

ANDEANTRADE S.A.

**ÍNDICE DE ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF**

<u>Contenido</u>	<u>Páginas</u>
Estado de situación financiera	6
Estado de resultado integral	7
Estado de cambios en el patrimonio	8
Estado de flujos de efectivo	9
Notas a los estados financieros	11

**Abreviaturas**

NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Norma Internacional de Información Financiera
CINIIF	Interpretación del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
SRI	Servicio de Rentas Internas
PCGA	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador
US\$	U.S. dólares

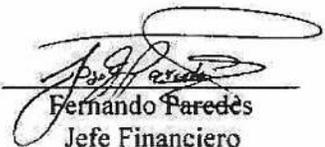
**ANDEANTRADE S.A.**

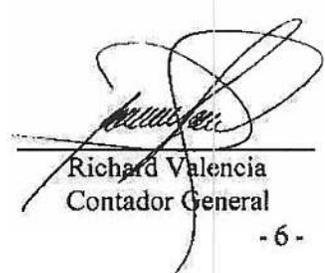
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**  
**(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES)**

<b>ACTIVOS</b>	<b>Notas</b>	<b>Diciembre 31,</b>		<b>Enero 1,</b>
		<b>2012</b>	<b>2011</b>	<b>2011</b>
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>				
Efectivo	5	1,068,707	987,844	28,068
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	6	4,069,132	1,808,781	349,542
Inventarios	7	210,988	1,755,775	362,743
Activos por impuestos corrientes	10	<u>140,557</u>	<u>266,853</u>	<u>115,692</u>
Total activos corrientes		<u>5,489,384</u>	<u>4,819,253</u>	<u>856,045</u>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>				
Propiedades y equipos	8	603,913	141,285	118,052
Activos por impuestos diferidos	10	9,222	9,222	8,440
Otros activos no corrientes		<u>404,397</u>	-	-
Total activos no corrientes		<u>1,017,532</u>	<u>150,507</u>	<u>126,492</u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<u>6,506,916</u>	<u>4,969,760</u>	<u>982,537</u>
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>				
Préstamos de accionistas		-	214,935	-
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	9	4,781,956	3,898,808	155,819
Pasivos por impuestos corrientes	10	551,508	320,151	72,223
Obligaciones acumuladas	12	<u>157,424</u>	<u>163,622</u>	<u>53,640</u>
Total pasivos corrientes		<u>5,490,888</u>	<u>4,597,516</u>	<u>281,682</u>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>				
Préstamos a largo plazo		50,263	50,263	-
Obligaciones por beneficios definidos	13	<u>42,352</u>	<u>42,352</u>	<u>35,166</u>
Total pasivos no corrientes		<u>92,615</u>	<u>92,615</u>	<u>35,166</u>
Total pasivos		<u>5,583,503</u>	<u>4,690,131</u>	<u>316,848</u>
<b>PATRIMONIO:</b>				
Capital social	15	80,000	80,000	80,000
Reserva legal		72,145	54,059	36,903
Aportes para futuras capitalizaciones		500,216	-	-
Resultados acumulados		<u>271,052</u>	<u>145,570</u>	<u>548,786</u>
Total patrimonio		<u>923,413</u>	<u>279,629</u>	<u>665,689</u>
<b>TOTAL</b>		<u>6,506,916</u>	<u>4,969,760</u>	<u>982,537</u>

Ver notas a los estados financieros

  
Oscar Trujillo  
Vicepresidente Ejecutivo

  
Fernando Paredes  
Jefe Financiero

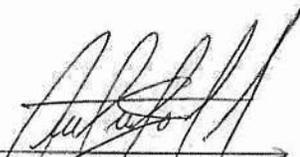
  
Richard Valencia  
Contador General

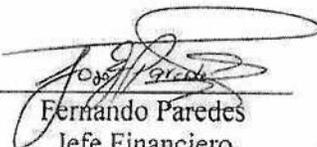
ANDEANTRADE S.A.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012  
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES)

	<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
INGRESOS	16	14,351,664	7,245,391
COSTO DE VENTAS	17 y 18	<u>11,668,414</u>	<u>5,388,459</u>
UTILIDAD OPERACIONAL		2,683,250	1,856,932
Gastos de ventas	17	1,162,401	876,792
Gastos de administración	17	1,006,217	682,379
Otros gastos (ingresos), neto		<u>27,690</u>	<u>5,721</u>
Total		<u>2,196,308</u>	<u>1,564,892</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		<u>486,942</u>	<u>292,040</u>
MENOS:			
Participación a trabajadores	12	73,041	44,664
Impuesto a la renta	10	<u>107,560</u>	<u>72,238</u>
Total		<u>180,601</u>	<u>116,902</u>
UTILIDAD DEL AÑO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL		<u>306,341</u>	<u>175,138</u>

Ver notas a los estados financieros

  
Oscar Trujillo  
Vicepresidente Ejecutivo

  
Fernando Paredes  
Jefe Financiero

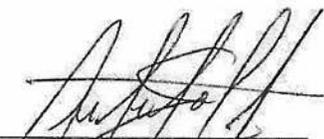
  
Richard Valencia  
Contador General

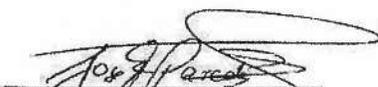
ANDEANTRADE S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012  
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES)

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Aportes para futuras capitalizaciones</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos al 01 de enero de 2011	80,000	36,903		548,786	665,689
Utilidad del año				175,138	175,138
Apropiación de reserva legal		17,156		(17,156)	-
Reclasificación a Dividendos por pagar	_____	_____	_____	(561,198)	(561,198)
Saldos al 31 de diciembre de 2011	80,000	54,059		145,570	279,629
Utilidad del año				306,341	306,341
Aporte para futuras capitalizaciones			500,216	-	500,216
Apropiación de reserva legal		18,086		(18,086)	-
Distribución de dividendos	_____	_____	_____	(162,773)	(162,773)
Saldos al 31 de diciembre de 2012	<u>80,000</u>	<u>72,145</u>	<u>500,216</u>	<u>271,052</u>	<u>923,413</u>

