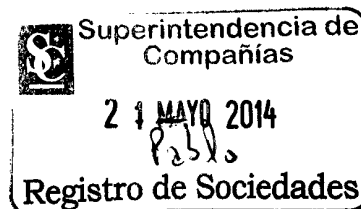


20208

Quito, 20 de Mayo de 2014



Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS DEL ECUADOR
Presente;

De mi consideración:

Con fecha 13 de Mayo del 2014 solicitamos la entrega del Estado Financiero de Resultados Integral correspondiente al periodo fiscal 2012, de la compañía LOGICALIS ECUADOR S.A., con RUC No. 1792273331001 y Expediente No. 62670. Se nos indicó que la fecha de entrega del mismo era hoy 20 de Mayo del 2014.

Hoy al acercarnos nos encontramos con la novedad de que no se encuentra listo, y que adicionalmente solicitan se entrega las notas a los estados financieros del año 2012.

Esta documentación fue presentada con fecha 03 de Junio del 2013 como se puede ver en el documento adjunto.

Es sumamente urgente para nuestra empresa por lo que solicito su apoyo para poder retirarlo lo antes posible en vista de que toda la documentación solicitada ya fue entregada

Autorizo a la Sra. Patricia Sandra Palacios con cédula de ciudadanía No. 1720170479, para que efectúe todos los trámites correspondientes.

Por la atención que se digne dar a la presente, le anticipo mis agradecimientos.

Atentamente,

Ing. Alvaro Ávila L.
GERENTE GENERAL
LOGICALIS ECUADOR S.A.

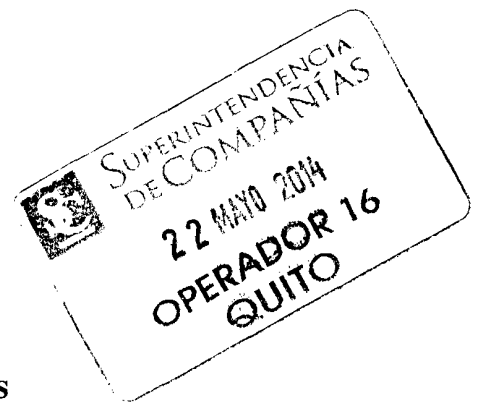
LOGICALIS
Business and technology working as one

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
RECIBIDO
21 MAY 2014

Sr. Jefferson Quilumba M.
C.A.U. - QUITO



LOGICALIS ECUADOR S.A.
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012



A handwritten signature in black ink, appearing to be "Alfonso..." followed by a stylized flourish.

LOGICALIS ECUADOR S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****31 de diciembre del 2012****1.- Información general**

LOGICALIS ECUADOR S.A., se constituyó con domicilio en la ciudad de Quito, es una sociedad anónima constituida el 3 de agosto de 2010.

Su actividad principal consiste en la representación y venta al por mayor de equipos y aparatos de telecomunicaciones, incluido sus partes y piezas de software y hardware para telecomunicaciones.

2.- Bases de elaboración y políticas contables

Estos estados financieros se han elaborados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas entidades (NIIF para las PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Están presentados en Dólares estadounidense, moneda funcional del Ecuador

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando se entregan los bienes y ha cambiado su propiedad. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e Impuesto al Valor Agregado sobre la venta cobrado por cuenta del gobierno del Ecuador.

Costos por préstamos

Todos los costos por préstamos se reconocen en el resultado del periodo en el que se incurren.

Impuesto a las ganancias

El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.

El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se

A small, handwritten mark or signature in the bottom left corner of the page.

reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del período sobre el que se informa.

El Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones emitido en el 2010, reformó la tarifa del impuesto a la renta al 22% para las sociedades a partir del ejercicio económico 2013. Esta tarifa fue gradualmente disminuyendo desde el 25% así: 24% para el 2011 y 23% para el 2012.

También se encuentra en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos. La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Propiedades, planta y equipo

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de lineal. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes tasas:

Equipos de computación	33,33 por ciento
Muebles y enseres	10 por ciento

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.



