registradas como activos

(pasivos) por impuestos diferidos. Al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011, los efectos de las diferencias temporarias fueron el registro de pasivos por impuestos diferidos por US\$96 y US\$150, respectivamente, una disminución de resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF en los referidos importes y el reconocimiento en el gasto por impuestos diferidos del año 2011 por US\$54.

Un resumen de las diferencias temporarias es como sigue:

	Diciembre 31, <u>2011</u> (en U.S. dólares)	Enero 1, <u>2011</u> *
<i>Diferencias temporarias:</i>		
Cambios en vidas útiles de ciertos mobiliarios y equipos	(1,747)	(899)
Provisión de beneficios definidos	<u>1,094</u>	<u>500</u>
Tasa neta utilizada para el cálculo del impuesto diferido	23%	24%
Pasivo por impuestos diferidos	<u>150</u>	<u>96</u>

- b) **Reclasificación entre activos y/o pasivos** - La Administración de la Compañía ha efectuado las siguientes reclasificaciones en el estado de situación financiera, para una apropiada presentación de acuerdo a la NIC 1.

Cuenta	Presentación bajo <u>PCGA anteriores</u>	Presentación <u>bajo NIIF</u>	Saldos a	
			<u>Diciembre 31, 2011</u> (en U.S. dólares)	<u>Enero 1, 2011</u>
Crédito tributario de impuesto a la renta e IVA	Incluido en cuentas por cobrar	Incluido en activos por impuestos corrientes	52,165	51,220
Impuesto al valor agregado, retenciones en la fuente de impuesto a la renta	Incluido en cuentas por pagar	Incluido en pasivos por impuestos corrientes	576	998
Impuesto a la renta	Incluido en impuesto a la renta	Incluido en pasivos por impuestos corrientes	18,220	41

Cuenta	Presentación bajo PCGA anteriores	Presentación bajo NIIF	Saldos a	
			Diciembre 31, <u>2011</u> (en U.S. dólares)	Enero 1, <u>2011</u>
Cuentas por pagar largo plazo	Incluido en cuentas por pagar a largo plazo	Incluido en otros pasivos financieros	614,894	572,088

c) **Reclasificaciones entre Ingresos, Costos y Gastos** - La administración de la Compañía ha efectuado las siguientes reclasificaciones en el estado de resultado integral por el año terminado el 31 de diciembre del 2011, para una apropiada presentación de acuerdo a la NIC 1:

Cuenta	Presentación bajo PCGA anteriores	Presentación bajo NIIF	(en U.S. dólares)
Participación a trabajadores	Después de utilidad operacional	Incluido en gastos administrativos	17,123

4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	... Diciembre 31... <u>2012</u>	<u>2011</u> (en U.S. dólares)	Enero 1, <u>2011</u>
Clientes	628,221	878,693	557,578
Provisión para cuentas dudosas	(115,719)	(101,450)	(14,583)
Subtotal	512,502	777,243	542,995
<i>Otras cuentas por cobrar:</i>			
Accionistas	1,800	1,800	800
Anticipos a proveedores	455	12,992	425
Otros	<u>3,820</u>	<u>6,728</u>	<u>3,979</u>
Total	<u>518,577</u>	<u>798,763</u>	<u>547,399</u>

Antigüedad de las cuentas por cobrar vencidas pero no deterioradas: Un detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar vencidas pero no deterioradas es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Por vencer:	285,335	598,296
<u>Vencidos:</u>		
De 1 a 60 días	96,539	119,647
De 61 a 120 días	56,329	10,594
Más de 121	<u>190,018</u>	<u>150,156</u>
Total	<u>628,221</u>	<u>878,693</u>

Cambios en la provisión para cuentas dudosas: Los movimientos de la provisión para cuentas dudosas fueron como siguen:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldo al comienzo del año	101,450	14,583
Provisión del año	<u>14,269</u>	<u>86,867</u>
Saldos al fin del año	<u>115,719</u>	<u>101,450</u>

5. MOBILIARIOS Y EQUIPOS

Un resumen de mobiliarios y equipos es como sigue:

	... Diciembre 31, ...		Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)		
Costo	36,535	34,885	33,460
Depreciación acumulada	(11,793)	(7,210)	(2,113)
Total	<u>24,742</u>	<u>27,675</u>	<u>31,347</u>
<i>Clasificación:</i>			
Muebles y enseres	4,464	4,841	4,756
Equipos de oficina	3,484	2,996	3,158
Equipos de computación	3,105	4,224	5,343
Vehículos	<u>13,689</u>	<u>15,614</u>	<u>18,090</u>
Total	<u>24,742</u>	<u>27,675</u>	<u>31,347</u>

