

TIMWE ECUADOR S.A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2014

NOTA 1. CONSTITUCIÓN Y OPERACIONES

La Compañía fue constituida en la Ciudad de Guayaquil mediante escritura pública celebrada el 5 de mayo de 2006 bajo la denominación de TIMWE ECUADOR S.A., e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 12 de mayo de 2006 ante la abogada Zoila Cedeño Cellan. El plazo de duración de la compañía es de cincuenta años.

Mediante escritura pública del 16 de octubre de 2006, ante el Notario Séptimo del cantón de Guayaquil abogado Eduardo Falquez Ayala se realiza la escritura de cambio de domicilio y reforma de los estatutos de la compañía, estableciéndose el domicilio de la compañía en la ciudad de Quito y así como el debido cambio en los estatutos, la misma que ha sido inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito ante el doctor Raúl Gaybor Secaira el 9 de Noviembre de 2006.

Mediante escritura pública del 31 de mayo de 2013, ante el Notario Tercero del Distrito Metropolitano de Quito Doctor Roberto Salgado Salgado se realiza la escritura de Aumento de Capital Social y Reforma del Estatuto de la Compañía, resolviendo por unanimidad aumentar el capital suscrito en US\$ 39.850,00 con este aumento de capital social suscrito asciende hasta US\$ 40.650,00; la misma que ha sido inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito ante el doctor Rubén Enrique Aguirre López el 9 de Diciembre de 2013.

Objeto Social

El objeto principal de la compañía es producir y comercializar productos de entretenimiento y servicios para los operadores celulares.

NOTA 2. BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.1 Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS por sus siglas en inglés) y sus interpretaciones emitidas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Estas normas han sido adoptadas en el Ecuador por la Superintendencia de Compañías.

2.2 Base de medición y presentación

Los estados financieros de la Compañía se registran sobre la base de devengado.

2.3 Moneda funcional y de presentación

La unidad monetaria utilizada por la Compañía para las cuentas de los Estados Financieros y sus notas es el dólar de los Estados Unidos de América, siendo la moneda funcional y de presentación.

2.4 Periodo económico

El periodo económico de la Compañía para emitir los Estados Financieros corresponde al periodo comprendido entre el 1 de enero y 31 de diciembre.

NOTA 3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad más importantes se detallan a continuación:

a. Efectivo y equivalentes de efectivo

Para propósitos de la presentación en el estado de flujos de efectivo, la Compañía clasifica en el rubro de equivalentes de efectivo los recursos en caja, bancos y las inversiones en valores con vencimiento menor a los 90 días, los cuales se presentan al costo, que se aproxima al valor de mercado con vencimientos menores o iguales a tres meses. Por su naturaleza son adquiridos y mantenidos por la Compañía para obtener rendimientos.

b. Cuentas por cobrar corrientes y no corrientes

Estas cuentas se registran al costo de transacción, es decir a su valor nominal. Las IFRS requieren que los documentos y cuentas por cobrar sean contabilizados al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo, sin embargo las partidas por cobrar son activos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo, por lo que estas cuentas por cobrar están valuadas a su valor nominal o de transacción.

Estos activos son considerados como activos corrientes, excepto en los casos en que los vencimientos se extienden más allá de los 12 meses después de la fecha de cierre de los estados financieros en cuyo caso estas cuentas por cobrar son consideradas como activos no corrientes.

c. Cuentas por cobrar comerciales

Las cuentas por cobrar son valores adeudados por los clientes por los productos y servicios vendidos. La política contable de la Compañía es reconocer las cuentas por cobrar comerciales a su valor justo y posteriormente medirlas a su costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Sin embargo, debido a que dichas cuentas tienen plazos de cobro relativamente cortos, el costo amortizado no difiere significativamente de su valor nominal por cuyo motivo no se ha efectuado el ajuste de las cuentas al que resultaría de aplicar el referido método de costo amortizado.

d. Impuesto de Renta Corriente y Diferido

El impuesto sobre la renta incluye el impuesto corriente y el diferido. El impuesto sobre la renta se reconoce en el estado de resultados, excepto que esté asociado con alguna partida reconocida directamente en la sección patrimonial, en cuyo caso se reconoce en el patrimonio.

El impuesto sobre la renta corriente es el impuesto a pagar en el año sobre las utilidades gravables, calculado con base en la tasa de impuesto vigente a la fecha de los estados financieros.

La tarifa de impuesto a la renta corriente es del 22%, de acuerdo a disposiciones legales vigentes la tarifa será del 24% para el año 2012, del 23% para el año 2012, y del 22% para el año 2013, si el valor de las utilidades que se reinviertan en el país se destinan a la adquisición de maquinarias nuevas y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, la tarifa tendrá una reducción de diez puntos porcentuales.

El impuesto sobre la renta diferida se establece utilizando la metodología establecida en NIC 12.

Tal método se aplica a las diferencias temporales entre el valor en libros de activos y pasivos para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales. De acuerdo con esta norma las diferencias temporales se identifican ya sea como diferencias temporales gravables (las cuales resultarán en un futuro en un monto imponible) o diferencias temporales deducibles (las cuales resultarán en el futuro en partidas deducibles). Un pasivo diferido por impuesto representa una diferencia temporal gravable, y un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporal deducible.

El activo por impuesto sobre la renta diferida se reconoce únicamente cuando se establece una probabilidad razonable de que existirán utilidades gravables futuras suficientes que permitan realizar ese activo. Asimismo, el activo por impuesto sobre la renta diferido, reconocido se reduce en la medida en que no es probable que el beneficio de impuesto se realice.

