

Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 1 - OPERACIONES

CORMOVILTELCO S.A. fue constituida el 11 de agosto de 2009 e inscrita en el Registro Mercantil el 25 de febrero de 2010 mediante resolución S.C.I.J.D.J.C.O.09.003823 emitida por la Superintendencia de Compañías el 14 de septiembre de 2009.

El objeto principal de la Compañía es entre otras la prestación de servicios de asesoría profesional aspectos gerenciales, administración, contable, tecnología y telecomunicaciones, económicas y recursos humanos, así como la prestación de servicios de telecomunicaciones, tecnologías de la información, internet y conectividad.

La administración de la compañía está ubicada en la ciudad de Quito, Avenida Cristóbal Colón 535 y Avenida 6 de diciembre.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

a) Declaración de cumplimiento

La Compañía prepara sus estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

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

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

b) Bases de preparación

Los estados financieros de CORMOVILTELCO S.A. comprenden los estados de situación financiera, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo al 31 de diciembre del 2014 y 2013. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

c) Registros contables y unidad monetaria

Los estados financieros y los registros contables de la Compañía se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, la moneda oficial adoptada por la República del Ecuador a partir de marzo de 2000.

d) Activos financieros

Los activos financieros cubiertos por la NIC 29 se clasifican como: activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones mantenidas hasta el vencimiento, inversiones financieras disponibles para la venta o como derivados designados como instrumentos de cobertura.

Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

e) Pasivos financieros

Los pasivos financieros cubiertos por la NIC 29 se clasifican como: pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar o como derivados designados como instrumentos de cobertura.

La compañía determina la clasificación de los pasivos financieros al momento de su reconocimiento inicial.

f) Efectivo y equivalentes del efectivo

La Compañía para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, considera como efectivo y equivalentes del efectivo a los saldos en caja y bancos y las inversiones de alta liquidez con vencimiento original de tres meses o menos que son inmediatamente convertibles. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

g) Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar clientes, las cuales generalmente tienen 30 días de plazo, son reconocidas al monto original de emisión de la factura, luego a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen como ingresos y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva.

Las cuentas por cobrar clientes incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Las cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

h) Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar son pasivos financieros cuyos pagos se derivan de facturas o valores preestablecidos.

Después del reconocimiento inicial a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva.

Las cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

i) Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta causado en el ejercicio y el impuesto diferido.

Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Impuesto corriente

El impuesto corriente se calcula considerando la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos deducibles y partidas no deducibles. La compañía calcula el impuesto corriente utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada ejercicio.

Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben cuantificarse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el ejercicio económico en el cual el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del periodo, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del periodo.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta.

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.

▮ Provisiones

La compañía reconoce las provisiones cuando 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 periodo, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

k) Reconocimientos de ingresos

Los Ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Venta de servicios

Los ingresos por prestación de servicios se reconocerán cuando el resultado de la transacción pueda ser estimado con fiabilidad, considerando para ello el porcentaje de realización del servicio en la fecha de cierre del ejercicio. En consecuencia, sólo se contabilizarán los ingresos procedentes de prestación de servicios cuando se cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- El importe de los ingresos puede valorarse con fiabilidad.
- Es probable que la empresa reciba los beneficios o rendimientos económicos derivados de la transacción.
- El grado de realización de la transacción, en la fecha de cierre del ejercicio, puede ser valorado con fiabilidad, y
- Los costes ya incurridos en la prestación, así como los que quedan por incurrir hasta completarla, pueden ser valorados con fiabilidad.
- Cuando el resultado de una transacción que implique la prestación de servicios no pueda ser estimado de forma fiable, se reconocerán ingresos, sólo en la cuantía en que los gastos reconocidos se consideren recuperables".

l) Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

m) 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.

Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

n) Reserva legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que las compañías anónimas transfieran a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de las utilidades anuales, hasta igualar por lo menos el 50% del capital social de la compañía. Esta reserva no puede distribuirse a los socios, excepto en caso de liquidación de la compañía; sin embargo, puede ser utilizada para aumentos de capital la porción que excede al 50% o para cubrir pérdidas en las operaciones.

