

LEADCOM DEL ECUADOR S.A.
(Una Subsidiaria de Leadcom Integrated Solutions International B.V.)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

4.1 Otras estimaciones.

La Compañía ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- Los criterios empleados en la valoración de determinados activos y sus componentes.
- La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos.
- Valor actuarial de jubilación patronal e indemnizaciones por años de servicios de su personal.

La determinación de estas estimaciones está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

En el caso que las estimaciones deban ser modificadas por cambios del entorno económico y financiero de las mismas, dichas modificaciones afectarán al período contable en el que se generen, y su registro contable se lo realizaría de forma prospectiva.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Caja	3	102
Bancos	(1) 92,447	295,979
	92,450	296,081

(1) Los saldos que componen la cuenta bancos son los siguientes:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Banco de Guayaquil S. A.	84,118	285,531
Banco de la Producción S.A.	8,329	10,448
	(2) 92,447	295,979

LEADCOM DEL ECUADOR S.A.
(Una Subsidiaria de Leadcom Integrated Solutions International B.V.)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

(2) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, corresponden a depósitos en cuentas corrientes, los cuales no generan intereses y son de libre disponibilidad.

6. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Clientes	(1)	3,025,629	1,579,250
Reembolsos	(2)	264	39,370
		3,025,893	1,618,620

(1) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, representa facturas por prestación de servicios en los proyectos de mantenimiento rutinario y preventivo. Estas cuentas por cobrar no generan intereses y vencen en el corto plazo.

Los vencimientos de esta cuenta, fueron como sigue:

		Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
<u>Por facturar:</u>		1,474,440	793,770
<u>Por vencer:</u>		1,551,189	784,910
<u>Vencidos:</u>			
1 - 30 días		-	570
		-	785,480
		3,025,629	1,579,250

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los saldos por facturar y por vencer, comprenden principalmente facturas por servicios emitidas al Consorcio Ecuatoriano de Telecomunicaciones S.A. por 1,040,490 y 725,246, respectivamente.

(2) Al 31 de diciembre de 2012, reembolsos representan materiales utilizados en las órdenes de trabajo ejecutadas y que se recuperan mediante la facturación por reembolso al cliente.

LEADCOM DEL ECUADOR S.A.
(Una Subsidiaria de Leadcom Integrated Solutions International B.V.)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

7. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

		Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Coniber S.A.	(1)	362,000	310,000
Leadcom Telecomunicaciones de Chile S.A.	(2)	40,010	49,998
Leadcom Panamá S.A.	(2)	20,000	-
	(Nota 27)	422,010	359,998

- (1) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, representan anticipos entregados por concepto de honorarios de asistencia en control y gestión, los mismos que no generan intereses, y se estima se liquidarán en el primer trimestre del año 2014.
- (2) Estas cuentas no generan intereses y se liquidan en el segundo trimestre del siguiente año.

8. INVENTARIOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Suministros y materiales	(1)	433,552	136,054
Herramientas y repuestos		51,455	55,507
Importaciones en Tránsito		79,490	-
		564,497	191,561

- (1) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, representa principalmente accesorios y equipos de seguridad existentes en las bodegas que son utilizados en la ejecución de los proyectos. Al 31 de diciembre de 2013, el saldo incluye baterías por 275,550 requeridas para el proyecto "Movistar-Eltek" a ejecutarse durante el año 2014 relacionado con el Contrato de Suministro de Bienes y Servicios Técnicos Especializados de Instalación suscrito con OTECEL S.A. (Nota 29, numeral 2).

LEADCOM DEL ECUADOR S.A.
 (Una Subsidiaria de Leadcom Integrated Solutions International B.V.)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

(1) Al 31 de diciembre de 2013, la Compañía mantiene en garantía, con el Banco de la Producción S.A., 50 de sus vehículos por 985,448 (38 vehículos por 753,854 en 2012), (Nota 14, numeral 1).