Activos intangibles

Los activos intangibles son programas informáticos adquiridos que se expresan al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas. Se amortizan a lo largo de la vida estimada de cinco años empleando el método lineal. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de amortización, vida útil o valor residual de un activo intangible, se revisa la amortización de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Propiedades de inversión

Las propiedades de inversión, terreno, se miden al costo, según el monto del avalúo comercial del Municipio al que pertenece, como costo atribuido, menos cualquier pérdida por deterioro del valor. El terreno no se deprecia.

Deterioro del valor de los activos

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, plantas y equipo, activos intangibles e inversiones en asociadas para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

Inventarios

Los inventarios se expresan al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta.

Clientes y otras cuentas por cobrar

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser



recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

Proveedores

Los proveedores son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

Costos financieros

Los gastos por intereses se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en los costos financieros.

Instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros descritos son medidos inicialmente a su precio de transacción, incluyendo los costos de transacción, excepto en la medición inicial de los activos y pasivos financieros que se miden al valor razonable con cambios en resultados. Cuando la transacción constituye financiación porque el pago se aplaza más allá de los términos comerciales o se financia a una tasa de interés que no es una tasa de mercado, se mide el activo o pasivo financiero al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para un instrumento de deuda similar. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Beneficios a los empleados:

Beneficios Post-Empleo: Jubilación Patronal:

La obligación neta de la Compañía con respecto a planes de beneficios de jubilación patronal está definida por el Código de Trabajo de la República del Ecuador que establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía; obligación la cual representa un plan de beneficios definidos sin asignación obligatoria legal de fondos separados, para cumplir a futuro con esa obligación.

El Código de Trabajo establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización calculada en base al número de años de servicio.

La Compañía determina la obligación neta relacionada con el beneficio por jubilación patronal e indemnización por desahucio calculando por separado para cada beneficiario, el monto del beneficio futuro que los empleados han adquirido a cambio de sus servicios durante el período actual y períodos previos; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente. El cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado usando el método de crédito unitario proyectado. La Compañía reconoce en resultados la totalidad de las ganancias o pérdidas actuariales que surgen de estos planes.



Beneficios a Corto Plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada (esto es, valor nominal derivado de la aplicación de leyes laborales ecuatorianas vigentes), pues son pagaderas en el corto plazo; y, son contabilizadas como gastos a medida que el servicio relacionado se provee (prestación laboral).

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado (prestación laboral) en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden al pago de la decimotercera remuneración, decimocuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones y, cuando es aplicable, la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía.

Beneficios por Terminación

Las indemnizaciones por terminación intempestiva o cese laboral son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados.

Provisión para obligaciones por garantías

Todos los bienes de la Compañía están garantizados por defectos de fabricación por un periodo de un año. Los bienes se reparan o sustituyen por decisión de la Compañía. Cuando se reconoce un ingreso de actividades ordinarias, se realiza una provisión por el costo estimado de la obligación por garantía.

3. Uso de estimados y juicios:

El proceso de preparación de estados financieros de acuerdo con las NIIF requiere que la Administración efectúe estimaciones, juicios y supuestos necesarios que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pudieran diferir de tales estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan periódicamente. Los efectos de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el período en que las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado.

Específicamente, la información respecto de juicios críticos en la aplicación de políticas de contabilidad, que pudieran tener un efecto significativo sobre los montos reconocidos en los estados financieros adjuntos se describe en las siguientes notas:



Propiedades, planta y equipos: Al cierre de cada año se evalúa las vidas útiles.

- Medición de obligaciones de beneficios definidos: Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y Desahucio, utilizadas en los estudios actuariales preparados por profesionales independientes.