Los movimientos de mobiliarios y equipo fueron como sigue:

	Muebles y enseres	Equipo de oficina	Equipo de computación y software ... (en U.S. dólares) ...	Vehículos	Total
<i>Costo:</i>					
Saldo al 1 de enero de 2011	5,004	3,322	5,875	19,259	33,460
Adquisiciones	<u>632</u>	<u>338</u>	<u>455</u>	—	<u>1,425</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2011	5,636	3,660	6,330	19,259	34,885
Adquisiciones	<u>188</u>	<u>883</u>	<u>579</u>	—	<u>1,650</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2012	<u>5,824</u>	<u>4,543</u>	<u>6,909</u>	<u>19,259</u>	<u>36,535</u>

Al 31 de diciembre del 2012, adiciones incluyen principalmente equipos de oficina. Vehículo de la Compañía se encuentra garantizando deuda con banco local.

	Muebles y enseres	Equipo de oficina	Equipo de computación y software ... (en U.S. dólares) ...	Vehículos	Total
<i>Depreciación acumulada</i>					
Saldo al 1 de enero de 2011	(248)	(164)	(532)	(1,169)	(2,113)
Gasto por depreciación	<u>(547)</u>	<u>(500)</u>	<u>(1,574)</u>	<u>(2,476)</u>	<u>(5,097)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2011	(795)	(664)	(2,106)	(3,645)	(7,210)
Gasto por depreciación	<u>(565)</u>	<u>(395)</u>	<u>(1,698)</u>	<u>(1,925)</u>	<u>(4,583)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2012	<u>(1,360)</u>	<u>(1,059)</u>	<u>(3,804)</u>	<u>(5,570)</u>	<u>(11,793)</u>

Aplicación del costo atribuido - Al 1 de enero del 2011, la Compañía determinó el valor razonable de mobiliarios y equipos y estableció el cambio de las vidas útiles de equipos de computación y vehículos, de acuerdo a la utilización del activo, y utilizó dicho valor como el costo atribuido a esa fecha: cuyo efecto fue el incremento en el saldo de mobiliarios y equipos y de resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIFF por US\$899.

6. INVENTARIOS

Representa principalmente adquisiciones de mercadería (equipos tecnológicos y de telecomunicaciones) para la venta por US\$263,147 efectuadas en el mes de diciembre del 2012.

7. PRÉSTAMOS

Un resumen de los préstamos es como sigue:

	... Diciembre 31,...	Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
<i>Al costo amortizado</i>		
Préstamos bancarios	<u>484,612</u>	<u>511,301</u>
		<u>516,611</u>
<i>Clasificación:</i>		
Corriente	484,612	506,657
No corriente	<u> </u>	<u>4,644</u>
		<u>268,686</u>
Total	<u>484,612</u>	<u>511,301</u>
		<u>516,611</u>

Al 31 de diciembre del 2012, un detalle de los préstamos es como sigue:

- Préstamo sin garantía otorgado en noviembre del 2012, con vencimiento anual hasta octubre del año 2013 y devenga una tasa de interés nominal anual del 4%.
- Préstamo garantizado con vehículo de la Compañía (Ver nota 5), con vencimientos mensuales hasta Agosto del 2013, con una tasa de interés efectiva del 22.13%.

8. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	... Diciembre 31,...	Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Proveedores	273,275	340,186
Anticipo de clientes	4,130	290
Beneficios sociales	1,831	2,312
Otras	<u>8,296</u>	<u>7,626</u>
		<u>11,326</u>
Total	<u>287,532</u>	<u>350,414</u>
		<u>147,584</u>

Proveedores - Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, representa pagos pendientes a proveedores por adquisición de mercadería para la venta. El período de crédito promedio de compras de bienes es 60 días desde la fecha de la factura.

9. IMPUESTOS

9.1 *Activos y pasivos del año corriente* - Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	... Diciembre 31,...	Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
<i>Activos por impuesto corriente:</i>		
Crédito tributario del IVA	24,282	52,165
Retenciones en la fuente	<u>8,194</u>	<u> </u>
Total	<u>32,476</u>	<u>52,165</u>
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Impuesto a la renta por pagar		18,220
Retenciones del impuesto al valor agregado		118
Retenciones en la fuente	<u>699</u>	<u>880</u>
Total	<u>699</u>	<u>18,795</u>