Ver notas a los estados financieros

  
Oscar Trujillo  
Vicepresidente Ejecutivo

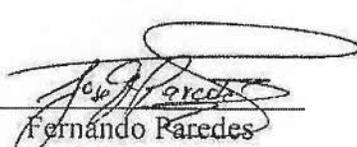
  
Fernando Paredes  
Jefe Financiero

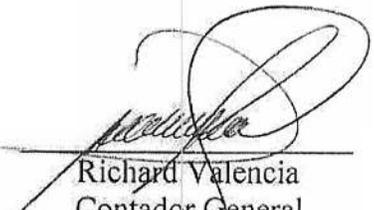
  
Richard Valencia  
Contador General

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012  
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES)**

	<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>			
Recibido de clientes		12,223,726	9,009,326
Pagos a proveedores y a empleados		(11,175,614)	(8,157,447)
Participación a trabajadores		(44,664)	(40,367)
Impuesto a la renta		(72,238)	(57,187)
Otros gastos		<u>(27,690)</u>	<u>(5,721)</u>
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación		<u>903,520</u>	<u>748,604</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO (EN) DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>			
Adquisición de propiedades y equipo		(507,722)	(78,325)
Precio de venta de propiedades y equipo		<u>-</u>	<u>24,299</u>
Flujo neto de efectivo (utilizado en) proveniente de actividades de inversión		<u>(507,722)</u>	<u>(54,026)</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO (EN) DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>			
Incremento (disminución) préstamos de accionistas		(214,935)	214,935
Dividendos pagados a accionistas		(100,000)	-
Incremento en préstamos a largo plazo		<u>-</u>	<u>50,263</u>
Flujo neto de efectivo (utilizado en) proveniente de actividades de financiamiento		<u>(314,935)</u>	<u>265,198</u>
<b>EFFECTIVO</b>			
Incremento neto en efectivo		80,863	959,776
Saldos al comienzo del año		<u>987,844</u>	<u>28,068</u>
<b>SALDOS AL FIN DEL AÑO</b>		<u>1,068,707</u>	<u>987,844</u>

  
Oscar Trujillo  
Vicepresidente Ejecutivo

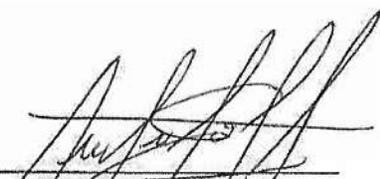
  
Fernando Paredes  
Jefe Financiero

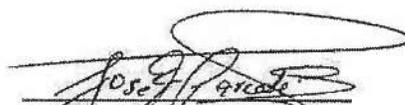
  
Richard Valencia  
Contador General

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012  
 (EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad neta	306,341	175,138
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Depreciación de propiedades y equipos	45,094	30,793
Provisión de jubilación patronal y desahucio		7,186
Provisión para cuentas incobrables		9,484
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	(2,260,351)	(1,468,723)
Inventarios	1,544,787	(1,393,032)
Activos por impuestos diferidos	-	(782)
Activos por impuestos corrientes	126,296	(151,161)
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	783,781	(50,867)
Anticipos de clientes	132,413	3,232,658
Pasivos por impuestos corrientes	196,034	232,878
Participación a trabajadores	28,377	4,297
Impuesto a la renta	35,323	15,050
Obligaciones acumuladas	<u>(34,575)</u>	<u>105,685</u>
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<u><b>903,520</b></u>	<u><b>748,604</b></u>
TRANSACCIONES QUE NO GENERARON MOVIMIENTO DE EFECTIVO:		
Reclasificación de dividendos por pagar a Aportes para futuras capitalizaciones	<u>500,216</u>	<u>-</u>
Ajuste de anticipo de clientes con otros activos no corrientes	<u>404,397</u>	<u>-</u>

Ver notas a los estados financieros

  
 Oscar Trujillo  
 Vicepresidente Ejecutivo

  
 Fernando Paredes  
 Jefe Financiero

  
 Richard Valencia  
 Contador General

ANDEANTRADE S.A.

ÍNDICE DE NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Notas No.	Descripción	Páginas
1	Información general de la Compañía	12
2	Resumen de las principales políticas contables	13
3	Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF	21
4	Estimaciones y juicios contables críticos de la Administración	24
5	Efectivo y equivalentes de efectivo	24
6	Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	25
7	Inventarios	25
8	Propiedades y equipos	26
9	Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	28
10	Impuestos	28
11	Precios de transferencia	30
12	Obligaciones acumuladas	31
13	Obligaciones por beneficios definidos	31
14	Instrumentos financieros	32
15	Patrimonio	34
16	Ingresos	34
17	Costos y Gastos por su naturaleza	34
18	Transacciones con partes relacionadas	35
19	Garantías	36
20	Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa	36
21	Aprobación de los estados financieros	36
	Anexos	37

**ANDEANTRADE S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012  
(EXPRESADAS EN U.S. DÓLARES)**

**1. INFORMACIÓN GENERAL DE LA COMPAÑÍA**

**Nombre de la Compañía**  
ANDEANTRADE S.A.

**RUC de la Compañía**  
1791738845001

**Domicilio de la Compañía**  
Vasco de Contreras N34-180 y Lallement

**Forma legal de la Compañía**  
Sociedad Anónima

**Descripción de la Compañía**

ANDEANTRADE S.A., es una compañía anónima constituida en Quito - Ecuador mediante escritura pública otorgada en la Notaría Cuarta del Cantón Quito, el 15 de junio del 2000 e inscrita el 2 de agosto del mismo año en el Registro Mercantil.