5.- Transacciones con partes relacionadas

La Compañía ha realizado las siguientes transacciones con partes relacionadas por recupero de gastos y préstamo, así:

Descripción		Dic 31, 2012	Dic 31, 2011	Enero 1, 2011
Logicalis Argentina	US\$	80.118	37.637	2.348
Logicalis Uruguay		193.148	96.312	0
Logicalis Peru		56.989	34.829	31.804
Logicalis Grup Servis		0	335	0
Total	US\$	<u>330.256</u>	<u>169.113</u>	<u>34.151</u>

6.- Efectivo

El efectivo, está conformado de la siguiente manera:

Descripción		Dic 31, 2012	Dic 31, 2011	Enero 1, 2011
Bancos locales	US\$	411.874	48.158	5.624
Caja y otras		1.000	300	0
Total	US\$	<u>412.874</u>	<u>48.458</u>	<u>5.624</u>

7.- Inversiones temporales

Las inversiones corresponden a un certificado de depósito a plazo fijo en el Banco del Pichincha al 5% con vencimiento al 10 de septiembre del 2013 por \$24.152, que cubre garantía de un cliente

21

8.- Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales, están conformadas de la siguiente manera:

		Dic 31,	Dic 31,
Comerciales		2012	2011
BT Solutions Limited		-	47.443
Repsol		9.597	149.909
Dimension Data North American		4.833	-
Hewlett Packard		1.767	-
Otecel		257.391	-
Pfizer Cia Ltda		239	-
Cibercall		578.043	
Consortio Petrolero Bloque 16		129.101	
Telconet		61.136	
Merch Sharp		5.131	
		1.047.238	197.352
Relacionadas			
Managemente Feed		150.000	0
	US\$	1.197.238	197.352

9.- Activos por Impuestos por cobrar y otras corriente

El saldo de impuestos por cobrar, corresponden al crédito tributario del impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente de IVA e Impuesto a la Renta. Un detalle es el siguiente:

Descripción		Dic 31,	Dic 31,	Enero 1,
		2012	2011	2011
Iva compras	US\$	5.664	0	1.690
Crédito Tributario IVA		91.700	6902	0
Retención IVA 30%		9.140	0	
Retención IVA 70%		47.791	0	
CT Retenciones de IVA		6.849	0	0
Retención Fuente Clientes		0	2.391	0
Créd. Trib. Rte. Fuente años anteriores		0		
	US\$	161.144	9.293	1.690

21

Los valores por cobrar otras al 31 de diciembre del 2012 corresponde a Anticipos a empleados por US\$2.596 y por depósitos en garantía por los arriendos de las oficinas y departamento es de US\$9.540.

10.- Inventarios

El saldo al 31 de diciembre del 2012 corresponde a mercaderías por el valor de US\$51.768,05 y US\$2.186 al 31 de diciembre del 2011

11.- Gastos pagados por anticipado

Al 31 de diciembre del 2012 el saldo de gastos pagados por anticipado corresponden a contratación de pólizas de seguros, el siguiente es un detalle:

Seguros Equinoccial	
Vigencia 28 de agosto 2012 hasta 28 agosto 2013	77,92
LOGICALIS GROUP LTD	
Vigencia 3 julio 2012 hasta 3 julio 2013	2.589,13
Vigencia 23 noviembre 2012 hasta 23 noviembre 2013	398,72
	3.065,77

12.- Muebles y equipos

El movimiento de propiedades, maquinarias y equipos al 31 de diciembre del 2012 y del 31 de diciembre del 2011, es como sigue:

		Dic 31,	Dic 31,	Enero 1,
Muebles y Equipos		2012	2011	2011
Equipos de computación	US\$	8.920	8.920	3.875
Equipos de oficina		42.164	3.483	0
Muebles de oficina		37.608	0	0
Equipamiento de apartamento		1.319	0	0
		90.011	12.403	3.875
Depreciación Acumulada		-8.594	-1.998	0
	US\$	81.417	10.405	3.875

En el 2012 la Compañía adquirió muebles y equipos de oficina que eran de propiedad de la Compañía Cibercall por US\$76.407

El cargo a resultados por depreciación de los muebles y equipos, fue de US\$6.596 (2012) y US\$1.998 (2011)



13.- Activos intangibles

Los activos intangibles al 31 de diciembre del 2012 se generan por el reconocimiento del Good-will por la negociación que se realizo entre Logicalis y CiberCALL por US\$585,000, se amortizo al 20% anual, valor con cargo a resultados fue de US\$19.500.