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Propiedades y equipos, bruto:		
Muebles y enseres	37,983	35,502
Maquinaria, equipos e instalaciones	45,321	54,909
Equipos de computación	843,766	661,561
Vehículos, equipos de transporte y camionero	1,012,958	785,851
	1,940,028	1,537,823
Depreciación acumulada y/o deterioro de valor:		
Muebles y enseres	19,441	16,914
Maquinaria, equipos e instalaciones	29,568	31,177
Equipos de computación	524,171	329,777
Vehículos, equipos de transporte y camionero móvil	415,800	228,387
	988,980	606,255
	951,048	931,568

El movimiento de las propiedades y equipos, fue como sigue:

Concepto	Muebles y enseres	Maquinaria, equipos e instalaciones	Equipos de computación	Vehículos, equipos de transporte y camionero	Total
Al 31 de diciembre de 2013:					
Saldo inicial	18,588	23,732	331,784	557,464	931,568
Adiciones	3,154	-	259,889	227,107	490,150
Bajas	560	(3,155)	(18,222)	-	(20,817)
Gasto de depreciación	(3,760)	(4,824)	(253,856)	(187,413)	(449,853)
Saldo final	18,542	15,753	319,595	597,158	951,048

LEADCOM DEL ECUADOR S.A.
(Una Subsidiaria de Leadcom Integrated Solutions International B.V.)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Concepto	Muebles y enseres	Maquinaria, equipos e instalaciones	Equipos de computación	Vehículos, equipos de transporte y camionero	Total
Al 31 de diciembre de 2012:					
Saldo inicial	22,364	34,862	295,627	911,081	1,263,934
Adiciones	3,603	-	87,448	-	91,051
Ventas y/o bajas, neto	(3,612)	(410)	(32,385)	2,329	(34,078)
Gasto de depreciación	(3,767)	(10,720)	(18,906)	(355,946)	(389,339)
Saldo final	18,588	23,732	331,784	557,464	931,568

12. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Proveedores	(1)	898,177	594,189
Provisión de gastos	(2)	700,205	-
Facturas liquidadas (Sobregiros)		158,512	66,485
		1,756,894	660,674

- (1) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, representan principalmente facturas por gastos de proyectos (compras de equipos para el mantenimiento e instalación de radio bases), por 680,090 y 592,121, respectivamente.
- (2) Al 31 de diciembre de 2013, representa provisiones de gastos incurridos en la ejecución de los proyectos sobre ingresos devengados que se facturan en el siguiente año.

LEADCOM DEL ECUADOR S.A.
 (Una Subsidiaria de Leadcom Integrated Solutions International B.V.)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

13. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Banco de la Producción S.A.:		
Préstamos que devengan intereses con tasas entre el 7.67% y 9.15% anual (en el 2012 entre el 7.67% y 9.76% anual) con vencimientos hasta mayo 30 de 2016 (en el 2012 hasta agosto de 2015), los cuales están garantizados con prenda comercial sobre vehículos de la Compañía (Nota 11, numeral 1)	457,366	476,775
(-)Porción corriente de obligaciones con instituciones financieras	208,060	167,828
	249,306	308,947

Los vencimientos de las obligaciones con la institución financiera, son los siguientes:

Años	2013	2012
2014	-	189,753
2015	196,540	119,194
2016	52,766	-
	249,306	308,947

14. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Impuesto al valor agregado - IVA	140,181	73,927
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	80,718	91,221
	220,899	165,148

LEADCOM DEL ECUADOR S.A.
(Una Subsidiaria de Leadcom Integrated Solutions International B.V.)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

15. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	<u>Diciembre 31, 2013</u>	<u>Diciembre 31, 2012</u>
Participación de trabajadores por pagar	153,832	122,888
Beneficios sociales por pagar	(1) 419,986	344,403
Con el IESS	(2) 74,868	61,936
	<u>648,686</u>	<u>529,227</u>

(1) Un detalle de los beneficios sociales por pagar, fue como sigue:

	<u>Diciembre 31, 2013</u>	<u>Diciembre 31, 2012</u>
Liquidación de haberes por finiquitos	92,467	66,686
Décimo cuarto sueldo	60,403	55,160
Décimo tercer sueldo	25,107	21,504
Fondos de reserva	8,369	3,944
Sueldos por pagar	1,070	2,131
Vacaciones	232,570	194,978
	<u>419,986</u>	<u>344,403</u>

(2) Un detalle de la cuenta, fue como sigue:

	<u>Diciembre 31, 2013</u>	<u>Diciembre 31, 2012</u>
Aporte patronal, y personal IESS	45,875	49,849
Préstamos al IESS	28,993	12,087
	<u>74,868</u>	<u>61,936</u>

LEADCOM DEL ECUADOR S.A.
(Una Subsidiaria de Leadcom Integrated Solutions International B.V.)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

16. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Leadcom Telecomunicaciones de Chile S.A.		-	90,000
Leadcom de Colombia S. A.	(1)	29,742	59,740
Leadcom Perú S.A.C.	(2)	65,000	-
	(Nota 27)	94,742	149,740

(1) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, las cuentas por pagar a Leadcom de Colombia S.A. representan principalmente facturas por concepto de uso de herramientas tecnológicas y asesorías por montaje de estructuras sismo-resistentes, y capacitaciones de auditorías de calidad, los cuales no devengan intereses y tienen vencimiento promedio de 180 días.

