



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



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

ACTIVOS	Notas	2012	2011
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y bancos		226,502	18,875
Cuentas por cobrar comerciales y otras Ctas x Cobrar	4	518,577	798,763
Inventarios	6	692,701	699,052
Activos por impuestos corrientes	9	32,475	52,165
Gastos anticipados		2,080	9,429
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES:		1,472,635	1,578,284
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Mobiliarios y equipos	5	24,742	27,675
Activos por impuestos diferidos	9	2,938	-
Otros activos		3,968	11,705
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES:		31,648	39,380
TOTAL ACTIVO		1,504,284	1,617,664

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

Luis Fernando Rivasmeira
GERENTE GENERAL

Alfredo Safazar V.
CONTADOR GENERAL



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

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
PASIVOS CORRIENTES:			
Préstamos	7	484,612	506,657
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	8	287,532	350,414
Pasivos por impuestos corrientes	9	699,000	18,735
Obligaciones acumuladas	11	14,998	25,234
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		787,841	901,200
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Préstamo	7	-	4,644
Otros pasivos financieros	10	613,726	614,893
Obligación por beneficios definidos	12	3,666	1,830
Pasivos por impuestos diferidos		-	150,000
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		617,392	621,517
PATRIMONIO:			
	13		
Capital social		1,000	1,000
Reserva Legal		500,000	-
Resultados acumulados		97,551	93,947
TOTAL PATRIMONIO:		99,051	94,947
TOTAL		1,504,284	1,617,664

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

Luis Fernando Rivadeneira
GERENTE GENERAL

Alfredo Salazar V.
CONTADOR GENERAL



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

	<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
INGRESOS		3,314,046	3,514,092
Costo de Venta	14	(2,830,562)	(3,041,938)
Margen Bruto		483,484	472,054
Gastos de administración	14	-193,462	-195,037
Gastos de ventas	14	-241,380	-153,034
Costo financieros	14	-30,021	-26,570
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		18,621	97,453
Menos gasto por impuesto a la renta:	9		
Corriente		17,605	41,148
Diferida		-3,888	54,005
TOTAL		14,517	41,202
UTILIDAD DEL AÑO Y TOTAL			
RESULTADO INTEGRAL		4,104	56,251

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

Luis Fernando Rivadeneira
GERENTE GENERAL

Alfredo Salazar V.
CONTADOR GENERAL



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

	Capital social	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Total
ENERO 1, 2011	1,000		37,696	38,696
Utilidad del año			56,251	56,251
DICIEMBRE 31, 2011	1,000		93,947	94,947
Apropiación		500	(500)	
Utilidad del año			4,104	4,104
DICIEMBRE 31, 2012	1,000	500	97,551	99,051

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

Luis Fernando Rivadeneira
GERENTE GENERAL

Alfredo Salazar V.
CONTADOR GENERAL



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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE (EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	3,563,950	3,192,975
Pagado a proveedores	(3,269,359)	(3,365,799)
Intereses pagados	(22,382)	(20,604)
Participación a trabajadores	(17,123)	(8,375)
Impuesto a la renta	(18,220)	(41)
	<hr/>	<hr/>
Flujo de efectivo proveniente de (utilizado en) actividades de operación	236,286	(201,244)
	<hr/>	<hr/>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de mobiliarios y equipos	(1,650)	(1,555)
	<hr/>	<hr/>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Efectivo recibido del accionista		42,806
Pago de obligación financiera	(26,689)	(5,309)
Flujo de efectivo proveniente de (utilizado en) actividades de financiamiento	(26,689)	37,497
	<hr/>	<hr/>
EFFECTIVO Y BANCOS:		
Incremento neto (disminución) en efectivo y bancos	207,927	(165,302)
Saldo al comienzo del año	18,875	184,177
	<hr/>	<hr/>
SALDOS AL FIN DEL AÑO	226,802	18,875
	<hr/>	<hr/>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

Luis Fernando Rivadeneira
GERENTE GENERAL

Alfredo Salazar V.
CONTADOR GENERAL



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

1. INFORMACIÓN GENERAL

Digit@city 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 Digit@city 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 periodos que se presentan.

2.2. BASES DE PREPARACIÓN

Los estados financieros de Digit@city S.A. 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 obtención 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 periodo 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:

MOBILIARIOS Y EQUIPOS	VIDA ÚTIL (EN AÑOS)
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Equipos de computación y software	5
Vehículos	10

2.7.- 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.

2.8.- 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.

2.9.- 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.

2.10.- IMPUESTOS

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

2.10.1.- IMPUESTO CORRIENTE

Se basa en la utilidad gravable (tributariable) 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.