El objeto social de la Compañía es la venta al por mayor y menor de equipos y aparatos de comunicación.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, respectivamente, el personal de la Compañía es de 33 y 34 empleados.

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

**Contratos adjudicados**

Un resumen de los principales contratos suscritos por la Compañía se detalla a continuación:

- **Contrato CN-0521-2011** - El 14 de octubre del 2011, la Compañía celebró con la Corporación Nacional de Telecomunicaciones un contrato para la adquisición de equipamiento para nuevos clientes corporativos. El valor del contrato asciende a US\$1.9 millones más el Impuesto al Valor Agregado. El plazo para la ejecución del contrato es de 365 días contados a partir de la suscripción del contrato.
- **Contrato EM-CJT-JV-11-2011** - El 08 de noviembre del 2011, la Compañía celebró con el Consejo Nacional de la Judicatura un contrato para la contratación de una solución de switch de núcleo y equipamiento de seguridad a ser implementado en el centro de procesamientos de datos principal y alterno de la Función Judicial. El valor del contrato asciende a US\$2 millones más el Impuesto al Valor Agregado. El plazo para la ejecución del contrato es de 120 días contados a partir de la suscripción del contrato.

- Contrato 74-2012 - El 06 de junio del 2012, la Compañía celebró con el Consejo Nacional de la Judicatura un contrato la adquisición instalación y configuración de servidores Blade para la implementación del sistema de información judicial. El valor del contrato asciende a US\$1.6 millones más el Impuesto al Valor Agregado. El plazo para la ejecución del contrato es de 180 días contados a partir de la suscripción del contrato.
- Contrato Adexus S.A. - El 18 de junio del 2012, la Compañía celebró con Adexus S.A. un contrato de consultoría de sistemas de almacenamiento. El valor del contrato asciende a US\$848 mil más el Impuesto al Valor Agregado. El plazo para la ejecución del contrato es de 90 días contados a partir de la suscripción del contrato.
- Contrato 268-2012 - El 26 de noviembre del 2012, la Compañía celebró con el Consejo Nacional de la Judicatura un contrato para el equipamiento complementario de seguridades y aceleradores de tráfico para centro de datos. El valor del contrato asciende a US\$5 millones aproximadamente más el Impuesto al Valor Agregado. El plazo para la ejecución del contrato es de 180 días contados a partir de la suscripción del contrato.

## 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

### 2.1 Declaración de cumplimiento

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

Los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2011 y el estado de situación financiera de apertura al 01 de enero del 2011, han sido preparados por parte de la Compañía, exclusivamente para ser utilizados como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado el 31 de diciembre del 2012 (incluidos como anexos a este informe).

Los estados financieros de ANDEANTRADE S.A., al 31 de diciembre del 2011 y 2010 fueron aprobados para su emisión por la Administración de la Compañía, con fechas 06 de abril del 2012 y 18 de abril del 2011, respectivamente, 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 la 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 la NIIF al 01 de enero y al 31 de diciembre del 2011. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de la NIIF.

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

### 2.2 Bases de preparación

Los estados financieros de ANDEANTRADE S.A., comprenden los estados de situación financiera al 01 de enero del 2011 (fecha de transición), 31 de diciembre del 2011 y 31 de diciembre del 2012, los estados de resultados 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 Moneda funcional y de presentación**

Las cifras incluidas en estos estados financieros y sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que opera la Compañía. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

### **2.4 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes**

Los saldos incluidos en el estado de situación financiera se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

### **2.5 Efectivo**

El efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

### **2.6 Inventarios**

Las existencias se valorizan al costo o su valor neto realizable, el menor. El costo de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición y transformación, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actual. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el transcurso ordinario del negocio, menos los costos estimados para realizar la venta. El valor neto realizable también es medido en términos de obsolescencia basado en las características particulares de cada ítem de inventario. El costo de los inventarios se determina utilizando el método promedio ponderado.

### **2.7 Activos y pasivos financieros**

#### **2.7.1 Clasificación**

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial cuyas características se explican a continuación:

- (i) Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar: Representados en el estado de situación financiera por las cuentas comerciales por cobrar a clientes, compañías relacionadas, anticipos a compañías relacionadas, anticipos a proveedores, préstamos a compañía relacionada y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen

en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

- (ii) Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar: Representados en el estado de situación financiera por las cuentas comerciales por pagar a proveedores, compañías relacionadas, anticipos de clientes y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

## 2.7.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior:

### Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

### Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no es designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas y éste es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

### Medición posterior

- a) **Activos financieros:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas comerciales por cobrar a clientes: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por clientes por la venta de equipos de comunicación y prestación de servicios relacionados con el giro normal del negocio. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Debido a que la Compañía vende sus productos entre 90 y 150 días plazo, realiza un análisis de incobrabilidad de la cartera para cuentas a cobrar cuya antigüedad superen los 150 días.

Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, considerando que el cobro de las mismas es hasta 90 días, excepto a ciertos clientes que tienen plazos de hasta 150 días.

- (ii) Cuentas comerciales por cobrar a compañías relacionadas: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados a las compañías relacionadas por la compra de inventario y prestación de personal calificado para la ejecución de los proyectos de la Compañía. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes.

Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, considerando que el cobro de las mismas es hasta 30 días.

- (iii) Anticipos a Compañías relacionadas: Representados en el estado de situación financiera por los anticipos entregados a las compañías relacionadas, por la adquisición de bienes y servicios para la normal operación de la Compañía.
- (iv) Anticipos a proveedores: Representados en el estado de situación financiera por los anticipos entregados a los proveedores, por la adquisición de bienes y servicios para la normal operación de la Compañía.

**b) Pasivos financieros:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- i) Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos a proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues no generan intereses y son pagaderas en 30 días. En caso de que sus plazos pactados de pago sean mayores a 12 meses, se presentan como pasivos no corrientes y generan intereses, que se reconocen en el estado de resultado integral bajo el rubro de gastos financieros.
- ii) Anticipos de clientes: Representados en el estado de situación financiera por los anticipos entregados por los clientes, para la adquisición de bienes y servicios que comercializa la Compañía.

