

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. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Las estimaciones y supuestos efectuados por la Administración se presentan a continuación.

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, 2015	Diciembre 31, 2014
Fondos rotativos	726	1,060
Bancos	(1) 2,755,436	2,056,828
	2,756,162	2,057,888

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 2015 y 2014, corresponden a depósitos en cuentas corrientes en bancos locales, los cuales no generan intereses y son de libre disponibilidad. Los saldos que componen la cuenta bancos son como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Banco Guayaquil S.A.	2,754,798	2,050,053
Banco de la Producción S.A.	638	6,775
	<u>2,755,436</u>	<u>2,056,828</u>

6. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Clientes	(1)	1,847,567	2,914,082
Reembolsos	(2)	140,560	-
		<u>1,988,127</u>	<u>2,914,082</u>

- (1) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, representa facturas por prestación de servicios en los proyectos de mantenimiento rutinario y preventivo. Estas cuentas por cobrar no generan intereses y tienen vencimientos promedios entre 30 y 60 días.

Los montos facturados y pendientes de facturar, son como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Servicios prestados y pendientes de facturar	1,284,648	1,441,694
Servicios facturados	562,919	1,472,388
	<u>1,847,567</u>	<u>2,914,082</u>

- (i) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, incluyen principalmente US\$1,138,573 y US\$1,112,355 respectivamente, por cobrar a Consorcio Ecuatoriano de Telecomunicaciones S.A. por servicios prestados en el mes de diciembre y que por requerimientos del cliente, se facturan en enero del siguiente año.
- (2) Corresponde a materiales utilizados en la prestación de servicios los cuales se facturan en el mes siguiente.

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, 2015	Diciembre 31, 2014
Leadcom Bolivia SRL	(1)	139,500	-
LCC Central América México	(2)	335,000	-
Leadcom Panamá S.A.		5,000	5,000
	(Nota 27)	479,500	5,000

(1) Al 31 de diciembre de 2015, corresponde a préstamo comercial otorgado a su relacionada (Nota 29 (6)).

(2) Al 31 de diciembre de 2015, corresponde a préstamo comercial otorgado a su relacionada, el cual genera un interés del 4% y se liquidará en el corto plazo (Nota 29 (7)).

8. INVENTARIOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Suministros y materiales	(1)	310,681	437,348
Importaciones en Tránsito		3,308	12,874
		313,989	450,222

(1) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, representa principalmente accesorios y equipos de seguridad existentes en las bodegas que son utilizados en la ejecución de los proyectos.

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)

9. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Seguros pagados por anticipado		46,264	48,504
Anticipos a proveedores	(1)	11,109	4,869
Otros		11,083	48,511
		<u>68,456</u>	<u>101,884</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, corresponden a valores pagados a subcontratistas para la ejecución de las órdenes de trabajo para clientes, los cuales no generan intereses y tienen vencimiento promedio de 180 días.

10. PROPIEDADES Y EQUIPOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Propiedades, y equipos, neto:			
Muebles y enseres		25,831	25,474
Maquinaria, equipos e instalaciones		7,789	11,141
Equipos de computación		232,140	320,084
Vehículos, equipos de transporte y camionero	(1)	609,563	845,674
Bodega		59,087	61,203
		<u>934,410</u>	<u>1,263,576</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2015, la Compañía mantiene en garantía, con el Banco de la Producción S.A. y Banco Guayaquil S.A, 27 de sus vehículos por US\$618,503 -65 vehículos por US\$1,270,603 en 2014 (Nota 12, numeral 1).

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, 2015	Diciembre 31, 2014
Propiedades y equipos, bruto:		
Muebles y enseres	54,462	49,088
Maquinaria, equipos e instalaciones	45,816	44,994
Equipos de computación	1,103,122	1,027,550
Vehículos, equipos de transporte y camionero	1,537,323	1,495,149
Bodega	83,087	-
En construcción	-	61,203
	2,823,810	2,677,984
Depreciación acumulada y/o deterioro de valor:		
Muebles y enseres	28,631	23,614
Maquinaria, equipos e instalaciones	38,027	33,853
Equipos de computación	870,982	707,466
Vehículos, equipos de transporte y camionero móvil	927,760	649,475
Bodega	24,000	-
	1,889,400	1,414,408
	934,410	1,263,576

