

LOGICALIS ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

1. INFORMACIÓN GENERAL

Logicalis Ecuador S.A. (la Compañía) es una sociedad anónima constituida en el Ecuador. Su domicilio principal en la Av. República del Salvador N35-82 y Portugal, Edificio Twin Tower I, Quito - Ecuador.

Las actividades principales de la Compañía se relacionan fundamentalmente con proveer soluciones y servicios integrados de tecnología, mediante la representación y venta al por mayor de equipos y dispositivos de telecomunicaciones, incluyendo partes y piezas de hardware y software para telecomunicaciones.

En diciembre del año 2012, la Compañía adquirió activos tangibles e intangibles de la empresa Cibercall S.A. y mediante esta transacción el derecho sobre ciertos contratos suscritos con clientes, por los cuales la Compañía prestó servicios y entregó equipos durante el año 2013.

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el personal total de la Compañía alcanza 20 y 4 empleados respectivamente.

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).

2.2 Bases de preparación - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertos activos que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

Efectivo y bancos - Incluye aquellos activos financieros líquidos, o depósitos, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

Inventarios - Son presentados al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

Mobiliario y equipo

2.5.1 Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de muebles y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulado.

2.5.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo - Después del reconocimiento inicial, el mobiliario y equipo es registrado al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor

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

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

Ítem	Vida útil (en años)
Muebles y enseres y equipos de oficina	10
Equipos de computación	2

2.5.3 Retiro o venta de mobiliario y equipos - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de muebles y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados

2.6 Activos intangibles

2.6.1. Activos intangibles adquiridos de forma separada - Son registrados al costo y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La vida útil estimada y valor residual son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

2.6.2 Método de vidas útiles - La vida útil estimada y valor residual son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

La vida útil de un activo intangible es finita o indefinida. La vida útil de un activo intangible que surja de un derecho contractual o legal de otro tipo no excederá el período de esos derechos pero puede ser inferior, dependiendo del período a lo largo del cual la entidad espera utilizar el activo. Los activos intangibles de vida útil indefinida no se amortizan, pero se evalúan por deterioro anualmente y cuando exista indicios de que el activo intangible puede estar deteriorado.

2.6.3 Plusvalía mercantil - La plusvalía mercantil que surge de una combinación de negocios se reconoce como un activo a la fecha en que se adquiere el control (fecha de adquisición). La plusvalía se mide como el exceso de la suma de la contraprestación transferida, el valor de cualquier participación no controladora en la adquirida y el valor razonable de la participación patrimonial previamente poseída de la adquirente (si hubiese) en la Compañía sobre el importe neto a la fecha de adquisición de los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos.

La plusvalía no es amortizada sino revisada por deterioro al menos anualmente. Para fines de la evaluación del deterioro, la plusvalía es asignada a cada una de las unidades generadoras de efectivo de la Compañía que espera obtener beneficios de las sinergias de esta combinación. Las unidades generadoras de efectivo a las cuales se asigna la plusvalía son sometidas a evaluaciones por deterioro anualmente, o con mayor frecuencia, si existe un indicativo de que la unidad podría

haber sufrido deterioros. Si el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo es menor que el valor en libros de la unidad, la pérdida por deterioro se asigna primero a fin de reducir el valor en libros de la plusvalía asignada a la unidad y luego a los otros activos de la unidad, proporcionalmente, tomando como base el valor en libros de cada activo en la unidad. La pérdida por deterioro reconocida para fines de la plusvalía no puede revertirse en el siguiente período.

2.7 Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles - Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles 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 o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

Los activos intangibles con una vida útil indefinida o todavía no disponibles para su uso son sometidos a una comprobación de deterioro anualmente, o cuando existe cualquier indicación de que podría haberse deteriorado su valor.

Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución o un incremento en la revaluación.