14.- Cuentas por pagar-proveedores

Los saldos de las cuentas por pagar proveedores corresponden a:

		US\$	
		<u>Dic 31/12</u>	<u>Dic 31/11</u>
Proveedores Exterior			
FREIGHT LOGISTICS		163.366,92	18,86
COMTEK CONSULTING SERVICES		105.137,18	105137,18
DIMENSION DATA		139,00	
		268.643,10	105.156,04
Proveedores Locales			
CIBERCALL		124.494,28	
CONSULTUR		341,88	
ALVARO MARCELO AVILA LANDAZURI		5.896,40	
COPIFULL SERVICIOS DIGITALES		1.070,90	
CONSORCIO ECUATORIANO DE TELECOMUNICACIONES		1.236,96	
MARIA ARROYO		857,16	
VEGA CHECA CESAR		41,66	
LOGICALIS ARGENTINA		7.550,00	
EDIFICIO TWIN TOWERS		258,44	
MARIO ALARCON MEJIA		77,40	
PANATLANTIC			177,92
CARLOS VERGARA			97,68
MANUEL MORA			1,73
Proyectos sin Limite Prolimit Cia.		612,00	
Decorman, retencion mal efectuada		4,50	
Darwin Albarracin, retencion mal efectuada		3,54	
VARIOS			63,42
		142.445,12	340,75
Total de proveedores			
		411.088,22	105.496,79

15.- Otras cuentas por pagar

Las otras cuentas por pagar corresponden a nominas por pagar, pagos al iess por retenciones que se les realiza a los empleados y los impuestos pendientes de cancelar al organismo de control, el siguiente es un detalle:

	US\$	
	<u>Dic 31/12</u>	<u>Dic 31/11</u>
<u>Nominas por pagar</u>		166,67
Carlos Vergara		166,67
<u>Empleados</u>		
Retenciones en Relacion de dependencia	3.130,10	21,40
Aportes al IESS	8.656,35	903,00
Prestamos Hipotecarios	1.881,79	
Prestamos Quirografarios	133,80	72,38
	13.802,04	996,78
<u>IVA Cobrado</u>		
Iva de ventas	106708,18	0,00
<u>Retenciones de IVA</u>		
Retencion de IVA 100%	1.715,06	212,33
Retencion de IVA 70%	80,22	10,08
Retencion de IVA 30%	0	6,08
	1.795,28	228,49
<u>Retenciones en la fuente</u>		
Servicio predomina el intelecto	1.250,00	0,00
Servicio predomina mano de obra	93,70	2,40
Servicio entre sociedades	503,11	79,90
Servicios de pasajeros, publico o carga	10,66	0,00
Transferencia de bienes muebles	0,00	4,44
Arrendamiento de bienes inmuebles	0,00	104,35
Compras de bienes 1%	38,18	0,00
Servicios prestados 8%	437,77	0,00
Otras retenciones aplicables 2%	20,20	0,16
Otros conceptos 24%	57,66	111,63
	2.411,28	302,88
Suman	124.716,78	1.694,82



16.- Impuestos Diferidos

Los impuestos diferidos activos y pasivos se compensan cuando existe derecho legalmente ejecutable de compensar los activos tributarios corrientes contra los pasivos tributarios corrientes y cuando el impuesto a la renta está relacionado con la misma autoridad tributaria.