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	En construcción	Total
Al 31 de diciembre de 2015:						
Saldo inicial	25,474	11,141	320,084	845,674	61,203	1,263,576
Adiciones	5,518	1,150	112,584	70,178	21,884	211,314
Bajas y/o ventas	(145)	(328)	(37,013)	(28,004)	-	(65,490)
Gasto de depreciación	(5,016)	(4,174)	(163,515)	(278,285)	(24,000)	(474,990)
Saldo final	25,831	7,789	232,140	609,563	59,087	934,410

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	En construcción	Total
<u>Al 31 de diciembre de 2014:</u>						
Saldo inicial	18,542	15,753	319,595	597,158	-	951,048
Adiciones	11,105	-	226,795	482,191	61,203	781,294
Bajas y/o ventas	-	(128)	(17,972)	-	-	(18,100)
Gasto de depreciación	(4,173)	(4,484)	(208,334)	(233,675)	-	(450,666)
Saldo final	25,474	11,141	320,084	845,674	61,203	1,263,576

11. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Proveedores	(1)	322,836	1,155,036
Provisión varias	(2)	170,175	322,367
		<u>493,011</u>	<u>1,477,403</u>

- (1) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, representan principalmente facturas por adquisición de bienes y servicios, alquiler de vehículos y gastos de proyectos (compras de equipos y materiales para el mantenimiento e instalación de radio bases), los cuales no devengan intereses y tienen vencimientos en promedio de 60 días.
- (2) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, representan 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)

12. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Banco de la Producción S. A.:		
Préstamos que devengan intereses del 9.15% anual (en el 2014 entre el 8.21% y 9.15% anual) con vencimientos hasta mayo 30 de 2016. (1)	30,071	204,241
Banco Guayaquil S.A.:		
Préstamos que devengan intereses con tasas entre el 9.03% y 9.22% anual (8.5% en 2014) con vencimientos hasta agosto de 2019. (1)	310,763	406,372
Préstamo al 9.76% de interés anual con vencimientos hasta diciembre de 2015. (2)	-	75,000
	340,834	685,613
(-) Porción corriente	130,881	341,588
	209,953	344,025

(1) Estos préstamos están garantizados con prendas comerciales sobre vehículos de la Compañía (Nota 10, numeral 1).

(2) Este préstamo fue otorgado sobre firmas.

Los vencimientos de las obligaciones con instituciones financieras, son los siguientes:

Años	2015	2014
2016	-	137,876
2017	117,139	113,334
2018	92,814	92,815
	209,953	344,025

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. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Impuesto al valor agregado - IVA	230,093	370,767
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	10,301	14,726
Impuesto a la renta por pagar	180,768	68,940
	<u>421,162</u>	<u>454,433</u>

14. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Participación de trabajadores por pagar	343,768	278,101
Beneficios sociales por pagar	441,533	430,025
Obligaciones con el I.E.S.S.	98,947	87,450
	<u>884,248</u>	<u>795,576</u>

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

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Liquidación de haberes por finiquitos	20,289	35,004
Décimo cuarto sueldo	78,613	69,757
Décimo tercer sueldo	21,570	28,184
Fondos de reserva	6,399	9,043
Sueldos por pagar	6,196	6,528
Vacaciones	308,466	281,509
	<u>441,533</u>	<u>430,025</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)

15. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Coniber S.A.	(1)	-	159,950
Leadcom Telecomunicaciones de Chile S.A.	(1)	-	90,000
Leadcom de Colombia S. A.	(1)	73,007	49,163
Leadcom Israel		-	680
	(Nota 27)	<u>73,007</u>	<u>299,793</u>

- (1) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, estas cuentas 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.

16. OTROS PASIVOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Provisión para reparaciones	(1)	164,876	154,032
Otros		86,229	54,205
		<u>251,105</u>	<u>208,237</u>

- (1) Corresponden a gastos a incurrir en el siguiente año para la reparación de equipos de un cliente, de acuerdo con las condiciones establecidas en el contrato.

17. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Jubilación patronal	(1)	193,906	124,401
Desahucio	(2)	218,465	161,940
		<u>412,371</u>	<u>286,341</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)

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

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Saldo inicial	124,401	78,211
Provisión del período	69,505	46,190
Saldo final	193,906	124,401

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

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Saldo inicial	161,940	106,043
Provisión del período	77,144	67,478
Efecto reducciones y liquidaciones anticipadas	(20,619)	(11,581)
Saldo final	218,465	161,940

- (3) Las hipótesis actuariales usadas fueron:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Tasa de descuento	4%	4%
Tasa de incremento salarial	2%	2%
Tasa de interés actuarial	2%	2%
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IEISS 2002	TM IEISS 2002

18. IMPUESTO A LA RENTA.

La provisión para el impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, ha sido calculada aplicando la tasa del 22% 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 un punto porcentual (1%) anual en la tarifa del Impuesto a la Renta, definiéndose que 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)

Pago mínimo de impuesto a las ganancias

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 el 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 el 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. Para el efecto, el contribuyente deberá presentar su petición debidamente justificada a la Administración Tributaria, para que realice las verificaciones que correspondan.

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

La Compañía no ha sido revisada, desde su constitución, por parte de las autoridades fiscales y están abiertos para revisión los años fiscales 2012 al 2015.

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

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Utilidad contable antes del 15% de participación a trabajadores e impuesto a la renta	2,319,151	1,852,286
Efecto de impuestos diferidos	(27,367)	1,721
Utilidad contable	2,291,784	1,854,007
Participación a trabajadores	(343,768)	(278,101)
Más:		
Gastos no deducibles	138,227	157,845
Base imponible	2,086,243	1,733,751

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, 2015	Diciembre 31, 2014
Tasa de impuesto a la renta del período	(1)	22%	22%
Impuesto a la renta causado		458,974	381,425
Menos:			
Retenciones en la fuente del año		(278,206)	(286,222)
Crédito tributario		-	(26,263)
Saldo a pagar (favor)		<u>180,768</u>	<u>68,940</u>

(1) La conciliación de la tasa efectiva del impuesto a las ganancias, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Tasa de impuesto a la renta del período	22.00%	22.00%
<u>Efecto fiscal por partidas conciliatorias:</u>		
15% participación a trabajadores	(3.26%)	(3.30%)
Gastos no deducibles	1.31%	1.90%
Tasa de impuesto a la renta del período efectiva	<u>20.05%</u>	<u>20.60%</u>

19. IMPUESTOS DIFERIDOS.

Un resumen de los saldos de impuestos diferidos, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<u>Activos por impuestos diferidos:</u>		
Beneficios a los empleados	-	27,367

Un resumen de las diferencias entre las bases tributarias y financieras, que originaron los impuestos diferidos, fue como sigue:

	Base		Diferencia	
	Tributaria	Financiera	Permanente	Temporal
Diciembre 31, 2014:				
Beneficios a los empleados	-	124,401	-	124,401

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 movimiento de los saldos de impuestos diferidos, fue como sigue:

Concepto	Saldo inicial	Reconocido en resultados	Saldo final
<u>Año terminado en diciembre 31, 2015:</u>			
Beneficios a los empleados	27,367	(27,367)	-
<u>Año terminado en diciembre 31, 2014:</u>			
Beneficios a los empleados	17,954	9,413	27,367
Propiedades, y equipos	3,083	(3,083)	-
Pérdida acumulada por compensar	6,250	(6,250)	-
Otros activos no corrientes	965	(965)	-
Provisión para incobrables	(2,606)	2,606	-
	25,646	1,721	27,367

20. CAPITAL.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el capital social es de US\$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.

Utilidades 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.

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)

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.

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, 2015	Diciembre 31, 2014
Generadores R1&R2	5,147,235	4,929,256
Proyecto Telecom	5,043,455	4,944,849
Telefónica	2,130,429	3,190,330
Conecel GSM - Claro TI	381,378	223,693
Conecel SDH - R1&R2	833,999	834,000
Reembolso Generadores - R1&R2	375,670	547,988
GSM - Expansión	-	13,744
3G R1&R2	909,014	327,440
Torresec	29,449	199,949
Movistar- Eltek	-	346,219
Huawei CW	-	63,299
Telmex	-	7,882
Alcatel CW&TI	-	136,432
Univisa	776	-
TC-Televisión	65	1,540
Otros	346,896	-
	15,198,366	15,766,621

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)