### 2.7.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran como indicadores de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado.

### 2.7.4 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

## 2.8 Propiedades y Equipos

### 2.8.1 Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo. El costo incluye el precio de adquisición y todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la administración.

#### **2.8.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo**

Después del reconocimiento inicial las propiedades y equipos se registran al costo y se presentan netos de su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los costos de ampliación, modernización o mejora que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o una extensión de la vida útil de los bienes se capitalizan como mayor costo de los correspondientes bienes. Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación, se imputan a resultados, como costo del ejercicio en que se incurren.

#### **2.8.3 Método de depreciación y vidas útiles**

La depreciación comienza cuando los bienes se encuentran disponibles para ser utilizados, esto es, cuando se encuentran en la ubicación y en las condiciones necesarias para ser capaces de operar de la forma prevista por la gerencia. La depreciación es calculada linealmente durante la vida útil económica de los activos, hasta el monto de su valor residual. Las vidas útiles económicas estimadas por cada grupo son las siguientes:

<u>Grupo</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	20
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Herramientas	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

#### **2.8.4 Retiro o venta de propiedades y equipos**

Un elemento de propiedades y equipos es dado de baja en el momento de su disposición o cuando no se esperan beneficios económicos futuros de su uso o disposición. Cualquier utilidad o pérdida que surge de la baja del activo (calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo) es incluida en el estado de resultados en el ejercicio en el cual el activo es dado de baja.

#### **2.9 Costos por préstamos**

Son reconocidos en resultados durante el período en que se incurren.

#### **2.10 Deterioro del valor de los activos no financieros**

A cada fecha de reporte la Compañía evalúa si existen indicadores que un activo podría estar deteriorado. Si tales indicadores existen, o el deterioro se identifica producto de las pruebas anuales de deterioro, la Compañía realiza una estimación del monto recuperable del activo.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido a su monto recuperable. El importe recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos para la venta o el valor de uso, el que sea mayor. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

## **2.11 Impuestos**

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

### **2.11.1 Impuesto corriente**

El impuesto por pagar 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 imponderables o deducibles y partidas que nunca son 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.

### **2.11.2 Impuestos diferidos**

El impuesto diferido es presentado usando el método del pasivo sobre diferencias temporales a la fecha del estado de situación financiera entre la base tributaria de activos y pasivos y sus valores en libros para propósitos del informe financiero. Los activos por impuesto diferido son reconocidos por todas las diferencias temporales deducibles, incluidas las pérdidas tributarias, en la medida que es probable que existan utilidades imponderables contra las cuales las diferencias temporales deducibles y el arrastre de créditos tributarios no utilizados y pérdidas tributarias no utilizadas pueden ser recuperadas.

El valor en libros de los activos por impuestos diferidos es revisado a la fecha del estado de situación financiera y reducido en la medida que ya no es probable que habrá suficientes utilidades imponderables disponibles para permitir que se use todo o parte del activo por impuesto diferido.

Los activos por impuesto diferido y los pasivos por impuesto diferido se presentan en forma neta en el estado de situación financiera si existe un derecho legalmente exigible de compensar activos tributarios contra pasivos tributarios y el impuesto diferido está relacionado con la misma autoridad tributaria.

### **2.11.3 Impuestos corrientes y diferidos**

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser 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.

## **2.12 Provisiones**

Las provisiones se reconocen cuando se cumplen las siguientes condiciones:

- 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 a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

## **2.13 Beneficios a empleados**

**2.13.1 Beneficios de corto plazo:** Se registran en el rubro de obligaciones acumuladas del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- i. La participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos administrativos o gastos de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria.
- ii. Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.
- iii. Décimo tercer y décimo cuarto: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- iv. Aportes al IESS: Se registran los aportes personal y patronal por pagar calculados de acuerdo a los porcentajes establecidos por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS.

## **2.13.2 Beneficios definidos: jubilación patronal y bonificación por desahucio**

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. La valuación actuarial involucra suposiciones respecto de tasas de descuento, futuros aumentos de sueldo, tasas de rotación de empleados y tasas de mortalidad, entre otros.

## **2.14 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y los ingresos pueden ser confiablemente medidos, netos de impuestos y descuentos. Previo al reconocimiento de los ingresos, la Compañía considera los siguientes criterios:

### **2.14.1 Venta de bienes**

Los ingresos son reconocidos cuando todos los riesgos y beneficios significativos de la propiedad de los bienes han sido traspasados al comprador.

### **2.14.2 Servicios**

Los ingresos por servicios se reconocen sobre base devengada.

### 2.14.3 Intereses

Los ingresos provenientes de intereses se reconocen utilizando el método de interés efectivo.

### 2.15 Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico, 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.

Corresponden a remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, comisiones, honorarios, depreciación de propiedades y equipos y otros gastos relacionados a las actividades operativas, administrativas y de ventas de la Compañía.

### 2.16 Compensación de saldos y transacciones

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

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

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

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

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir de</u>
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2015
NIIF 12	Revelaciones de intereses en otras entidades	Enero 1, 2013
NIIF 13	Medición del valor razonable	Enero 1, 2015
Enmiendas a la NIIF 7	Revelaciones - Compensación de activos financieros y pasivos financieros	Enero 1, 2013
Enmiendas a la NIIF 9 y NIIF 7	Fecha obligatoria efectiva de la NIIF 9 y revelaciones de transición	Enero 1, 2015
NIC 19 (Revisada en el 2011)	Beneficios a empleados	Enero 1, 2013
Enmiendas a la NIC 32	Compensación de activos y pasivos financieros	Enero 1, 2014
Enmiendas a las NIIF (NIIF 1, NIC 1, 16, 32 y 34)	Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2009-2011	Enero 1, 2014

La Administración anticipa que estas enmiendas que serán adoptadas en los estados financieros de la Compañía en los períodos futuros, tendrán un impacto sobre los importes de los activos y pasivos y las revelaciones de la Compañía. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto puesto que no se ha realizado un examen detallado de la aplicación de las mismas.