(2) Al 31 de diciembre de 2013, este valor corresponde a un préstamo otorgado por Leadcom Perú S.A.C., el cual fue liquidado en el mes de enero de 2014.

17. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Jubilación patronal	(1)	78,211	37,685
Desahucio	(2)	106,043	72,829
		184,254	110,514

LEADCOM DEL ECUADOR S.A.
(Una Subsidiaria de Leadcom Integrated Solutions International B.V.)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

(1) El movimiento de la provisión para jubilación patronal, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Saldo inicial	37,685	-
Provisión del periodo	43,924	37,685
Efecto reducciones y liquidaciones anticipadas	(3,398)	-
	78,211	37,685
Saldo final	78,211	37,685

(2) El movimiento de la provisión para desahucio, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Saldo inicial	72,829	-
Provisión del periodo	54,734	78,593
Efecto reducciones y liquidaciones anticipadas	(21,520)	(5,764)
	106,043	72,829
Saldo final	106,043	72,829

(3) Las hipótesis actuariales usadas fueron:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Tasa de descuento	4%	4%
Tasa de incremento salarial	2%	6%
Tasa de interés actuarial	2%	4%
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

18. IMPUESTO A LA RENTA.

La provisión para el impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, ha sido calculada aplicando la tasa del 22% y 23% respectivamente.

La Disposición Transitoria primera del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI), publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 351, del 29 de diciembre de 2010, estableció una reducción progresiva para todas las sociedades de (1) un punto anual en la tarifa al impuesto a la renta de la siguiente manera: para el ejercicio económico 2012 será del 23%, y a partir del 2013 se aplicará el 22%.

LEADCOM DEL ECUADOR S.A.
(Una Subsidiaria de Leadcom Integrated Solutions International B.V.)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

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.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el valor de la reinversión deberá destinarse exclusivamente a la adquisición de maquinaria nueva o equipo nuevo, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, que se relacionen directamente con su actividad productiva; así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad, generen diversificación productiva e incrementen el empleo.

Cuando la reinversión se destine a maquinaria nueva y equipo nuevo, el activo debe tener como fin el formar parte de su proceso productivo. Para el sector agrícola se entenderá como equipo, entre otros, los silos, estructuras de invernadero y cuartos fríos.

Las actividades de investigación y tecnología estarán destinadas a una mejora en la productividad; generación de diversificación productiva e incremento de empleo en el corto, mediano y largo plazo, sin que sea necesario que las tres condiciones se verifiquen en el mismo ejercicio económico en que se ha aplicado la reinversión de utilidades.

El beneficio en la reducción de la tarifa, debe estar soportado en un informe emitido por técnicos especializados en el sector, que no tengan relación laboral directa o indirecta con la Compañía.

El valor de las utilidades reinvertidas deberá efectuarse con el correspondiente aumento de capital y se perfeccionará con la inscripción de la correspondiente escritura en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

Pago mínimo de Impuesto a la Renta

Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial No. 94 del 23 de diciembre de 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado al pago del Impuesto a la Renta causado o no es autorizada su devolución por parte de la Administración Tributaria, se constituirá en pago definitivo de Impuesto a la Renta sin derecho a crédito tributario posterior.

El Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo mínimo a las sociedades por un ejercicio económico cada trienio -se considerará como el primer año del primer trienio al período fiscal 2010- cuando por caso fortuito o fuerza mayor se haya visto afectada gravemente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo; y para el efecto el contribuyente deberá presentar su petición debidamente justificada a la Administración Tributaria para que realice las verificaciones que correspondan.

LEADCOM DEL ECUADOR S.A.
(Una Subsidiaria de Leadcom Integrated Solutions International B.V.)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

De acuerdo a lo dispuesto en el Art. 30 del Código Civil, fuerza mayor o caso fortuito, se definen como el imprevisto a que no es posible resistir, como un naufragio, un terremoto, el apresamiento de enemigos, los actos de autoridad ejercidos por un funcionario público, etc.

Si el contribuyente no puede demostrar el caso fortuito o fuerza mayor ante la Administración Tributaria, el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo, deberá ser contabilizado como gasto Impuesto a la Renta.

La Compañía no ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales desde su constitución.