2.10.2.- 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 periodo 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.

2.10.3.- IMPUESTOS CORRIENTES Y DIFERIDOS

Se reconocen como ingreso o gasto, y son registradas 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.

2.11.- BENEFICIOS A EMPLEADOS

2.11.1.- 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.

2.11.2.- 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 periodo.

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

2.12.- RECONOCIMIENTO DE INGRESOS

Se calcula el 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 transfiera 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.

2.13.- 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 conciben.

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

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.C.I.CI.004 del 21 de agosto del 2005, 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.I.CI.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:

Monto de activos inferiores a US\$ 4 millones

Registro de un valor bruto en ventas anuales de hasta US\$ 5 millones

Tengan menos de 200 trabajadores ocupados. (promedio anual ponderado)

Se considerará como base los estados financieros del ejercicio económico anterior al periodo 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 periodo 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.



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, 2011	Enero 1, 2011
Diferencias temporarias:		
Cambios en vidas útiles de ciertos mobiliarios y equipos	(1,747)	(899)
Provisión de beneficios definidos	1,094	500
Tasa neta utilizada para el cálculo del impuesto diferido	23%	24%
Pasivo por impuestos diferidos	150	96

- 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 PCGA anteriores	Presentación bajo NIIF	Saldo a	
			Diciembre 31 2011	Enero 1, 2011
Credito 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	576,000	998,000
Impuesto a la renta	incluido en impuesto a la renta	Incluido en pasivos por impuestos corrientes	18,220,000	41,000
Cuentas por pagar largo plazo	incluido en cuentas por pagar a largo plazo	incluido en otros pasivos financieros	614,894,000	572,088,000

- c) **Reclasificaciones entre Ingresos, Costos y Gasto.**- 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 trabajadores	a 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		Enero 1,
	2012	2011	2011
Clientes	628,221	878,693	557,578
Provisión para cuentas dudosas	(115,719)	(101,45)	(14,583)
Subtotal	512,502	777,243	542,995
<i>Otras cuentas por cobrar:</i>			
Accionistas	1,600	1,600	800,000
Anticipos a proveedores	455,000	12,992	425,000
Otros	3,820	6,728	3,979
Total	518,577	798,763	547,399

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:

	Diciembre 31	
	2012	2011
Por vencer:	288,335	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	190,018	150,156
Total	628,221	878,693

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

	Diciembre 31	
	2012	2011
Saldo al comienzo del año	101,450	14,583
Provisión del año	14,269	86,867
Salidos al fin del año	115,719	101,450



5.- MOBILIARIOS Y EQUIPOS

Un resumen de mobiliarios y equipos es como sigue:

	Diciembre 31		Enero 1,
	2012	2011	2011
Costo	36,535	34,885	33,46
Dépreciación acumulada	-11,793	-7,21	-2,113
Total	24,742	27,675	31,347

Clasificación:

Muebles y enseres	4,454	4,841	4,756
Equipos de oficina	3,434	2,936	3,158
Equipos de computación	3,105	4,224	5,343
Vehículos	13,689	15,614	18,09
Total	24,742	27,675	31,347

Los movimientos de mobiliarios y equipo fueron como sigue:

	Muebles y Enseres	Equipos de Oficina	Equipos de Computación	Vehículos	Total
Costo:					
Saldo al 1 de enero de 2011	5,004	3,322	5,875	19,259	33,460
Adquisiciones	632,000	338,000	455,000	-	1,425
Saldo al 31 de diciembre de 2011	5,636	3,660	6,330	19,259	34,885
Adquisiciones	188,000	883,000	579,000	-	1,650
Saldo al 31 de diciembre del 2012	5,824	4,543	6,909	19,259	36,535



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	Equipos de Oficina	Equipos de Computación	Vehículos	Total
<u>Depreciación Acumulada</u>					
Saldo al 1 de enero de 2011	(248)	(164)	(532)	(1,169)	(2,113)
Gasto por depreciación	(547)	(500)	(1,574)	(2,476)	(5,097)
Saldo al 31 de diciembre del 2011	(795)	(664)	(2,106)	(3,645)	(7,211)
Gasto por depreciación	(565)	(395)	(1,698)	(1,925)	(4,583)
Saldo al 31 de diciembre de 2012	(1,360)	(1,059)	(3,804)	(5,570)	(11,793)

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 NIIF 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 2012	2011	Enero 1, 2011
<u>Al costo amortizado</u>			
Préstamos bancarios	484,612	511,301	516,611
<u>Clasificación:</u>			
Corriente	484,612	506,657	247,925
No corriente	-	4,644	268,686
Total	484,612	511,301	516,611