## **2.18 Reclasificaciones**

Ciertas cifras de los estados financieros al 31 de diciembre del 2011 y 01 de enero de 2011, han sido reclasificadas para efectos comparativos con el año 2012 para su presentación en los estados financieros de esos años bajo Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

### **3. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA - NIIF**

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero del 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. ADM 08199 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero del 2012. Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2012, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su período de transición a la NIIF el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 01 de enero del 2011.

La aplicación de la 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 la NIIF que se establece en la NIIF I.

#### **3.1 Excepciones a la aplicación retroactiva aplicadas por la Compañía**

##### **a) Estimaciones**

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

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

La Compañía no ha modificado ninguna estimación utilizada para el cálculo de saldos previamente reportados bajo PCGA anteriores ni a la fecha de transición (01 de enero del 2011) ni para el primer período comparativo (31 de diciembre del 2011).

### **3.2 Exenciones a la aplicación retroactiva elegidas por la Compañía**

#### **a) Designación de instrumentos financieros reconocidos previamente**

La exención de la NIIF 1 permite que en base a los hechos y circunstancias que existan en la fecha de transición a las NIIF's, la Compañía realice la designación de sus instrumentos financieros reconocidos previamente de la siguiente manera:

- Un pasivo financiero (siempre que cumpla ciertos criterios) sea designado como un pasivo financiero a valor razonable con cambios en resultados.
- Un activo financiero sea medido a valor razonable con cambios en resultados.
- Una inversión en un instrumento de patrimonio medida a valor razonable con cambios en otro resultado integral.

Adicionalmente, establece que si para la Compañía es impracticable aplicar retroactivamente el método del interés efectivo o los requerimientos de deterioro de valor de los activos financieros, el valor razonable del activo financiero a la fecha de la transición a las NIIF's será el nuevo costo amortizado de ese activo financiero.

La Compañía aplicó a partir de la fecha de transición los requerimientos de deterioro de valor de sus activos financieros.

### **3.3 Conciliación entre NIIF y Principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador**

Las conciliaciones (emitidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador e incluidas como anexos a este informe) muestran la cuantificación del impacto de la transición a la NIIF sobre la situación financiera, resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo, previamente informados de ANDEANTRADE S.A.

### 3.3.1 Conciliación del Patrimonio neto al 01 de enero y al 31 de diciembre del 2011

	Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
Patrimonio de acuerdo a PCGA anteriores informado previamente	431,819	695,256
Baja de activos fijos menores a la política de Capitalización	(2,842)	(2,842)
Provisión de Jubilación patronal	(30,361)	(26,210)
Provisión de Desahucio	(11,991)	(8,956)
Impuestos diferidos	9,222	8,440
Depreciación acumulada de propiedades y equipos	<u>683</u>	<u>-</u>
Patrimonio bajo Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF	<u>396,530</u>	<u>665,688</u>
Efecto en el Patrimonio	<u>35,289</u>	<u>29,568</u>

#### Explicación resumida de los ajustes por conversión a NIIF:

- (1) **Incremento en la obligación por beneficios definidos:** Según NIIF, la Compañía debe reconocer un pasivo por beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) para todos sus empleados, con base en un cálculo actuarial, el cual considera algunas variables como: tasas de mortalidad, tasa de rotación de los empleados, tasas de interés, fechas de jubilación, etc.

Bajo PCGA anteriores, la Compañía no reconoció ninguna provisión para jubilación patronal ni desahucio. Al 01 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\$35,166 y US\$42,352, respectivamente siendo la contra cuenta de estos ajustes los resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de la NIIF.

- (2) **Reconocimiento de impuestos diferidos:** Las NIIF's 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's, han significado la determinación de diferencias temporarias que fueron registradas como activos por impuestos diferidos. Al 01 de enero y al 31 de diciembre del 2011, los efectos de las diferencias temporarias fueron el registro de activos por impuestos diferidos por US\$8,440 y US\$9,222, respectivamente.

### 3.3.2 Conciliación del Estado de Situación Financiera al 01 de enero del 2011

Ver Anexo 1

### 3.3.3 Conciliación del Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2011

Ver Anexo 2

#### 4. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN

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 Compañía, 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.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

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:

**4.1 Provisiones por beneficios a empleados:** Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación Patronal y Desahucio. Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes. (Nota 13).

**4.2 Propiedades y equipos:** La determinación de las vidas útiles que se evalúan al cierre de cada año y se realiza un análisis del deterioro de propiedades y equipos. (Nota 8).

**4.3 Impuesto a la renta diferido:** La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos. (Nota 10).

#### 5. EFECTIVO

Un resumen de efectivo es como sigue:

	Diciembre 31, <u>2012</u>	2011 <u>2011</u>	Enero 1, <u>2011</u>
	(en U.S. dólares)		
Caja	1,250	950	650
Bancos	<u>1,067,457</u>	<u>986,894</u>	<u>27,418</u>
Total	<u>1,068,707</u>	<u>987,844</u>	<u>28,068</u>

ESPACIO EN BLANCO

## 6. CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

	Diciembre 31, 2012	Enero 1, 2011	Enero 1, 2011
	(en U.S. dólares)		
Clientes locales	394,518	903,863	355,335
Compañías relacionadas			
Comunicaciones Gold Partner	30,763	24,073	-
Megasupply S.A.	74,578	20,513	-
Provisión para cuentas incobrables	<u>(15,277)</u>	<u>(15,277)</u>	<u>(5,793)</u>
Subtotal	<u>484,582</u>	<u>933,172</u>	<u>349,542</u>
Otras cuentas por cobrar:			
Anticipos a Compañías relacionadas			
Andeantrade Inc.	2,710,799	-	-
Megasupply S.A.	181,820	-	-
Anticipos a proveedores	476,016	865,372	-
Préstamo a compañía relacionada	21,295	-	-
Otras	<u>194,620</u>	<u>10,237</u>	<u>-</u>
Subtotal	<u>3,584,550</u>	<u>875,609</u>	<u>-</u>
Total	<u>4,069,132</u>	<u>1,808,781</u>	<u>349,542</u>

**Provisión para cuentas incobrables** - La Compañía ha reconocido una provisión del 1% sobre la cartera del año, por considerar que la cartera es recuperable.