La conciliación del impuesto a la renta calculado de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a la renta afectado a operaciones, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Utilidad contable antes del 15% de participación a trabajadores e impuesto a la renta	1,016,262	820,747
Efecto de impuestos diferidos	9,286	-
	1,025,548	820,747
Utilidad contable		
Participación a trabajadores	(153,832)	(122,888)
Menos:		
Deducción trabajadores con discapacidad	-	(52,704)
Amortización de pérdidas tributarias año 2008	(25,000)	-
Más:		
Gastos no deducibles	44,688	51,206
	891,404	696,364
Base Imponible		
Tasa de impuesto a la renta del período	22%	23%
Impuesto a la renta causado	196,109	160,164
Menos:		
Retenciones en la fuente del año	(213,594)	(168,842)
	(17,485)	(8,678)
Saldo a favor		

LEADCOM DEL ECUADOR S.A.
(Una Subsidiaria de Leadcom Integrated Solutions International B.V.)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

19. IMPUESTOS DIFERIDOS.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan si se tiene legalmente reconocido el derecho a compensar los activos y pasivos por impuestos corrientes y los impuestos diferidos se difieren a la misma autoridad fiscal.

Un resumen de las diferencias temporarias entre las bases fiscal y tributaria, que originaron los impuestos diferidos registrados en los presentes estados financieros, fue como sigue:

	Base		Diferencia	
	Tributaria	Financiera	Permanente	Temporal
Diciembre 31, 2013:				
Otros activos no corrientes	6,136	-	-	6,136
Propiedades, y equipos	123,029	110,696	-	12,333
Beneficios a los empleados	(36,002)	(78,211)	-	42,209
Pérdida acumulada por compensar	25,000	-	-	25,000
Provisión para cuentas incobrables	(10,858)	-	-	(10,858)
Beneficios a los empleados	107,305	32,485	-	74,820
Diciembre 31, 2012:				
Otros activos no corrientes	6,136	-	-	6,136
Propiedades, y equipos	123,029	110,696	-	12,333
Beneficios a los empleados	-	(37,685)	-	37,685
Pérdida acumulada por compensar	25,000	-	-	25,000
Provisión para cuentas incobrables	(10,858)	-	-	(10,858)
	143,307	73,011	-	70,296

Los saldos de los impuestos diferidos son los siguientes:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
<u>Impuesto diferido por cobrar</u>		
Beneficios a los empleados	17,954	8,669
Propiedades, y equipos	3,083	3,083
Pérdida acumulada por compensar	6,250	6,250
Otros activos no corrientes	965	965
	28,252	18,967

LEADCOM DEL ECUADOR S.A.
(Una Subsidiaria de Leadcom Integrated Solutions International B.V.)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
<u>Impuesto diferido por pagar (restablecido)</u>		
Provisión para cuentas incobrables	(2,606)	(2,606)
<u>Impuesto diferido neto:</u>		
Impuesto diferido por cobrar	28,252	18,967
Impuesto diferido por pagar	(2,606)	(2,606)
	25,646	16,361

El movimiento del impuesto diferido por el año terminado el 31 de diciembre de 2013 y 2012, fue como sigue:

	Saldo inicial	Reconocido en resultados	Saldo final
Diciembre 31, 2013			
Beneficios a los empleados	8,668	9,286	17,954
Propiedades, y equipos	3,083	-	3,083
Pérdida acumulada por compensar	6,250	-	6,250
Otros activos no corrientes	965	-	965
	18,966	9,286	28,252
Diciembre 31, 2012			
Provisión para cuentas incobrables	(2,606)	-	(2,606)

Los gastos (ingresos) por impuestos diferidos e impuesto a la renta por los años terminados al 31 de diciembre de 2013 y 2012 son atribuibles a lo siguiente:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
<u>Gasto impuesto a la renta del año:</u>		
Impuesto a la renta corriente	196,109	160,164
Efecto por liberación de impuesto diferido	(9,286)	-
	186,823	160,164

LEADCOM DEL ECUADOR S.A.
 (Una Subsidiaria de Leadcom Integrated Solutions International B.V.)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Conciliación de la tasa de impuesto a la renta:		
Tasa de impuesto a la renta del período	22.00%	23.00%
<u>Efecto fiscal por partidas conciliatorias:</u>		
15% participación a trabajadores	(3.33%)	(3.44%)
Amortización de pérdidas tributarias	(0.54%)	-
Gastos no deducibles	1.17%	1.43%
Deducción por trabajadores discapacitados	-	(1.48%)
	19.30%	19.51%

20. CAPITAL.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el capital social es de 235,000, y está constituido por 235,000 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles, autorizadas, suscritas y en circulación con un valor nominal de un dólar cada una.