2.8 Impuestos - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

2.8.1 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 serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.8.2 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 sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido 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 se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

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

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.8.3 Impuestos corrientes y diferidos - Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.9 Provisiones - Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que

desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

2.10 Beneficios a empleados

2.10.1 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.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de la ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

2.10.2 Participación a trabajadores - La Compañía 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 de acuerdo con disposiciones legales.

2.11 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.

2.11.1 Venta 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.

2.11.2 Prestación de servicios - Se reconocen por referencia al estado de terminación del contrato. El estado de terminación del contrato se determina de la siguiente manera:

Los ingresos provenientes de contratos se reconocen a las tasas contractuales en la medida en que se incurran en horas de producción y gastos directos.

2.12 Costos y Gastos - Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.13 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.

2.14 **Activos financieros** - Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable y se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos corrientes.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías activos financieros mantenidos hasta su vencimiento y cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

2.14.1 **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.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

2.14.2 **Baja de un activo financiero** - La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

2.15 **Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía** - Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros 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.

2.15.1 **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.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

2.15.2 **Baja de un pasivo financiero** - La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

2.16 **Normas nuevas y revisadas con efecto material sobre los estados financieros**

Durante el año en curso, la Compañía ha aplicado una serie de normas nuevas y revisadas emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), efectivas a partir del 1 de enero del 2013.

Modificaciones a la NIIF 7 Revelaciones - Compensación de activos financieros y pasivos financieros

Durante el año en curso, la Compañía ha aplicado por primera vez las modificaciones a la NIIF 7 Desgloses - Compensación de activos financieros y pasivos financieros. Las modificaciones de la NIIF 7 requieren que las compañías revelen información sobre los derechos de los acuerdos de compensación y afines (tales como requisitos de constitución de garantías) para instrumentos financieros, en virtud de un acuerdo de compensación exigible o acuerdos similares.

Las modificaciones se han aplicado de forma retroactiva. Dado que la Compañía no tiene ningún acuerdo de compensación, la aplicación de las enmiendas no ha tenido impacto significativo en las revelaciones o sobre los importes reconocidos en los estados financieros.

2.17 Normas nuevas y revisadas sin efecto material sobre los estados financieros

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir</u>
Enmiendas a la NIIF 7	Revelaciones – Transferencias de activos financieros	Julio 1, 2012
Enmiendas a la NIC 12	Impuestos diferidos – Recuperación de activos subyacentes 2013	Enero 1, 2013

La Administración considera que la aplicación de las normas nuevas y revisadas durante el año 2013, detalladas anteriormente, no ha tenido un efecto material sobre la posición financiera de la Compañía, los resultados de sus operaciones o sus flujos de efectivo.

2.18 Normas nuevas 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 revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir</u>
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2015
Enmiendas a la NIIF 9 y NIIF 7	Fecha obligatoria efectiva de la NIIF 9 y revelaciones de transición	Enero 1, 2015
Enmiendas a la NIC 32	Compensación de activos y pasivos Financieros	Enero 1, 2014
NIC 39	Instrumentos Financieros	Enero 1, 2014
NIC 36	Deterioro del valor de los activos	Enero 1, 2014

La NIIF 9 emitida en noviembre del 2009, introdujo nuevos requisitos para la clasificación y medición de activos financieros. Esta norma se modificó en octubre del 2010, la cual incluyó los

requisitos para la clasificación y medición de pasivos financieros, así como su baja en los estados financieros.

La Administración de la Compañía prevé que la aplicación de la NIIF 9 en el futuro puede tener un impacto significativo sobre los importes reconocidos en los estados financieros adjuntos, en relación con los activos financieros y pasivos financieros de la Compañía. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

3.1 Deterioro de activos - A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

3.2 Estimación de vidas útiles de mobiliario y equipo - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.5.2.

3.3 Impuesto a la renta diferido - La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros, la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

4. EFECTIVO Y BANCOS

Un resumen de efectivo y bancos es como sigue:

	Diciembre 31, ...	
	2013	2012
	(en U.S. dólares)	
Efectivo	1,000	1,000
Bancos (1)	<u>886.723</u>	<u>411.874</u>
Total	<u>887.723</u>	<u>412.874</u>

Corresponde a depósitos de efectivo en cuentas corrientes de bancos locales, las cuales no generan intereses

5. 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>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por cobrar comerciales:		
Cientes locales:		
Otecel S.A.	735,449	257,390
CONECEL S.A.	536,954	129,100
Cibercall S.A.	258,996	578,042
Otros	519,210	77,873
Cientes del exterior	7,074	4,833
Compañías relacionadas (Nota 19)	<u>245,439</u>	<u>150,000</u>
Subtotal	<u>2,303,122</u>	<u>1,197,238</u>
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipos a proveedores y empleados	229,272	
Otras	<u>36,631</u>	<u>15,203</u>
Total	<u>2,569,025</u>	<u>1,212,441</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:

	Diciembre 31 ...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
0 - 90 días	1,841,187	939,847
91 - 120 días	9,800	257,391
Total	<u>1,850,987</u>	<u>1,197,238</u>

6. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

	Diciembre 31 ...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Inventario de mercadería	109,702	51,768
Importaciones en tránsito	16,100	—
Total	<u>125,802</u>	<u>51,768</u>

7. MOBILIARIO Y EQUIPO

Un resumen de mobiliario y equipo es como sigue:

	2013	Diciembre 31 ... 2012 (en U.S. dólares)
Costo	132,325	90,010
Depreciación acumulada	<u>(36,974)</u>	<u>(8,594)</u>
Total	<u>95,351</u>	<u>81,416</u>
Clasificación:		
Activos en curso	35,090	
Muebles de oficina	34,355	38,228
Equipos de computación	22,084	37,880
Equipos de oficina	<u>3822</u>	<u>5,308</u>
Total	<u>95,351</u>	<u>81,416</u>

Los movimientos de muebles y equipo fueron como sigue:

	<u>Activos en curso</u>	<u>Muebles de oficina</u>	<u>Equipos de computación</u>	<u>Equipos de oficina</u>	<u>Total</u>
(en U.S. dólares)					
<u>Costo:</u>					
Saldos al 31 de diciembre del 2011			8,920	3,482	12,402
<u>Adquisiciones</u>		<u>38,926</u>	<u>36,163</u>	<u>2,519</u>	<u>77,608</u>
Saldos al 31 de Diciembre 2012		38,926	45,083	6,001	90,010
<u>Adquisiciones</u>	<u>35,090</u>		<u>7,225</u>		<u>42,315</u>
Saldos a 31 de Diciembre 2013	<u>35,090</u>	<u>38,926</u>	<u>52,308</u>	<u>6,001</u>	<u>132,325</u>
<u>Depreciación acumulada:</u>					
Saldos al 31 de Diciembre del 2011			(1,758)	(239)	(1,997)
Gasto por depreciación		<u>(698)</u>	<u>(5,445)</u>	<u>(454)</u>	<u>(6,597)</u>
Saldos al 31 de Diciembre del 2012		(698)	(7,203)	(693)	(8,594)
Gasto por depreciación		<u>(3,873)</u>	<u>(23,021)</u>	<u>(1,486)</u>	<u>(28,380)</u>
<u>Saldos al 31 de Diciembre del 2013</u>		<u>(4,571)</u>	<u>(30,224)</u>	<u>(2,179)</u>	<u>(36,974)</u>
<u>Saldos netos al 31 de Diciembre del 2013</u>	<u>35,090</u>	<u>34,355</u>	<u>22,084</u>	<u>3,822</u>	<u>95,351</u>

8. ACTIVOS INTANGIBLES

Corresponde a plusvalía mercantil (goodwill) que se generó en la compra del negocio de Cibercall S.A. en diciembre del año 2012 (Ver Nota 1).

9. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

	2013	Diciembre 31 ... 2012
(en U.S. dólares)		
Cuentas por pagar comerciales:		
Proveedores exterior	1,582,570	268,713
Proveedores locales	178,464	135,275
Compañías relacionadas (nota 19)	<u>498,265</u>	<u>7,550</u>
Subtotal	<u>2,259,299</u>	<u>411,538</u>
Otras cuentas por pagar:		
Anticipos de clientes	88,283	
Otros	<u>24,084</u>	
Total	<u>2,371,666</u>	<u>411,538</u>

El período de crédito promedio de compras de ciertos bienes es 30 días desde la fecha de la factura.

10. OTROS PASIVOS FINANCIEROS

Un resumen de los otros pasivos financieros es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	2013	2012
	(en U.S. dólares)	
Préstamos a compañías relacionadas al costo amortizado:		
Logicalis Perú	463,957	56,989
Logicalis Argentina	92,974	80,119
Logicalis Uruguay	<u> </u>	<u>193,148</u>
Total	<u>556,931</u>	<u>330,256</u>

Constituyen préstamos de partes relacionadas registrados al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, la cual asciende al 8% en estas obligaciones. Los vencimientos de estos préstamos son en diciembre del 2015.

11. IMPUESTOS

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

	... Diciembre 31,...	
	2013	2012
	(en U.S. dólares)	
Activos por impuestos corrientes:		
Crédito tributario de Impuesto a la Renta	53,633	
Crédito tributario de Impuesto al Valor Agregado – IVA	<u>195,201</u>	<u>161,144</u>
Total	<u>248,834</u>	<u>161,144</u>
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto a la renta por pagar		3,661
Impuesto al Valor Agregado - IVA por pagar y Retenciones	23,746	108,514
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	<u>73,745</u>	<u>5,511</u>
Total	<u>97,491</u>	<u>117,686</u>

11.2 Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

2013	2012
(en U.S. dólares)	

Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	97,129	123,358
Amortización de pérdidas tributarias	(41,038)	(34,791)
Gastos no deducibles	<u>67,025</u>	<u>15,808</u>
Utilidad gravable	<u>123,116</u>	<u>104,375</u>
Impuesto a la renta causado y cargado a resultados (1)	<u>27,086</u>	<u>24,006</u>

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución (23% para el año 2012) y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización (13% para el año 2012). De acuerdo a disposiciones legales, y debido a que la Compañía se constituyó en el año 2011, la misma se encuentra exenta de declarar y pagar el anticipo de impuesto a la renta por cinco ejercicios fiscales contados desde el inicio de sus operaciones efectivas.

De acuerdo con disposiciones legales, las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco (5) períodos impositivos siguientes sin que exceda, en cada período, del 25% de las utilidades gravables. Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el saldo por amortizar de pérdidas tributarias asciende a US\$41 mil y US\$35 mil respectivamente. Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias. Son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2011 al 2013.

11.3 Movimiento de la provisión (crédito tributario) de impuesto a la renta - Los movimientos de la provisión (crédito tributario) de impuesto a la renta fueron como sigue:

(en U.S. dólares)	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldos al comienzo del año	3,661	
Provisión del año	27,086	24,006
Pagos efectuados	<u>(84,380)</u>	<u>(20,345)</u>
Saldos al fin del año	<u>(53,633)</u>	<u>3,661</u>

Pagos Efectuados - Corresponde al anticipo pagado y retenciones en la fuente.