NOTA 3—EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre se compone de:

	Diciembre 31	
	2014	2013
Caja chica	1,000	1,000
Bancos (i)	684,983	888,605
	<u>685,983</u>	<u>889,605</u>

(i) Cuentas corrientes que la compañía mantiene en instituciones financieras nacionales.

NOTA 4—CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre las cuentas por cobrar se compone de:

	Diciembre 31	
	2014	2013
Claro Chile S.A.	135,910	287,944
Comunicación celular	134,909	-
América Móvil Perú S.A.	-	248,351
	<u>270,819</u>	<u>536,295</u>

NOTA 5—ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de Diciembre los impuestos corrientes son como sigue:

	Diciembre 31	
	2014	2013
Crédito tributario de IVA	349,989	342,778
Crédito tributario impuesto a la renta	38,674	31,120
	<u>388,663</u>	<u>373,898</u>

CORMOVILTELCO S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 6-CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre las cuentas por pagar se comprenden:

	Diciembre 31	
	2014	2013
Proveedores	377,458	1,172,010
Otros por pagar	21,302	-
	<u>398,760</u>	<u>1,172,010</u>

NOTA 7-IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE

Un resumen de la conciliación tributaria al 31 de diciembre de 2014 y 2013 es como sigue:

	2014
Utilidad (pérdida) antes de provisión para impuesto a la renta	438,191
Más (menos)	
Gastos no deducibles	56,505
Utilidad (pérdida)	<u>494,696</u>
Total impuesto a la renta causado y/o anticipo mínimo	108,833
Menos - crédito tributario años anteriores	(31,120)
Menos - retenciones del año efectuadas	<u>(116,387)</u>
Saldo a (favor) por pagar	<u>(38,674)</u>

Situación fiscal

De acuerdo a disposiciones legales, la autoridad fiscal tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre que hay cumplido pertinentemente con las obligaciones tributarias.

Tasa de impuesto

Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

La tasa para el cálculo del impuesto a la renta para el año 2014 es del 22%.

Si la compañía reinvierte sus utilidades en el país en maquinarias y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, podría obtener un descuento de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre que se efectúe el aumento de capital hasta el cierre del periodo fiscal del siguiente año.

Anticipo de impuesto a la renta

El anticipo del impuesto a la renta, se fija utilizando ciertos porcentajes al monto del activo (excepto cuentas por cobrar que no sean con partes relacionadas corrientes y de largo plazo), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo del impuesto a la renta será compensado con el impuesto a la renta y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción.

NOTA 8-PATRIMONIO

Capital social

Al 31 de diciembre de 2014 el capital social estaba constituido por 800 acciones nominales con un valor de 1.00 dólar de los Estados Unidos de América cada una, las cuales se encuentran totalmente pagadas.

NOTA 9 – INGRESOS ORDINARIOS

Al 31 de diciembre se compone de:

	Diciembre 31	
	2014	2013
Comunicación celular COMCEL S.A.	5,768,665	640,223
América Móvil Perú	3,175,588	4,233,821
Claro Chile S.A.	1,299,145	218,990
	<u>10,243,398</u>	<u>5,093,034</u>

Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 10 – GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y DE VENTAS

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los gastos de administración y de ventas se formaban de la siguiente manera:

	Diciembre 31	
	2014	2013
<u>Gastos de administración</u>		
Impuesto a la salida de divisas	465,856	195,640
Promoción y publicidad	53,207	52,070
Honorarios	9,552	9,800
Impuestos y contribuciones	7,671	71,046
Arrendos	7,410	402
Comisiones	3,298	1,221
Suministros y materiales	372	425
	<u>547,366</u>	<u>330,604</u>

NOTA 11 – EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de los estados financieros no han ocurrido hechos o no se han efectuados operaciones fuera del giro normal de los negocios, que pudieran afectar adversamente la situación financieras o que pudieran poner en riesgo sus operaciones futuras.