21. RESERVA LEGAL.

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

22. RESULTADOS ACUMULADOS.

Ganancias acumuladas:

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para distribución de dividendos y ciertos pagos tales como re-liquidaciones de impuestos, etc.

Ajustes por adopción de NIIF:

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

LEADCOM DEL ECUADOR S.A.
(Una Subsidiaria de Leadcom Integrated Solutions International B.V.)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

En el caso de registrar un saldo deudor, éste podrá ser absorbido por los resultados acumulados y por los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

23. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Un resumen de estas cuentas, fueron como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Porta O&M - Generadores R1&R2	4,341,728	4,341,041
Porta O&M - Proyecto Telecom Telefónica	4,322,273	4,314,093
Conecel GSM - Claro TI	721,398	52,122
Conecel SDH - R1&R2	517,777	-
Reembolso Generadores - R1&R2	521,250	-
Porta GSM - Expansión	449,071	-
Alcatel CW&TI	395,819	469,964
Univisa	254,394	-
Huawei CW	93,593	9,190
Telmex	31,705	-
Porta - Obra civil	9,245	-
Zte Movistar	-	39,686
(-) Menos notas de crédito	-	56,417
Otros	-	(4,375)
	132,165	-
	11,790,418	9,278,138

24. COSTOS POR SERVICIOS.

Un resumen de estas cuentas, fueron como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Porta O&M - Generadores R1&R2	3,510,419	3,506,434
Porta O&M - Proyecto Telecom Telefónica	3,195,867	3,457,245
Conecel GSM - Claro TI	522,111	31,017
Conecel SDH - R1&R2	341,745	-
Reembolso Generadores - R1&R2	223,506	-
	436,705	-
Suman y pasan:...	8,230,353	6,994,696

LEADCOM DEL ECUADOR S.A.
(Una Subsidiaria de Leadcom Integrated Solutions International B.V.)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Suman y vienen:...	8,230,353	6,994,696
Porta GSM - Expansión	251,706	448,175
Alcatel CW&TI	216,750	
Univisa	-	7,378
Huawei CW	26,763	-
Telmex	4,089	-
Porta - Obra civil	-	39,273
Zte Movistar	-	32,834
Otros	964,038	-
	9,693,699	7,522,356

25. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Beneficios a los empleados	375,754	294,893
Mantenimientos y reparaciones	3,093	8,288
Arrendamientos	46,508	51,203
Servicios técnicos por asesorías	315,085	262,625
Seguros y reaseguros	8,057	10,070
Transporte	7,633	10,580
Suministros, materiales, y repuestos	23,030	19,360
Servicios básicos	89,494	80,729
Impuestos, tasas, contribuciones	54,091	51,554
Depreciaciones	13,495	12,545
Jubilación patronal y desahucio	97,366	107,611
Otros gastos en general	6,113	4,706
	1,039,719	914,164

LEADCOM DEL ECUADOR S.A.
 (Una Subsidiaria de Leadcom Integrated Solutions International B.V.)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

26. GASTOS DE VENTAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Promoción y publicidad	-	1,260
Gastos de gestión	17,685	15,144
Gastos de viaje	27,264	19,142
	44,949	35,546

27. TRANSACCIONES CON RELACIONADAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Cuentas por cobrar relacionadas:		
Coniber S.A.	362,000	310,000
Leadcom Telecomunicaciones de Chile S.A.	40,010	49,998
Leadcom Panamá S.A.	20,000	-
(Nota 7)	422,010	359,998
Cuentas por pagar relacionadas:		
Leadcom Telecomunicaciones de Chile S.A.	-	90,000
Leadcom de Colombia S. A.	29,742	59,740
Leadcom Perú S.A.C.	65,000	-
(Nota 17)	94,742	149,740
<u>Gastos de asistencia técnica:</u>		
Coniber S.A.	52,000	310,000
Leadcom de Colombia S. A.	-	59,740
Leadcom Telecomunicaciones de Chile S. A.	-	90,000
	52,000	459,740

LEADCOM DEL ECUADOR S.A.
(Una Subsidiaria de Leadcom Integrated Solutions International B.V.)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
<u>Dividendos pagados:</u>		
Leadcom Integrated Solutions International B.V.	99,250	248,125
Leadcom Emea B.V.	750	1,875
	100,000	250,000

28. ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS.