24. COSTOS POR SERVICIOS.

Un resumen de estas cuentas, fueron como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
O&M - Generadores R1&R2	3,964,454	3,876,392
O&M - Proyecto Telecom	3,884,521	3,888,654
Telefónica	1,622,391	750,916
Conecel GSM - Claro TI	293,742	186,199
Conecel SDH - R1&R2	642,354	655,862
Reembolso Generadores - R1&R2	289,345	541,504
GSM - Expansión	-	522
Conecel 3G - R1& R2	700,132	257,500
Alcatel CW&TI	-	107,291
Ecuador - baterías y misceláneos	-	1,757,975
Huawei CW	-	49,778
Telmex	-	6,198
Otros	341,241	446,509
	11,738,180	12,525,300

25. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	413,135	437,008
Mantenimientos y reparaciones	8,071	51,836
Arrendamientos	63,964	58,770
Servicios técnicos por asesorías	110,257	121,795
Seguros y reaseguros	1,242	1,708
Transporte	18,585	13,523
Suministros, materiales, y repuestos	64,637	37,922
Servicios básicos	16,120	14,250
Impuestos, tasas, contribuciones	117,858	150,811
Depreciaciones	25,686	15,027
Jubilación patronal y desahucio	15,698	14,373
Otros gastos en general	95,090	119,749
	950,343	1,036,772

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, 2015	Diciembre 31, 2014
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	68,495	65,398
Comisiones	70,388	183,807
Otros	12,038	65,431
	150,921	314,636

27. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Cuentas por cobrar relacionadas:		
LCC Central América México	335,000	-
Leadcom Bolivia SRL	139,500	-
Leadcom Panamá S.A.	5,000	5,000
(Nota 7)	479,500	5,000
Cuentas por pagar relacionadas:		
Coniber S. A.	-	159,950
Leadcom Telecomunicaciones de Chile S.A.	-	90,000
Leadcom de Colombia S. A.	73,007	49,163
Leadcom Israel	-	680
(Nota 15)	73,007	299,793
<u>Ventas - exportaciones:</u>		
Coniber S.A.	85,403	-
<u>Gastos de asistencia técnica:</u>		
Coniber S.A.	470,000	300,000
Leadcom de Colombia S. A.	30,000	30,000
Leadcom Telecomunicaciones de Chile S. A.	-	130,000
	500,000	460,000

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, 2015	Diciembre 31, 2014
<u>Dividendos pagados:</u>		
Leadcom Integrated Solutions International B.V.	469,949	431,738
Leadcom Emea B.V.	3,551	3,262
	473,500	435,000

28. ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS.

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, 2015	Diciembre 31, 2014
Pagos de arrendamiento	1,200,378	1,296,987

Compromisos de arrendamientos operativos no cancelables

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
1 año o menos	1,087,453	1,324,036
Entre 1 y 2 años	1,743,213	2,085,120
	2,830,666	3,409,156

Pasivos reconocidos relacionados con arrendamientos operativos no cancelables

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<u>Contratos de arrendamiento:</u>		
Corriente	77,579	76,300

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)

29. CONTRATOS.

Al 31 de diciembre de 2015, los principales contratos por los servicios que presta la Compañía, son los siguientes:

- 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 período 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.

Como contraprestación por los servicios materia del presente contrato, Conecel S.A. pagará mensualmente a Leadcom del Ecuador S.A., los precios iniciales establecidos para cada tipo de estación, tanto para estaciones de región costa, como para estaciones de región sierra, por US\$191,318 y US\$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.

El plazo de duración del contrato es de 48 meses contados a partir del 1 de mayo de 2011. En agosto de 2014, este contrato fue renovado y tiene vigencia hasta el 30 de abril de 2020.

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) 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.

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 US\$308,965, la R1 por US\$135,971, y la R2 por US\$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 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.

El plazo de duración del contrato es de 48 meses contados a partir del 1 de mayo de 2011. En agosto de 2014, este contrato fue renovado y tiene vigencia hasta el 30 de abril de 2020.

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.

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

El plazo de duración del presente contrato será de 24 meses, partir del 15 de mayo de 2013. En agosto de 2014, este contrato fue renovado y tiene vigencia hasta el 30 de abril de 2020.

- 4) Contrato de suministro de bienes y servicios técnicos especializados de instalación - Otecel para la venta y perpetua enajenación de bancos de baterías; así como, la prestación de servicios de instalación, desinstalación y disposición final de desechos.

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.

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.

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)

5) Contrato de servicios técnicos especializados de construcción integral de sitios a Otecel.