11.4 Saldos de impuestos diferidos

Los movimientos de pasivos por impuestos diferidos fueron como sigue:

	<u>Saldos al Comienzo del año</u>	<u>Reconocido en los resultados</u> ... (en U.S. dólares) ...	<u>Saldos al fin del año</u>
Año 2013			
Pasivos por impuestos diferidos en relación a:			
Otros pasivos financieros con partes relacionadas y total	<u>(2,471)</u>	<u>(7,961)</u>	<u>(10,432)</u>

Año 2012

Otros pasivos financieros con partes relacionadas y total	(2,586)	115	(2,471)
---	---------	-----	---------

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	<u>97,128</u>	<u>123,358</u>
Impuesto a la tasa vigente	21,368	28,372
Efecto por amortización de pérdidas	(9,028)	(8,002)
Gastos no deducibles	<u>22,707</u>	<u>3,521</u>
Impuesto a la renta cargado a resultados	<u>35,047</u>	<u>23,891</u>
Tasa de efectiva de impuestos	36%	19%

11.6 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, 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 2013 y 2012, para la medición del activo por impuestos diferidos, la Compañía utilizó una tasa de impuesto a la renta promedio del 23% y 22% respectivamente. Adicionalmente, incluye la exoneración del impuesto a la renta y del anticipo durante 5 años para nuevas sociedades.

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 tributarios un incremento en la tarifa del Impuesto a la Salida de Divisas - ISD 2% al 5%. 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 establecido el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.

12. INGRESOS DIFERIDOS

Un resumen de los ingresos diferidos es como sigue:

	... Diciembre 31, ...	
	2013	2012
	(en U.S. dólares)	
Ambev Ecuador S.A.	153,490	
Cibercall S.A. (1)		429,331
Otros	<u>33,752</u>	<u>38,857</u>
Total	<u>187,242</u>	<u>468,188</u>

Corresponde a facturación efectuada por anticipado por Cibercall S.A. al Servicio de Rentas Internas - SRI, Presidencia de la República, Telefónica S.A., entre otros clientes, cuyos servicios fueron prestados durante el año 2013 por la Compañía en razón de la adquisición del negocio de Cibercall S.A. en diciembre del 2012 (Ver Nota 1).

13. 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 han sido efectuadas a valores de plena competencia. Las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2013, no superaron el importe acumulado mencionado.

14. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

	... Diciembre 31, ...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Participación a empleados	17,140	21,770
Beneficios sociales	<u>42,740</u>	<u>23,806</u>
Total	<u>59,880</u>	<u>45,576</u>

14.1 Participación a Empleados - De conformidad con disposiciones legales, los empleados 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:

	2013	2012
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	21,770	
Provisión del año	17,140	21,770
Pagos efectuados	<u>(21,770)</u>	<u>_____</u>
Saldos al fin del año	<u>17,140</u>	<u>21,770</u>

15. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

15.1 Gestión de riesgos financieros - En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta 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.

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.

15.1.1 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 Compañía. 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.

15.1.2 Riesgo de liquidez - La Gerencia Financiera monitorea constantemente el flujo de efectivo de la Compañía, manteniendo reservas para el cumplimiento de obligaciones detallados en los flujos de efectivo.

15.1.3 Riesgo de capital - Los accionistas de la Compañía están en la capacidad de continuar como negocio en marcha

15.2 Categorías de instrumentos financieros - El detalle de los activos y pasivos financieros Mantenidos por la Compañía es como sigue:

	... Diciembre 31, ...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Activos financieros - medidos al costo amortizado:		
Efectivo y bancos (Nota 4)	887,723	412,874
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, no incluye anticipos a proveedores (Nota 5)	<u>2,339,753</u>	<u>1,212,441</u>
Total	<u>3,227,476</u>	<u>1,625,315</u>
Pasivos financieros - medidos al costo amortizado:		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (Nota 9), no incluye anticipos de clientes	2,283,383	411,538
Otros pasivos financieros (Nota 10)	<u>556,931</u>	<u>330,256</u>
Total	<u>2,840,314</u>	<u>741,794</u>

16. PATRIMONIO

16.1 Capital Social - El capital social autorizado consiste de 1,185,000 de acciones de US\$1.00 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

16.2 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

Utilidades retenidas (déficit acumulado) - Un resumen de las utilidades retenidas (déficit acumulado) es como sigue:

	... Diciembre 31, ...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidades retenidas (déficit acumulado)	74	(71,561)
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	<u>8,658</u>	<u>8,658</u>
Total	<u>8,732</u>	<u>(62,903)</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 acreedor sólo podrá ser capitalizado previa la absorción de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere.