Acuerdos de arrendamiento

Los arrendamientos operativos se relacionan con arrendamientos de vehículos, casas, y oficinas cuyo período de arrendamiento oscila entre 1 y 2 años. Todos los contratos de arrendamientos operativos contienen cláusulas de renovación previo acuerdo entre las partes. La Compañía no tiene la opción de comprar los bienes arrendados (vehículos, casas y oficinas) a la fecha de expiración de los períodos de arrendamiento indicados en los contratos.

Pagos reconocidos en costos por servicios y gastos de administración

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Pagos de arrendamiento	1,296,987	930,504

Compromisos de arrendamientos operativos no cancelables

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
1 año o menos	1,117,066	521,297
Entre 1 y 2 años	323,744	279,266
	1,440,810	800,563

LEADCOM DEL ECUADOR S.A.
(Una Subsidiaria de Leadcom Integrated Solutions International B.V.)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Pasivos reconocidos relacionados con arrendamientos operativos no cancelables

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
<u>Contratos de arrendamiento:</u>		
Corriente	137,047	105,925

29. CONTRATOS.

1) CONTRATOS DE SERVICIOS TÉCNICOS ESPECIALIZADOS - CONECEL

Leadcom del Ecuador S.A., mantiene los siguientes tres contratos con el Consorcio Ecuatoriano de Telecomunicaciones S.A. CONECEL, por servicios técnicos especializados, un detalle es como sigue:

1.1) Contrato civil técnico especializado de prestación del servicio preventivo, correctivo, atención de emergencias 7x24x365 y suministro de diesel para generadores eléctricos; mantenimiento de aires acondicionados, generadores eléctricos y sistemas eléctricos de baja y alta tensión, de las estaciones y los sitios de Conecel a nivel nacional

Leadcom del Ecuador S.A. se obliga a prestar al Consorcio Ecuatoriano de Telecomunicaciones S.A. Conecel, los servicios de mantenimiento de todas las estaciones celulares, CAC`s, edificios, y centrales telefónicas a nivel nacional de propiedad de Conecel S.A, y que están enmarcadas dentro de un plan de mantenimiento de los sistemas y subsistemas, lo cual comprende:

- Mantenimiento para los sistemas de equipos de energía de corriente alterna, de climatización e infraestructura en general, presente en todas las estaciones que forman parte del contrato y las que Conecel S.A. indique posteriormente.
- Logística y movilización para los mantenimientos preventivos, correctivos y atención a emergencias en un esquema 7X24X365. Todas las partes, piezas y materiales, usados en los procesos de mantenimiento correctivo serán pagados contra factura, de igual forma se procederá con el diesel suministrado a las estaciones.
- Mantenimiento de la infraestructura de la Planta Telefónica, esto es, satisfacer las necesidades y requerimientos de las estaciones, además durante el transcurso del periodo de servicio se agregarán a la lista, nuevas estaciones que Conecel S.A., notificará a Leadcom del Ecuador S.A., una vez habilitadas en su red de comunicaciones.

LEADCOM DEL ECUADOR S.A.
(Una Subsidiaria de Leadcom Integrated Solutions International B.V.)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

El plazo de duración del contrato es de 48 meses contados a partir del 1 de mayo de 2011. Una vez cumplido el plazo, el contrato únicamente se renovará previo acuerdo escrito de ambas partes.

Como contraprestación por los servicios materia del presente contrato, Conecel S.A. pagará mensualmente a Leadcom del Ecuador S.A., los precios establecidos para cada tipo de estación, tanto para estaciones de región costa, como para estaciones de región sierra, por 191,318 y 147,992, respectivamente. Dichos valores serán pagados en el plazo de 15 días contados a partir de la recepción de la factura que deberá emitir Leadcom del Ecuador S.A., de conformidad con la ley. Leadcom del Ecuador S.A., durante un año calendario a partir de la fecha de puesta en servicio de una radiobase, atenderá todas las emergencias que se presenten sin costo para Conecel S.A.

1.2) Contrato para servicio de mantenimiento de BTS'S, PDH y Telepuertos de Planta Telefónica Conecel a nivel nacional

Leadcom del Ecuador S.A. prestará el servicio de mantenimiento preventivo, correctivo, y atención de emergencias en el esquema 7X24X365 a las BTS-2G, Microondas PDH (Nokia, Siemens, Ericsson, otros), Wimax y Telepuertos, existentes en las 1673 estaciones, y a las Power Plant de las centrales de Conecel S.A. Los procesos de mantenimiento preventivo deberán ser realizados 1 vez al año, a excepción de los Telepuertos que se realizarán trimestralmente.