El movimiento de impuestos diferidos pasivos en el año es el siguiente, y corresponde al redimimientos financieros implícito reconocido sobre los préstamos a relacionadas:

	Rend. Financiero
Saldo al 1º enero del 2011	-
Cargo a patrimonio, por adopción NIIF-PYMES	-2.586
Cargo (crédito) a resultados	
Saldo al 31 de diciembre del 2011	-2.586
Cargo a patrimonio, por adopción NIIF-PYMES	
Cargo (crédito) a resultados	115
Saldo al 31 de diciembre del 2012	-2.471

17.- Pasivos no corrientes – Préstamos de relacionadas

La deuda con los accionistas se ajustó al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva del 8% en función de los pagos estimados futuros. Así:

	Dic 31, 2012	Dic 31, 2011	Enero 1, 2011
Saldo inicial	169.113,00	34.151,43	43.020,97
Incremento	224.406,27	132.229,46	
Credito al patrimonio			
Ajuste a tasa de interés efectiva, intereses	-5.094,74	2.732,11	-8.869,54
Gastos financieros	6.148,14		
Pagos	-64.316,67		
Saldo final	<u>330.256,00</u>	<u>169.113,00</u>	<u>34.151,43</u>



18.- Gastos acumulados por pagar

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 un resumen de los gastos acumulados por pagar es el siguiente:

	Dic 31, 2012	Dic 31, 2011	Enero 1, 2011
Beneficios Sociales			
Décimo Tercer Sueldo	3.094	350	167
Décimo Cuarto Sueldo	2.175	220	20
Vacaciones	8.296	1.093	83
15% participacion de trabajadores	21.770		
	35.335	1.663	270

19.- Impuesto a la renta

El gastos por impuesto a la renta (a las ganancias) está integrado por el impuesto corriente y el impuesto diferido, así:

	<u>Dic 31/12</u>	<u>Dic 31/11</u>
Impuesto a la renta corriente	24.006	0
Impuesto a la renta diferido	-115	-11.043
	23.891	-11.043

El impuesto a las ganancias se calcula al 23% (24% en 2011) de la ganancia tributable estimada para el año.

La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno establece que las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva y efectúen el correspondiente aumento de capital, el mismo que se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

El gasto por 23% de impuesto a la renta sobre las utilidades, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2012, difiere del cálculo de la base por la siguiente conciliación tributaria efectuada:

	<u>US\$</u> <u>Dic 31/12</u>
Impuesto a la renta:	
Utilidad contable antes de impuesto a la renta	123.361
Tasa de impuesto a la renta	23%
Tasa de impuesto a la renta con reinversion	13%



Impuestos a la tasa vigente	28.373
Efecto por amortizacion de perdidas	-8.002
Efecto de los gastos no deducibles	3.635
Impuesto a las ganancias calculado	24.006
Anticipo Impuesto a la Renta	0
Gasto por impuesto a las ganancias (Anticipo > IR Calculado)	24.006

El movimiento de impuesto a la renta por pagar y pagado en exceso por los años que terminaron al 31 de diciembre del 2012 y 2011, es el siguiente:

	US\$
	<u>Dic 31/12</u>
Saldo al inicio del año	0
Retenciones de impuesto a la renta	20.344,89
Anticipo de impuesto a la renta pagado	0,00
Impuesto a la renta causado	-24.005,71
Total impuesto a la renta pagado en exceso (a pagar)	<u>-3.660,82</u>

20.- Provisiones

El siguiente es el movimiento de las provisiones efectuadas por la Compañía, durante el año 2011 fue por Jubilacion Patronal y desahucio de US\$11.484

21.- Ingresos

Un detalle al 31 de diciembre del 2012 y 2011 de los ingresos de La Compañía es el siguiente:

		Dic 31,	Dic 31,
Ingresos		2012	2011
Ventas productos Ciscos	US\$	406.480	189.385
Ventas servicios		361.415	0
Ventas productos varios		12.886	0
Ventas del exterior		6.704	13.863
	US\$	<u>787.484</u>	<u>203.248</u>

ce

22.- Costos y gastos por naturaleza

La descomposición de los costos y gastos por naturaleza, al 31 de diciembre del 2012 y 2011 es la siguiente:

0
13.863
<u>203.248</u>

	2.012	2.011
GASTOS DEL PERSONAL	140.565	38.680
SERVICIOS ADQUIRIDOS	203.558	136.559
SUMINISTROS Y MATERIALES	2.304	1.695
MANTENIMIENTO Y REPARACION	5.128	5.362
IMPUESTOS- CUOTAS Y CONTRIBUCIONES	12.279	235
DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y PROVISIONES	26.096	77.702
GASTOS FINANCIEROS	24.008	1.651
Total Gastos	413.937	261.884

23.- Capital social

Según acta de Junta General de Accionistas celebrada el -- de marzo del 20--, decidió en US\$1.035.000 para aumentar el capital suscrito de la Compañía. Aumento que fue inscrito en el Registro Mercantil el 21 de diciembre del 2012.

24.- Resultados acumulados

De acuerdo a las disposiciones societarias vigentes, Resultados acumulados incluyen los saldos de Utilidades acumuladas, Reserva de Capital y Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF.

Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF.- (nota 29)

Mediante Resolución del 28 de octubre del 2011, la Superintendencia de Compañías del Ecuador determinó que los ajustes de la adopción por primera vez de las "NIIF", se deben registrar en el Patrimonio en una subcuenta denominada "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", separada del resto de los resultados acumulados, y su saldo acreedor se utilizará para absorber pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, o devuelto a sus accionistas en el caso de liquidación de la Compañía.

De registrar saldo deudor, éste podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

25.- Aplicación NIIF por primera vez

Conciliación del patrimonio y del resultado integral total

Conciliación del patrimonio al 1 de enero (fecha de transición a las NIIF) y al 31 de diciembre del 2011.

	31/12/2011	01/01/2011
PATRIMONIO NEC AL 1 DE ENERO DEL 2011	-21.031,44	1.000,00
Entrega de accionistas	149.000,00	
Perdida del Ejercicio	-171.031,44	
AJUSTES POR NIIF		
Ajuste por valor razonable	6.137,41	8.869,54
Impuestos	-1.295,83	8.426,28
Otros ajustes	25.963,30	-43.979,06
PATRIMONIO NIIF AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011	-12.258,00	-25.683,24

Estados financieros al 31 de diciembre del 2011 con adopción de las NIIF, así:

Q

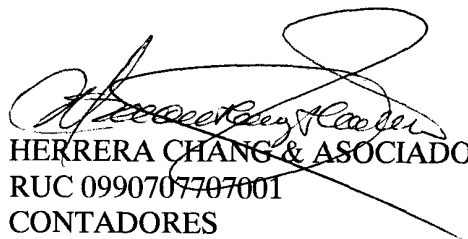
			EFECTOS DE TRANSICION A NIIF 2010		EFECTOS DE TRANSICION A NIIF 2011		
	Notas	NEC	Deudor	Credito	Deudor	Credito	NIIF
ACTIVO							
ACTIVO CORRIENTE							
Caja Bancos		48.457,91					48.457,91
Documentos y cuentas por cobrar							
Clientes		197.352,20					197.352,20
Impuestos		9.293,57					9.293,57
Otros		2.631,08					2.631,08
		209.276,85					209.276,85
Provision de cuentas dudosas		0,00					0,00
		209.276,85					209.276,85
Inventarios		2.186,02					2.186,02
Gtos pagados por anticipado		907,32					907,32
Total activo corriente		260.828,10					260.828,10
Propiedades, planta y equipos							
menos- depreciacion acumulada		10.404,59					10.404,59
Cuentas por cobrar Largo Plazo							
Gastos de constitucion				18.164,68	18.164,68		0,00
Gastos pre-operacionales				25.814,38	25.814,38		0,00
Activos por impuestos diferidos			10.554,97			10.554,97	0,00
Total Activo		271.232,69	10.554,97	43.979,06	43.979,06	10.554,97	271.232,69
EFECTOS DE TRANSICION A NIIF 2010							
EFECTOS DE TRANSICION A NIIF 2011							
	Notas	NEC	Deudor	Credito	Deudor	Credito	NIIF
PASIVO Y PATRIMONIO							
PASIVO CORRIENTE							
Documentos y cuentas por pagar							
Proveedores		105.496,79					105.496,79
Impuestos por pagar		531,37					531,37
Nominas por pagar		166,67					166,67
Otros		996,78					996,78
		107.191,61					107.191,61
Ingresos no causados		3.052,80					3.052,80
Beneficios Sociales		1.663,34					1.663,34
Total del pasivo corriente		111.907,75					111.907,75
PASIVO LARGO PLAZO							
Cuentas por pagar a Largo Plazo de Accionistas		180.356,38	8.869,53		5.705,71	3.331,53	169.112,67
Impuestos diferidos				2.128,69	766,25	1.223,62	2.586,06
Total del pasivo largo plazo		180.356,38					171.698,73
Total Pasivo		292.264,13					283.606,48
PATRIMONIO							
Capital social		1.000,00					1.000,00
Aporte futuras capitalizaciones		149.000,00					149.000,00
Resultados acum por adopcion NIIF			46.107,75	19.424,51	15.110,12	50.451,02	8.657,66
Perdida del ejercicio		-171.031,44					-171.031,44
		(21.031,44)					(12.373,78)
		271.232,69	54.977,28	21.553,20	21.582,09	55.006,17	271.232,70