16.3 Dividendos - A partir del año 2010, los dividendos distribuidos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran sujetos a retención para efectos del impuesto a la renta.

17. INGRESOS POR VENTA DE BIENES Y SERVICIOS

Un resumen de los ingresos de la Compañía por venta de bienes y servicios, es como sigue:

	2013	2012
	(en U.S. dólares)	
Ingresos provenientes de la venta de productos	2,981,069	426,070
Ingresos provenientes de la prestación de servicios	1,849,027	511,413
Otros ingresos	<u>202,212</u>	<u>8,030</u>
Total	<u>5,032,308</u>	<u>945,513</u>

18. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los gastos administrativos y operativos reportados en los estados financieros consolidados es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo de venta de bienes y servicios	3,693,526	408,215
Gastos de administración	<u>1,192,445</u>	<u>378,515</u>
Total	<u>4,885,971</u>	<u>786,730</u>

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Consumo de inventario y otros costos de venta de bienes y		
Servicios	3,309,184	408,214
Gastos por beneficios a los empleados	733,971	130,906
Honorarios y servicios	243,704	154,170
Impuestos	174,731	8,886
Seguros Empresa	51,428	2,507
Arriendos	60,463	20,587
Comisiones	45,478	
Costos de consultoría	43,119	
Gastos por depreciación	28,380	6,597
Otros gastos	<u>195,513</u>	<u>54,863</u>
Total	<u>4,885,971</u>	<u>786,730</u>

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Sueldos y salarios	527,761	67,941
Participación a trabajadores	17,140	21,770
Beneficios sociales	86,283	11,289
Aportes al IESS	72,820	9,470
Beneficios definidos	12,931	5,459
Otros	<u>17,036</u>	<u>14,977</u>
Total	<u>733,971</u>	<u>130,906</u>

19. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

19.1 Transacciones Comerciales - Durante los años 2013 y 2012, la Compañía realizó las siguientes transacciones comerciales con sus partes relacionadas:

	Venta de bienes y servicios		Adquisición de bienes, servicios y préstamos	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	... (en U.S. dólares) ...			
Plla International	41,443	150,000	477,000	
Logicalis Andina SAC (Perú)	205,587		441,159	27,165
Logicalis Colombia S.A.	11,760		24,996	
Logicalis Argentina S.A.			18,410	42,869
Logicalis Chile			10,026	
Logicalis Uruguay S.A.	_____	_____	<u>940</u>	<u>150,000</u>
Total	<u>258,790</u>	<u>150,000</u>	<u>972,531</u>	<u>220,034</u>

19.2 Saldos con partes relacionadas - Los siguientes saldos se encontraban pendientes al final del período sobre el que se informa:

	Saldos adeudados por partes relacionadas Diciembre 31,...		Saldos adeudados a partes relacionadas ... Diciembre 31,...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	... (en U.S. dólares) ...			
Plla International	41,443	150,000	478,768	
Logicalis Colombia S.A.	10,584		19,497	
Logicalis Andina SAC (Perú)	193,412		463,957	56,989
Logicalis Argentina S.A.			92,974	87,669
Logicalis Uruguay S.A.	_____	_____	_____	<u>193,148</u>
Total (1)	<u>245,439</u>	<u>150,000</u>	<u>1,055,196</u>	<u>337,806</u>

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 incluye los saldos por pagar a sus compañías relacionadas por concepto de préstamos.

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

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de los estados financieros (julio 30 del 2014) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

21. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 han sido aprobados por la Gerencia de la Administración en julio 30 del 2014 y serán presentados a los Accionistas y Junta Directiva para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Administración, los estados financieros serán aprobados por la Junta Directiva sin modificaciones.



CONTADOR

HERRERA CHANG & ASOCIADOS C. LTDA

RUC 0990707707001