El plazo de duración del presente contrato será de 48 meses, contados a partir del 1 de mayo de 2011.

Los Gerentes de Proyecto de Leadcom del Ecuador S.A., mediante reuniones de seguimiento con el grupo de operación, son las personas encargadas de velar para que el plan de trabajo se ejecute y aseguren la calidad del servicio, generando informes ejecutivos que permitan mostrar la gestión realizada.

El precio inicial mensual por los servicios de mantenimiento preventivo para los sistemas de la red de Conecel S.A., será de 308,965, la R1 por 135,971, y la R2 por 172,994, respectivamente. Leadcom del Ecuador S.A., otorgará un descuento mensual a Conecel S.A., en la facturación de cada región desde el mes 1, hasta el mes 36, del presente contrato.

Leadcom del Ecuador S.A., aceptará la incorporación de nuevos edificios y/o sitios, para lo cual mensualmente se reunirán las partes y acordarán los nuevos listados. Los precios a aplicar serán de acuerdo a los sistemas y tipo de estación. De la misma manera Conecel S.A. notificará de los sitios o sistemas desmontados para retirarlos del listado de atención y facturación.

LEADCOM DEL ECUADOR S.A.
(Una Subsidiaria de Leadcom Integrated Solutions International B.V.)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

1.3) Contrato de prestación del servicio civil técnico especializado de mantenimiento preventivo, correctivo, y emergencias para el sistema SDH de la red nacional de Conecel

Leadcom del Ecuador S.A. prestará el servicio de mantenimiento preventivo, correctivo, y atención de emergencias en el esquema 7X24X365 de los equipos SDH de radio microondas, y multiplexores (Nokia, Siemens, Nec, otros), Los procesos de mantenimiento preventivo deberán ser realizados 1 vez al año.

El mantenimiento preventivo involucra todas las actividades que permitan mantener estable y en perfecto estado los equipos mencionados, conforme a los estándares técnicos aplicados a este tipo de equipos, ubicados en cada uno de los sitios a nivel nacional de la red Claro Ecuador - Conecel.

El plazo de duración del presente contrato será de 24 meses, partir del 15 de mayo de 2013.

El precio mensual por los servicios de mantenimiento preventivo para los sistemas de la red de Conecel S.A., será de 69,500, más el impuesto al valor agregado vigente.

2) CONTRATO DE SUMINISTRO DE BIENES Y SERVICIOS TÉCNICOS ESPECIALIZADOS DE INSTALACIÓN - OTECEL (nota 8, numeral 1)

Leadcom del Ecuador S.A., se obliga a realizar a Otecel S.A. la venta y perpetua enajenación de bancos de baterías, así como la prestación de servicios de instalación, desinstalación y disposición final de desechos. Será de responsabilidad de Leadcom del Ecuador S.A., corregir los errores o inexactitudes, hacer los cambios necesarios de modo que el Contrato sea ejecutado a satisfacción de Otecel S.A., de acuerdo a las especificaciones contenidas. Leadcom del Ecuador S.A., se compromete además a cumplir con el presente contrato, proveyendo por su cuenta a todo lo que a continuación se indica: materiales, personal calificado, y el equipo requerido para el total cumplimiento del contrato.

En los documentos denominados Orden(es) de Compra, se describirán todos los equipos y/ o servicios que OTECEL S.A., previamente solicite a Leadcom del Ecuador S.A. Las Órdenes de Compra se sujetan en cuanto a condiciones generales, a lo dispuesto en el Contrato, sin embargo, éstas contendrán las condiciones particulares y vinculantes para cada requerimiento, siempre que hayan sido debidamente aceptadas por ambas Partes. La aceptación de la Orden de Compra se da una vez emitida la misma por parte de OTECEL S.A. y la obligatoria suscripción de la Orden de Compra por Leadcom del Ecuador S.A., en un plazo máximo de 48 horas. En caso de no recibir suscrita la Orden de Compra, se dará por entendido su aceptación sin necesidad de la suscripción de la misma.

LEADCOM DEL ECUADOR S.A.
(Una Subsidiaria de Leadcom Integrated Solutions International B.V.)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

El plazo de vigencia del Contrato, sin perjuicio de la fecha de suscripción del mismo, rige a partir del 10 de septiembre de 2013 hasta el 31 de diciembre de 2014. El plazo máximo de entrega de los bienes objeto del Contrato será de 120 días calendario, contados a partir de la notificación de adjudicación que remita OTECEL S.A., a menos que algo diferente sea especificado en las Órdenes de compra.