9.2 *Impuesto a la renta reconocido en los resultados* - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	2012	2011
	(en U.S. dólares)	
Utilidad según estados financieros, antes del impuesto a la renta	18,621	97,453
Ajustes adopción NIIF por primera vez	<u> </u>	<u>(422)</u>
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	<u>18,621</u>	<u>97,031</u>
Gastos no deducibles	57,923	86,867
Otras deducciones	<u> </u>	<u>(12,449)</u>
Utilidad gravable	<u>76,544</u>	<u>171,449</u>
Impuesto a la renta causado (1)	<u>17,605</u>	<u>41,148</u>
Impuesto a la renta corriente cargado a resultados	17,605	41,148
Impuesto a la renta diferido	<u>(3,088)</u>	<u>54</u>
Impuesto a la renta cargado a resultado	<u>14,517</u>	<u>41,202</u>

(1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 23% sobre las utilidades sujetas a distribución (24% para el año 2011) y del 13% sobre las utilidades sujetas a capitalización (14% para el año 2011).

Durante el año 2012, la Compañía reconoció en resultados del año \$17.605, por concepto de impuesto a la renta causado.

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2010 al 2012.

9.3 Movimiento de la provisión para impuesto a la renta - Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta fueron como sigue

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	18,220	41
Provisión del año	17,605	41,148
Compensaciones	(25,799)	(22,928)
Pagos efectuados	<u>(18,220)</u>	<u>(41)</u>
Saldos al fin del año	<u>(8,194)</u>	<u>18,220</u>

Compensaciones - Corresponde a retenciones en la fuente del año corriente.

9.4 Aspectos Tributarios

Código Orgánico de la Producción - Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- La reducción progresiva en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013. Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, para la medición del activo (pasivo) por impuestos diferidos, la Compañía utilizó una tasa de impuesto a la renta promedio del 22% y 23%, respectivamente.
- Para las nuevas sociedades, exoneración del pago del anticipo de impuesto a la renta hasta el quinto año de operación efectiva. Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la Compañía se acogió a lo estipulado anteriormente.

Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado - Con fecha noviembre 24 de 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 583 la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, la misma que incluye entre otros aspectos, el incremento del 2% al 5% de la tarifa del Impuesto a Salida de Divisas. Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso de dinero en el exterior y se establece como exento de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado que establezca el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.

10. OTROS PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2012, representa los saldos netos por pagar al Ing. Freddy Bermeo por concepto de préstamos que no generan intereses y tienen un vencimiento en 5 años. Un detalle es como sigue:

	(en U.S. dólares)
<u>Préstamos por parte del Ing. Freddy Bermeo:</u>	
Junio del 2010	572,088
Julio del 2011	42,806
<u>Compensaciones por compras (Año 2012):</u>	<u>(1,168)</u>
Total otros pasivos financieros	<u>613,726</u>

11. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$6 millones, están obligados a presentar un estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones ha sido efectuadas a valores de plena competencia. Las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2012, no superaron el importe acumulado mencionado.

12. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

	... Diciembre 31,...	Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Beneficios sociales por pagar	11,712	8,211
Participación a trabajadores	<u>3,286</u>	<u>17,123</u>
Total	<u>14,998</u>	<u>25,334</u>
		<u>10,073</u>

Participación a Trabajadores - De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	17,123	8,375
Provisión del año	3,286	17,123
Pagos efectuados	(17,123)	(8,375)
Saldos al fin del año	<u>3,286</u>	<u>17,123</u>

13. OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de la obligación por beneficios definidos es como sigue:

	... Diciembre 31, ...	Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Jubilación patronal	3,043	1,594
Bonificación por desahucio	<u>623</u>	<u>236</u>
Total	<u>3,666</u>	<u>570</u>

Jubilación patronal - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	1,594	500
Costo de los servicios del período corriente	1,266	1,094
Costo por intereses	112	
Pérdida actuarial	<u>71</u>	
Saldos al fin del año	<u>3,043</u>	<u>1,594</u>

Bonificación por desahucio - De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los movimientos en el valor presente de obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	236	70
Costo de los servicios del período corriente	257	166
Costo por intereses	17	
Pérdida actuarial	<u>113</u>	<u>—</u>
Saldos al fin del año	<u>623</u>	<u>236</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre del 2012 y 2011 y el 1 de enero del 2011 por un actuario independiente.

El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al periodo de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las presunciones principales utilizadas para propósitos de los cálculos actuariales del año 2012 y 2011, fueron tasa de descuentos de 7% y tasa esperada de incremento salarial del 3%, para ambos años.

14. PATRIMONIO

Capital Social - Al 31 de diciembre del 2012 y 2012, representa 1,000 acciones, de valor nominal unitario de US\$1.

Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Resultados acumulados – Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

	... Diciembre 31,...	Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Resultados acumulados - distribuibles	96,949	93,345
Resultados acumulados provenientes de la Adopción por primera vez de las NIIF (Nota 3.3.1)	<u>602</u>	<u>602</u>
Total	<u>97,551</u>	<u>93,947</u>

Los saldos de las siguientes cuentas surgen de la aplicación por primera vez de las NIIF y de los saldos según PCGA anteriores, los cuales según Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías el 14 de octubre del 2011, podrán ser utilizados de la siguiente forma:

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF - Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

15. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los costos y gastos reportados en los estados financieros es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo de venta	2.830,562	3,041,998
Gastos de administración	193,462	195,037
Gastos de ventas	241,380	153,034
Costos financieros	<u>30,021</u>	<u>26,570</u>
Total	<u>3,295,425</u>	<u>3,416,639</u>

Un detalle de costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Consumo de inventario disponible para la venta	2,830,562	3,041,998
Beneficios a empleados	142,010	117,936
Impuesto a salidas de divisas	130,996	94
Transporte y movilización	36,028	55,090
Interés pagado	22,382	20,012
Multas	20,572	
Arriendos	17,000	15,000
Provisión cuentas incobrables	14,269	86,867
Gastos de importación	13,259	22,413
Comisiones bancarias	7,639	6,558
Impuestos, contribuciones y otros	7,529	5,588
Servicios básicos	7,266	8,612
Honorarios profesionales	5,350	390
Depreciación	4,583	5,097
Publicidad y promoción	460	720
Otros	<u>35,520</u>	<u>30,261</u>
Total	<u>3,295,425</u>	<u>3,416,636</u>

Gastos por beneficios a los empleados - Un detalle de gastos por beneficios a empleados es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Sueldos y salarios	67,652	59,113
Comisiones en ventas	29,464	14,168
Beneficios sociales	23,550	15,998
Aportes al IESS	11,834	9,482
Participación a trabajadores	3,286	17,123
Beneficios definidos	1,836	2,052
Otros	<u>4,388</u>	<u> </u>
Total	<u>142,010</u>	<u>117,936</u>

16. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía mantiene saldos por pagar con el Ing. Freddy Bermeo, este saldo tiene un vencimiento en 5 años y no genera interés alguno. Ver nota 10.

17. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

17.1 Gestión de Riesgos Financieros

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesto a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia General, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer a la Junta General de Accionistas medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso

17.1.1 Riesgo en las tasas de interés

La Compañía se encuentra expuesto a riesgos en la tasa de interés debido a que la Compañías mantiene préstamos a tasas de interés fijas. El riesgo es manejado por la Compañía mantiene préstamos en el exterior con una tasa de interés menor a la del Banco Central del Ecuador.

17.1.2 Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañías. La Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

17.1.3 Riesgo de Liquidez

La Administración de la Compañía es el que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Administración ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

18. CONTRATOS

Convenio de manejo de partes en consignación – Con fecha 1 de enero del 2012, la Compañía celebra contrato de manejo de partes en consignación con EPSON COSTA RICA S.A., con plazo de un año, por medio del cual la Compañía se compromete principalmente a proporcionar espacio para presencia exclusiva de partes, suministros equipos y refacciones, reparación de equipos en garantía y distribución de partes vendidas a los canales autorizados marca EPSON en Ecuador, además del almacenamiento y distribución de partes vendidas.

Por los servicios prestados, EPSON se compromete a cancelar las siguientes tarifas:

Bodega de partes	\$ 1,320 + IVA
Bodega de Materiales	\$ 536 + IVA
Bodega de equipos liquidados	\$ 600 + IVA

Durante el año 2012, la Compañía registró ingresos por servicios prestados EPSON COSTA RICA S.A. por US\$ 42,124.

Contrato de Arriendo de Oficinas - En el año 2010, la Compañía celebró contrato de arriendo de un bien inmueble para uso de oficinas y bodegas con la Sra. TAC JAN GAN CHAU, por un lapso de dos años. De acuerdo a las cláusulas de este contrato, la Compañía se comprometió a cancelar un canon mensual de US\$ 1,200 + IVA durante el primer año y US\$ 1,300 + IVA durante el segundo año, incluyendo un depósito en garantía por US\$ 2,400.

En Julio del 2012, la Compañía renovó el contrato de arriendo bajo los mismos términos con un canon de US\$ 1,400 más IVA para el primer año y US\$ 1,500 más IVA para el segundo año de vigencia.

Durante el año 2012, la Compañía reconoció en los gastos del año US\$ 16,200 por este concepto.

19. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha del informe (mayo 29 del 2013) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

20. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido aprobados por la Administración de la Compañía en Abril 25 del 2013 y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los Accionistas sin modificaciones.