Estado de resultado Integral desde el 1 de enero al 31 de diciembre del 2011

	Notas	NEC	EFECTOS DE TRANSICION A NIIF 2010		EFECTOS DE TRANSICION A NIIF 2011		NIIF
			Deudor	Credito	Deudor	Credito	
Ventas netas		203.248,44					203.248,44
Costo de los productos vendidos	7	<u>-112.394,66</u>					<u>-112.394,66</u>
Utilidad bruta		90.853,78					90.853,78
Gastos Operativos							
De administración							
De venta	2, 3 y 6	<u>-261.885,22</u>				43.979,06	<u>-217.906,16</u>
		<u>(261.885,22)</u>					<u>(217.906,16)</u>
Utilidad Operativa		(171.031,44)					(127.052,38)
Otros ingresos y egresos:							
Gastos financieros					3.331,53		-3.331,53
Intereses ganados						5.705,71	5.705,71
Suman otros ingresos (egresos)		0,00					2.374,18
Utilidad antes de la participación de los trabajadores en la utilidades de I.R.		(171.031,44)					(124.678,20)
Impuesto a la Renta:							
Impuesto a la Renta corriente		0,00					0,00
Impuesto a la Renta diferido					11.778,59	766,25	<u>-11.012,34</u>
Impuesto a la Renta corriente	4 y 5	<u>0,00</u>					<u>-11.012,34</u>
Perdida neta del año		(171.031,44)					(135.690,54)
Resultado Integral total del año		<u>(171.031,44)</u>			<u>15.110,12</u>	<u>50.451,02</u>	<u>(135.690,54)</u>

Notas para la conciliación del patrimonio al 1 de enero y 31 de diciembre del 2011:

- I. Se reconoció a valor razonable, como costo atribuido las cuentas por pagar a Largo Plazo de accionistas al valor presente de acuerdo a los flujos futuros, y a la tasa de interese efectiva.
- II. Se registra el impuesto diferido de las transacciones anteriores
- III. Se ajusto los gastos de Constitución y gastos pre-operacionales, porque de acuerdo a las NIC1 debemos presentar cuentas que la entidad espera obtener, en el futuro, beneficios económicos; la Compañía tiene registrado gastos de constitución y gastos pre-operacionales que no le van a generar ingresos en el futuro al 1-01-2011 y al 31-12-2011 fue reversado este ajuste.


HERRERA CHANG & ASOCIADOS C.LTDA.
 RUC 0990707707001
 CONTADORES