OTECEL acuerda pagar a Leadcom del Ecuador S.A., por los equipos y servicios contratados los valores indicados en cada una de las Órdenes de Compra que se generen por concepto del contrato.

30. PRECIOS DE TRANSFERENCIA.

La legislación en materia de Precios de Transferencia en Ecuador es aplicable desde el año 2005 y de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento vigentes al 31 de diciembre de 2013, está orientada a regular con fines tributarios las transacciones realizadas entre partes relacionadas (locales y/o del exterior), de manera que las contraprestaciones entre ellas sean similares a las que se realizan entre partes independientes, es decir, deben respetar el Principio de Plena Competencia (Arm's Length).

Mediante Resolución No. NAC-DGER2008-0464, publicada en el Registro Oficial No. 324, de fecha 25 de abril del 2008, y sus reformas, el Servicio de Rentas Internas estableció el alcance y el contenido de presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas y del Informe Integral de Precios de Transferencia.

En concordancia a lo señalado en el párrafo anterior, mediante Resolución No. NAC-DGERCGC13-0001, publicada en el Registro Oficial No. 878 del 24 de enero de 2013, el Servicio de Rentas Internas estableció que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta cuyo monto acumulado de operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior sean superiores a 3,000,000 deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas del Exterior; y por un monto superior a 6,000,000 deben presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia. El referido Informe podrá ser solicitado discrecionalmente por el Servicio de Rentas Internas por cualquier monto y tipo de operación o transacción con partes relacionadas locales y/o del exterior.

Se encuentran exentos del Régimen de Precios de Transferencia los contribuyentes que:

- i) Presenten un impuesto causado superior al 3% de sus ingresos gravables;
- ii) No realicen operaciones con paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y
- iii) No mantengan suscrito con el estado contratos para la exploración y explotación de recursos no renovables.

Sin embargo, deben presentar un detalle de sus operaciones con partes relacionadas del exterior en un plazo no mayor a un mes contado a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta.

LEADCOM DEL ECUADOR S.A.
(Una Subsidiaria de Leadcom Integrated Solutions International B.V.)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

El Art. 84 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno señala que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentarán al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas e Informe Integral de Precios de Transferencia, en un plazo no mayor a dos meses contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta; y la no entrega, así como la entrega incompleta, inexacta o con datos falsos podrá ser sancionada por la Administración Tributaria con multa de hasta 15,000.

Para el año 2013 a criterio de la Administración de la Compañía y según el análisis de precios de transferencia que se encuentra preparando el experto contratado por la Compañía, manifiesta que no se han determinado situaciones que podrían presentar diferencias importantes, por lo que a su criterio no sería necesario realizar ajustes a la base del Impuesto a la Renta para el mencionado año. Para el año 2012, la Administración de la Compañía realizó y evaluó la incidencia de las referidas normas en la medición del resultado tributable de tales operaciones, sin que resultase necesario afectar la base imponible de dicho periodo para el cálculo del impuesto a la renta.

31. CONTINGENTES.

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, a criterio de la Administración de la Compañía, no mantiene vigentes demandas laborales o de otras índoles significativas que deban ser consideradas como un Activo o Pasivo contingente; o, requieran su revelación.

32. CAMBIOS CONTABLES, RECLASIFICACIONES Y CORRECIÓN DE ERRORES.

Al 31 de diciembre de 2012, la Compañía procedió a ajustar sus estados financieros por errores contables identificados en tal período y acogiéndose a lo que establece la Norma Internacional de Contabilidad (NIC 8) determina que se ajusten los estados financieros anteriormente reportados.

A continuación se resumen el ajuste realizado en el período del 31 de diciembre del 2012 con su respectiva explicación:

Presentación del efecto final (Diciembre 31, 2012)

	Saldos previamente reportados	Efecto del Ajuste	Saldos ajustados
Pasivo por impuesto diferido (a)	176,962	(174,356)	2,606

LEADCOM DEL ECUADOR S.A.
(Una Subsidiaria de Leadcom Integrated Solutions International B.V.)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Explicaciones a efectos de reformulación:

- (a) Corresponde a la corrección de una omisión de actualización del impuesto diferido pasivo al cierre del año 2012 y que se originó por diferencias temporales entre la base tributaria y financiera de ingresos devengados no facturados en el año 2011, cabe mencionar que el ajuste realizado se lo registró contra la cuenta patrimonial denominada "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF".

33. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2013 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Mayo 14, 2014), no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.