Leadcom del Ecuador S.A., se obliga a realizar a Otecel S.A. servicios técnicos especializados de construcción integral de sitios que incluye obra general, obra húmeda y aceros, eléctricas y cableados, estructura metálica, transporte y trámites locales denominados "Site Building Efficiency SBE". 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.

Será requisito indispensable para el pago, la presentación de la factura física y electrónica correspondiente, a ser remitida conjuntamente con el Acta de Entrega Recepción de los servicios y una copia de la orden de compra, factura que reunirá todas las exigencias de la Ley.

El plazo de vigencia del presente Contrato, sin perjuicio de la fecha de suscripción del mismo, rige a partir del 1 de enero de 2015 hasta el 31 de diciembre de 2016. Otecel acuerda a partir de los 60 días pagar a Leadcom del Ecuador S.A., por los servicios devengados.

6) Contrato de préstamo comercial a Leadcom Bolivia SRL (Nota 7 (1)).

Con fecha 18 de abril de 2015, Leadcom del Ecuador S.A. realizó un préstamo a su compañía relacionada Leadcom Bolivia SRL por US\$339,000, pudiendo recibir pagos anticipados hasta el 20 de diciembre de 2016 y se autoriza que en caso de mora Leadcom del Ecuador S.A. disponga de cualquier valor que a su favor existiere e impute tales valores al pago total o parcial de los intereses o del préstamo o costas.

7) Contrato de préstamo comercial a LCC Central América México (Nota 7 (2)).

Con fecha 23 de diciembre de 2015, Leadcom del Ecuador S.A. realizó un préstamo a su compañía relacionada LCC Central América México por US\$335,000, cuyos pagos se efectuarán desde el 1 de enero de 2016 hasta el 30 de junio de 2016, con la total cancelación de la obligación principal y de los correspondientes intereses a una tasa del 4% vigente a la fecha del contrato.

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)

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 2015 y 2014, está orientada a regular con fines tributarios las transacciones realizadas entre las partes relacionadas (locales y/o exterior), de manera que las contraprestaciones entre partes relacionadas deben respetar el Principio de Plena Competencia (Arm's Length).

Mediante Resolución No. NAC-DGER2008-0464, publicada en el Registro Oficial No. 324, del 25 de abril de 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.

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455, publicada en el Registro Oficial No. 511 del 29 de mayo de 2015, el Servicio de Rentas Internas modificó la normativa sobre precios de transferencia y 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 US\$3,000,000 deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas; y por un monto superior a US\$15,000,000 deben presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia. El referido Informe podrá ser solicitado discrecionalmente por el Servicios de Rentas Internas por cualquier monto y tipo de operación o transacción con partes relacionadas locales y/o del exterior. Adicionalmente, el Art. 3 de la citada resolución indica "...Operaciones no contempladas.- Para efectos de calcular el monto acumulado referido en el artículo anterior para la presentación tanto del anexo como del informe, se sumarán los montos de operaciones con partes relacionadas, excepto las que correspondan a: g) Operaciones con otras partes relacionadas locales con referencia al período fiscal analizado, siempre que no se presenten alguna de las siguientes condiciones: 1. La parte relacionada con la que el sujeto pasivo realiza tales operaciones obtenga ingresos provenientes de los casos señalados en los artículos 27 ó 31 de la Ley de Régimen Tributario Interno; o 2. El sujeto pasivo: i. Declare una base imponible de impuesto a la renta menor a cero;..."

Se encuentran exentos del Régimen de Precios de Transferencia los contribuyentes que: i) Presenten un impuesto causado superior al 3% de los 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 las 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.

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 los dos meses contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a

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)

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 US\$15,000.00

Al 31 de diciembre de 2015, de acuerdo con la normativa vigente, la Compañía no está obligada a presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia y el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas". Para el año 2014, 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 2015 y 2014, a criterio de la Administración de la Compañía, no mantiene vigente demandas laborales o de otras índoles significativas que deban ser consideradas como un activo o pasivo contingente; o, requieran su revelación.

32. SANCIONES.

De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros

No se han aplicado sanciones a la Compañía o Administradores, emitidas por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014.

De otras autoridades administrativas.

No se han aplicado sanciones a la Compañía o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas al 31 de diciembre de 2015 y 2014.

33. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2015 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Enero 18, 2016), 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.