**Cambios en la provisión para cuentas incobrables:** Los movimientos de la provisión para cuentas incobrables fueron como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Enero 1, 2011	Enero 1, 2011
	(en U.S. dólares)		
Saldos al comienzo del año	15,277	5,793	5,793
Provisión del año	<u>-</u>	<u>9,484</u>	<u>-</u>
Saldos al fin del año	<u>15,277</u>	<u>15,277</u>	<u>5,793</u>

## 7. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Enero 1, 2011	Enero 1, 2011
	(en U.S. dólares)		
Productos terminados	211,804	1,755,775	362,743
Importaciones en tránsito	<u>(816)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Total	<u>210,988</u>	<u>1,755,775</u>	<u>362,743</u>

## 8. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Un resumen de propiedades y equipos es como sigue:

	Diciembre 31, <u>2012</u>	2011	Enero 1, <u>2011</u>
	(en U.S. dólares)		
Costo	724,580	216,858	177,190
Depreciación acumulada	<u>(120,667)</u>	<u>( 75,573)</u>	<u>(59,138)</u>
Total	<u>603,913</u>	<u>141,285</u>	<u>118,052</u>
<i>Clasificación</i>			
Terrenos	153,920	-	-
Edificios	157,460	-	-
Construcciones en curso	133,625	-	-
Vehículos	138,179	96,436	71,062
Equipos de Computación	93,589	86,689	77,963
Muebles y Enseres	28,920	24,415	20,465
Equipos de Oficina	9,128	5,709	4,091
Herramientas	3,609	3,609	3,609
Software	<u>6,150</u>	-	-
Total	<u>724,580</u>	<u>216,858</u>	<u>177,190</u>

ESPACIO EN BLANCO

Los movimientos de propiedades y equipos fueron como sigue:

Costo	Terrenos	Edificios	Construcciones en curso	Muebles y enseres	Equipos de Oficina	Equipo de computación	Vehículos	Herramientas	Software	Total
	Saldo al 01 de enero del 2011				20,465	4,091	77,963	71,062	3,609	
Adquisiciones				3,950	1,618	9,455	63,302			78,325
Ventas							(37,928)			(37,928)
Bajas						(729)				(729)
Saldo al 31 de diciembre de 2011				24,415	5,709	86,689	96,436	3,609		216,858
Adquisiciones	153,920	157,460	133,625	4,505	3,419	6,900	41,743		6,150	507,722
Saldo al 31 de diciembre de 2012	153,920	157,460	133,625	28,920	9,128	93,589	138,179	3,609	6,150	724,580
<b>Depreciación Acumulada</b>										
	Edificios	Muebles y enseres	Equipos de Oficina	Equipo de computación	Vehículos	Herramientas	Total			
Saldo al 01 de enero del 2011		6,912	953	35,387	12,889	2,997	59,138			
Gasto del año		2,464	525	10,088	18,278	122	31,477			
Ajuste NIIF		(252)	318	(688)	(14,191)	(62)	(684)			
Ventas							(14,191)			
Bajas				(167)			(167)			
Saldo al 31 de diciembre de 2011		9,124	1,796	44,620	16,976	3,057	75,573			
Gasto del año	8,004	2,902	670	9,935	23,462	121	45,094			
Saldo al 31 de diciembre de 2012	8,004	12,026	2,466	54,555	40,438	3,178	120,667			

## 9. CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

	Diciembre 31, <u>2012</u>	2011 <u>2011</u>	Enero 1, <u>2011</u>
	(en U.S. dólares)		
Proveedores locales	759,725	514,164	34,701
Proveedores del exterior	-	-	121,118
Compañías relacionadas:			
Megasupply S.A.	232,047	142,811	
Comunicaciones Gold Partner S.A.	<u>3,269</u>	<u>3,752</u>	-
Subtotal	<u>995,041</u>	<u>660,727</u>	<u>155,819</u>
Otras cuentas por pagar			
Anticipos de clientes	3,769,468	3,232,658	
Otras	<u>17,447</u>	<u>5,423</u>	-
Subtotal	<u>3,786,915</u>	<u>3,238,081</u>	-
Total	<u>4,781,956</u>	<u>3,898,808</u>	<u>155,819</u>

## 10. IMPUESTOS

### 10.1 Activos y pasivos del año corriente

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	Diciembre 31, <u>2012</u>	2011 <u>2011</u>	Enero 1, <u>2011</u>
	(en U.S. dólares)		
<b>Activos por impuestos corrientes:</b>			
Impuesto al Valor Agregado - IVA	-	160,491	62,973
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	<u>140,557</u>	<u>106,362</u>	<u>52,719</u>
Subtotal	<u>140,557</u>	<u>266,853</u>	<u>115,692</u>
<b>Pasivos por impuestos corrientes:</b>			
Retenciones de Impuesto al Valor Agregado - IVA	362,063	130,281	-
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	81,885	117,632	15,036
Impuesto a la renta por pagar	<u>107,560</u>	<u>72,238</u>	<u>57,187</u>
Total	<u>551,508</u>	<u>320,151</u>	<u>72,223</u>

## 10.2 Impuesto a la renta reconocido en los resultados

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 23% sobre las utilidades sujetas a distribución.