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,
	2012	2011	2011
Proveedores	273,275	340,186	130,922
Anticipo de clientes	4,130	290,000	4,330
Beneficios sociales	1,831	2,312	1,006
Otras	8,296	7,626	11,326
Total	287,532	350,414	147,584

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,
	2012	2011	2011
<u>Activos por impuesto corriente:</u>			
Crédito tributario del IVA	24,282	52,165	51,220
Retenciones en la fuente	8,194	-	-
Total	32,476	52,165	51,220
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>			
Impuesto a la renta por pagar	-	18,220	41
Retenciones del impuesto al valor agregado	-	-	113
Retenciones en la fuente	699	575	880
Total	699	18,795	1,039



9.2.1.- 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:

	Diciembre 31	
	2012	2011
Utilidad según estados financieros, antes del Impuesto a la Renta	18,621	97,453
Ajustos adopción NIIF por primera vez	-	(422)
Utilidad según estados financieros antes de Impuesto a la Renta	18,621	97,031
Gastos no deducibles	57,923	86,867
Otras deducciones	-	(12,449)
Utilidad gravable	76,544	171,449
Impuesto a la renta causado (1)	17,605	41,148
Impuesto a la renta corriente cargado a resultados	17,605	41,148
Impuesto a la renta diferido	(3,088)	54
Impuesto a la renta cargado a resultado	14,517	41,202

(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:

	Diciembre 31	
	2012	2011
Saldos al comienzo del año	18,220	41,000
Provisión del año	17,605	41,148
Compensaciones	(25,799)	(22,928)
Pagos efectuados	(18,220)	(41)
Saldos al fin del año	(8,194)	18,220

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

10.- OTROS PASIVOS FINANCIEROS

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

<u>Préstamos por parte del accionista:</u>	
Junio del 2010	572,088
Julio del 2011	42,806
Compensaciones por compras (Año 2012):	(1,168)
Total otros pasivos financieros	613,726

11.- OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

	Diciembre 31		Enero 1,
	2012	2011	2011
Beneficios sociales por pagar	11,712	8,211	1,698
Participación a trabajadores	3,286	17,123	8,375
Total	14,998	25,334	10,073



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:

	Diciembre 31	
	2012	2011
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	3,286	17,123

12.- OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS

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

	Diciembre 31		Enero 1,
	2012	2011	2011
Jubilación patronal	3,043	1,594	500
Bonificación por desahucio	623	236	70
Total	3,666	1,83	570

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 Ecuafeñano de Seguridad Social.

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

	Diciembre 31	
	2012	2011
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	71	-
Saldos al fin del año	3,043	1,594

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:

	<i>Diciembre 31</i>	
	2012	2011
Saldos al comienzo del año	236	70
Costo de los servicios del período corriente	257	166
Costo por intereses	17	-
Pérdida actuarial	113	-
Saldos al fin del año	623	236

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 período 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.

13.- 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,
	2012	2011	2011
Resultados acumulados - distribuíbles	96,949	93,345	37,463
Resultados acumulados provenientes de la Adoptada por primera vez de las NIIF (Nota 3.3.1)	602	602	233
Total	97,551	93,947	37,696

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.

14.- COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

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

	Diciembre 31	
	2012	2011
Costo de venta	2,830,562	3,041,998
Gastos de administración	193,462	195,037
Gastos de ventas	241,38	153,034
Costos financieros	30,021	26,57
Total	3,295,425	3,416,639



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

	2012	2011
Consumo de inventario disponible para la venta	2,830,562	3,041,988
Beneficios a empleados	142,01	117,936
impuesto a salidas de divisas	130,996	94
Transporte y movilización	36,028	55,09
Interés pagado	22,382	20,012
Multas	20,572	-
Arrendos	17	15
Provisión cuentas incobrables	14,269	86,867
Gastos de importación	13,259	22,419
Comisiones bancarias	7,639	6,558
Impuestos, contribuciones y otros	7,529	5,588
Servicios básicos	7,266	8,612
Honorarios profesionales	5,35	390
Depreciación	4,583	5,097
Publicidad y promoción	460	720
Otros	35,52	30,261
Total	3,295,425	3,416,636

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

	2012	2011
Sueldos y salarios	67,652	59,113
Comisiones en ventas	29,464	14,168
Beneficios sociales	23,55	15,998
Aportes al IESS	11,834	9,452
Participación a trabajadores	3,286	17,123
Beneficios definidos	1,836	2,052
Otros	4,358	-
Total	142,01	117,936

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

Luis Fernando Rivadeneira
GERENTE GENERAL

Alfredo Salazar V.
CONTADOR GENERAL