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la base imponible, es como sigue:

	Diciembre 31, <u>2012</u>	2011 <u>2011</u>	Enero 1, <u>2011</u>
	(en U.S. dólares)		
Utilidad según estados financieros	486,942	297,760	269,114
<i>Menos:</i>			
Participación a trabajadores	73,041	44,664	40,367
<i>Mas:</i>			
Gastos no deducibles	<u>53,753</u>	<u>47,894</u>	<u>-</u>
Utilidad gravable	<u>467,654</u>	<u>300,990</u>	<u>228,747</u>
Gasto de impuesto a la renta reconocido en los resultados	<u>107,560</u>	<u>72,238</u>	<u>57,187</u>
Anticipo calculado (1)	<u>109,813</u>	<u>58,510</u>	<u>89,607</u>

(1) A partir del año 2011, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta fueron como sigue:

	Diciembre 31, <u>2012</u>	2011 <u>2011</u>	Enero 1, <u>2011</u>
	(en U.S. dólares)		
SalDOS al comienzo del año	72,238	57,187	-
Provisión del año	107,560	72,238	57,187
Pagos	<u>(72,238)</u>	<u>(57,187)</u>	<u>-</u>
SalDOS al fin del año	<u>107,560</u>	<u>72,238</u>	<u>57,187</u>

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias desde la fecha de constitución de la Compañía.

## 10.3 SalDOS del impuesto diferido

Los movimientos de activos por impuestos diferidos fueron como sigue:

	Saldos al inicio del año	Reconocido directamente en el patrimonio	Saldos al fin del año
<b>Año 2012</b>			
<i>Diferencias temporarias:</i>			
Jubilación patronal	6,984	-	6,984
Desahucio	<u>2,238</u>	-	<u>2,238</u>
Total	<u>9,222</u>	-	<u>9,222</u>
<b>Año 2011</b>			
<i>Diferencias temporarias:</i>			
Jubilación patronal	6,291	693	6,984
Desahucio	<u>2,149</u>	<u>89</u>	<u>2,238</u>
Total	<u>8,440</u>	<u>782</u>	<u>9,222</u>

#### 10.4 Aspectos Tributarios del Código Orgánico de la Producción

Con fecha diciembre 29 del 2012 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- La reducción progresiva en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013. Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, para la medición del activo (pasivo) por impuestos diferidos, la Compañía utilizó una tasa de impuesto a la renta promedio del 22% y 23% respectivamente.
- Exoneración del impuesto a la renta y del anticipo durante 5 años para nuevas sociedades cuyas inversiones se realicen para el desarrollo de sectores económicos considerados prioritarios para el Estado.

#### 10.5 Aspectos Tributarios de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado

La Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado fue promulgada el 24 de noviembre del 2011 en el Suplemento del Registro Oficial No. 583, la misma que incluye el siguiente aspecto tributario con impacto en la Compañía:

- La tarifa del Impuesto a la Salida de Divisas - ISD se incrementó del 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.

### 11. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

La Compañía no preparó el estudio sobre precios de transferencia requerido por disposiciones legales vigentes. Dicho estudio constituye una base para determinar si las operaciones con partes relacionadas del exterior han sido efectuadas a precios razonables que se aproximan a valores de plena competencia. En tal virtud, no es factible determinar los eventuales efectos sobre los estados financieros adjuntos por el año terminado el 31 de diciembre del 2012, en el caso de que se determine que las transacciones con partes relacionadas del exterior no han sido efectuadas a precios de plena competencia.

## 12. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

	Diciembre 31, <u>2012</u>	<u>2011</u>	Enero 1, <u>2011</u>
	(en U.S. dólares)		
Participación a trabajadores	73,041	44,664	40,367
Beneficios sociales	34,082	-	-
Pasivos sociales	50,301	7,182	13,273
Dividendos por pagar	-	84,658	-
Otras	-	<u>27,118</u>	-
Total	<u>157,424</u>	<u>163,622</u>	<u>53,640</u>

*Participación a Trabajadores* - De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables.

Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	Diciembre 31, <u>2012</u>	<u>2011</u>	Enero 1, <u>2011</u>
	(en U.S. dólares)		
Saldos al comienzo del año	44,664	40,367	
Provisión del año	73,041	44,664	40,367
Pagos efectuados	<u>(44,664)</u>	<u>(40,367)</u>	-
Saldos al fin del año	<u>73,041</u>	<u>44,664</u>	<u>40,367</u>

## 13. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

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

	Diciembre 31, <u>2012</u>	<u>2011</u>	Enero 1, <u>2011</u>
	(en U.S. dólares)		
Jubilación patronal	30,361	30,361	26,210
Bonificación por desahucio	<u>11,991</u>	<u>11,991</u>	<u>8,956</u>
Total	<u>42,352</u>	<u>42,352</u>	<u>35,166</u>

### 13.1 Jubilación patronal

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

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

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2012</u>	<u>2011</u> (en U.S. dólares)	<u>Enero 1,</u> <u>2011</u>
Saldos al comienzo del año	30,361	26,210	26,210
Costo de los servicios del período corriente	-----	<u>4,151</u>	-----
Saldos al fin del año	<u>30,361</u>	<u>30,361</u>	<u>26,210</u>

### 13.2 Bonificación por Desahucio

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

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

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2012</u>	<u>2011</u> (en U.S. dólares)	<u>Enero 1,</u> <u>2011</u>
Saldos al comienzo del año	11,991	8,956	8,956
Costo de los servicios del período corriente	-----	<u>3,035</u>	-----
Saldos al fin del año	<u>11,991</u>	<u>11,991</u>	<u>8,956</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre del 2011. 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 usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

## 14. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

### 14.1 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 al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

Las políticas de administración de riesgos de la Compañía se establecen con el propósito de identificar, analizar y mitigar los riesgos que enfrenta la Compañía, fijando límites y controles, así como el monitoreo del cumplimiento de los mismos.

#### 14.2 Riesgo en las tasas de interés

El riesgo es manejado por la Compañía manteniendo una combinación apropiada entre los préstamos a tasa fija y a tasa variable.

#### 14.3 Riesgo de crédito

El riesgo de crédito que enfrenta la Compañía se produce cuando un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con su obligación contractual y la fuente principal de este riesgo son las cuentas por cobrar comerciales. La mayor parte de los clientes de la Compañía son empresas del sector público que presentan un bajo riesgo de incobrabilidad.

#### 14.4 Riesgo de liquidez

La Gerencia General es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez y ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto y mediano plazo.

#### 14.5 Riesgo de capital

La Compañía gestiona su capital para asegurar que estarán en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

#### 14.6 Categorías de instrumentos financieros

El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

	Diciembre 31, <u>2012</u>	2011 <u>2011</u>	Enero 1, <u>2011</u>
	(en U.S. dólares)		
<b>Activos financieros medidos al costo:</b>			
Efectivo (Nota 5)	1,068,707	987,844	28,068
<b>Activos financieros medidos al costo amortizado:</b>			
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar (Nota 6)	<u>4,069,132</u>	<u>1,808,781</u>	<u>349,542</u>
Total	<u>5,137,839</u>	<u>2,796,625</u>	<u>377,610</u>
<b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado:</b>			
Préstamos de accionistas		214,935	
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar (Nota 10)	4,781,956	3,898,808	155,819
Préstamos a largo plazo	<u>50,263</u>	<u>50,263</u>	<u>-</u>
Total	<u>4,832,219</u>	<u>4,164,006</u>	<u>155,819</u>

## 15. PATRIMONIO

**15.1 Capital Social** - El capital social autorizado consiste de 80,000 acciones de US\$1 valor nominal unitario.

**15.2 Aportes para futuras capitalizaciones** - Constituye el aporte realizado por los accionistas de la Compañía en efectivo.

**15.3 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.

## 16. INGRESOS

Un resumen de los ingresos de la Compañía es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Venta de bienes	14,351,664	7,224,930
Otros	<u>-</u>	<u>20,461</u>
Total	<u>14,351,664</u>	<u>7,245,391</u>

## 17. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo de Ventas	11,668,414	5,388,459
Gastos de Administración y Ventas	<u>2,168,618</u>	<u>1,559,171</u>
Total	<u>13,837,032</u>	<u>6,947,630</u>

Un detalle de los gastos por su naturaleza es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Impuestos	432,069	161,994
Sueldos	369,530	305,745
Seguros	269,434	159,197
Honorarios	210,136	44,819
Comisiones a terceros	174,229	130,040
Promoción y publicidad	124,417	13,135
Gastos de viaje	112,763	108,216
Mantenimiento y reparaciones	85,590	101,961

Continúa ...

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
... Continuación		
Gastos de Gestión	84,118	75,071
Aportes a la Seguridad Social	67,582	57,982
Beneficios sociales	59,873	44,153
Gasto depreciaciones	45,095	31,476
Transporte	44,864	159,739
Suministros y materiales	20,611	14,732
Arrendamiento inmuebles	6,215	6,011
Otros	<u>62,092</u>	<u>144,900</u>
Total	<u>2,168,618</u>	<u>1,559,172</u>

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Sueldos y salarios	369,530	305,745
Beneficios sociales	59,873	44,153
Aportes a la Seguridad Social	<u>67,582</u>	<u>57,982</u>
Total	<u>496,985</u>	<u>407,880</u>

## 18. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

### 18.1 Transacciones Comerciales

Durante el año, la Compañía realizó las siguientes transacciones comerciales con partes relacionadas:

<u>Compañía:</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)			
	<u>Ventas</u>		<u>Compras</u>	
Comunicaciones Gold Partner	<u>130,311</u>	<u>2,929</u>	<u>181,061</u>	<u>52,608</u>
Megasupply S.A.	<u>62,134</u>	<u>69,623</u>	<u>642,457</u>	<u>408,962</u>

ESPACIO EN BLANCO

## 18.2 Saldos con Compañías Relacionadas

Los siguientes saldos se encontraban pendientes al final del período sobre el que se informa:

	Saldos adeudados por partes relacionadas			Saldos adeudados a partes relacionadas		
	... Diciembre 31, ... <u>2012</u>	<u>2011</u>	Enero 1, <u>2011</u> (U.S. dólares)	... Diciembre 31, ... <u>2012</u>	<u>2011</u>	Enero 1, <u>2011</u>
<u>Compañía:</u>						
Cuentas por Cobrar						
Comunicaciones Gold Partner	30,763	24,073	-	3,269	3,752	-
Megasupply S.A.	74,578	20,513	-	232,047	142,811	-
Anticipos entregados						
Andeantrade Inc.	2,710,799	-	-	-	-	-
Megasupply S.A.	181,820	-	-	-	-	-

## 19 GARANTÍAS

Al 31 de diciembre del 2012, existen las siguientes garantías por obligaciones propias:

<u>Activos en Garantía</u>	<u>Valor</u> (en U.S. dólares)	<u>Pasivos Garantizados</u>
Hipoteca abierta sobre una casa	59,040	Obligaciones por pagar con Prodbanco

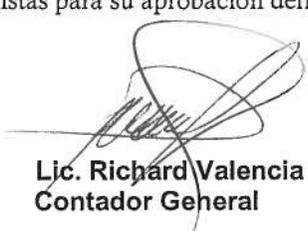
## 20 HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros (junio 10 del 2013) 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 2012 han sido emitidos con la autorización del Representante Legal de la Compañía en junio 10 del 2013 y serán presentados a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

  
Ing. Oscar Trujillo  
Representante Legal

  
Lic. Richard Valencia  
Contador General