Debido a las disposiciones legales tributarias del organismo de control en el país, el Servicio de Rentas Internas, la administración ha considerado que no se contabilizarán a partir del año 2012 registros por concepto de impuestos diferidos activos y pasivos, en dicho año se dieron de baja los valores contabilizados como parte del proceso de conversión.

e. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos por ventas son reconocidos en el estado de resultados cuando se realizan. Los ingresos comprenden el valor justo del monto recibido o por cobrar por la venta de servicios, en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. El ingreso se expone neto de los adicionales por impuestos, devoluciones y descuentos.

La Compañía reconoce el ingreso cuando su monto puede ser medido confiablemente, cuando es probable que los beneficios económicos futuros fluyan a la Compañía y se hayan cumplido los criterios específicos que aplican a las actividades de la Compañía, según se describe debajo. Se considera que el monto del ingreso no ha sido determinado de manera confiable hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido superadas. La Compañía basa sus estimados en los resultados históricos, tomando en consideración el tipo de cliente, el tipo de transacción y las especificaciones de cada acuerdo comercial.

Venta de productos y servicios

La Compañía comercializa productos de entretenimiento y servicios para los operadores celulares.

f. Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos son reconocidos en el estado de resultados en el momento en que se incurren, por el método de devengado.

g. Reserva legal

De acuerdo con la Ley de Compañías, el 10% de la ganancia neta de cada ejercicio debe ser apropiado como reserva legal hasta que el saldo de esta reserva sea equivalente como mínimo al 50% del capital social. La reserva legal obligatoria no es distribuible antes de la liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas netas anuales.

h. Normas Internacionales de Contabilidad recientemente emitidas

NIIF 9: Instrumentos financieros

Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2013. El objetivo de esta NIIF es establecer los principios para la información financiera sobre activos financieros de manera que presente información útil y relevante para los usuarios de los estados financieros de cara a la evaluación de los importes, calendario e incertidumbre de los flujos de efectivo futuros de la entidad.

NIIF 10: Estados financieros consolidados

Esta norma reemplaza a la NIC 27 Consolidación y estados financieros separados y la SIC 12 Consolidación, Entidades de cometido específico. Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2013. El objetivo de esta NIIF establece los principios de consolidación cuando una entidad controla una o más entidades.

NIC 19 revisada: Beneficios a empleados

Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2013. Incluye cambios referidos a los planes de beneficios definidos para los cuales requería anteriormente que las remediciones de las valoraciones actuariales se reconocieran en el estado de resultados o en Otros resultados integrales. La nueva NIC 19 requerirá que los cambios en las mediciones se incluyan en Otros resultados integrales y los costos de servicios e intereses netos se incluyan en el estado de resultados.

NOTA 4. ASPECTOS SOBRE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE

INFORMACIÓN FINANCIERA

Con fecha 9 de septiembre de 2011, la Superintendencia de Compañías emitió la resolución SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007, publicada en el Registro Oficial Nro. 566 del 28 de octubre de 2011; en dicha resolución se expide el Reglamento del destino que se dará a los saldos de las cuentas reserva de capital, reserva por donaciones, reserva por valuación o superávit por revaluación de inversiones, resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), superávit por valuación, utilidades de compañías Holding y controladoras; y designación e informe de peritos.

NOTA 5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Se refiere a:

Descripción	2014
CAJA CHICA	US\$ -
BANCO PRODUBANCO	340,74
CITIBANK	27.806,00
BANCO DE GUAYAQUIL	-
	US\$ <u>28.146,74</u>

NOTA 6. CLIENTES

Se refiere a

Descripción	2014
Concel - Claro	US\$ 75.591,75
Otecel - Movistar	46.720,15
Sony Music Entertainment Colombia	2.323,52
Cuentas por Cobrar en Euros	14.324,83
3D Mobile "3DM" S.A.S.	-
	US\$ <u>138.960,25</u>

NOTA 7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Se refiere a:

Descripción	2014
Uribe Sharkov	US\$ 2.640,54
Conecel	20.000,00
Cuentas por Pagar Interactiva	114,75
TIMWE Portugal por Cobrar (a).	359.718,13
Interés por Cobrar Intercompany (a).	30.271,00
Anticipo a Proveedores Nacionales	-
Conecel por Facturar	59.483,03
Otecel por Facturar	48.892,40
	US\$ 521.119,85

NOTA 8. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Se refiere a:

Descripción	2014
IVA Pagado Compras	US\$ -
Crédito Tributario IVA	213.930,35
Retenciones Fuente de Clientes	0,00
Crédito Tributario en Renta	0,00
	US\$ 213.930,35

NOTA 9. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Se refiere a:

COSTO ACTIVO FIJO	Saldo al 31/12/2012	Adiciones	Saldo al 31/12/2013	Adiciones	Saldo al 31/12/2014
MUEBLES Y ENSERES	561,11		561,11		561,11
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	696,00		696,00		696,00
DEPRECIACIÓN					
EQUIPO DE OFICINA	-204,95	-56,04	-261,03		-293,76
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	-696,00		-696,00		-696,00
Total	356,16	-56,04	300,08	0	267,35

NOTA 10. CUENTAS POR PAGAR

Se refiere a:

Descripción		2014
Cuentas por Pagar Relacionadas	US\$	973.162,61
Proveedores		189.386,15
Proveedores en Euros	(1)	12.938,06
Otras cuentas por pagar		283,62
	US\$	<u>1.175.770,44</u>

NOTA 11. OBLIGACIONES FISCALES Y LABORALES

Se refiere a:

Descripción		2014
SRI POR PAGAR	US\$	25.071,71
15% trabajadores		4.602,54
	US\$	<u>29.674,25</u>

NOTA 12. BENEFICIOS SOCIALES

Se refiere a:

Descripción		2014
IESS POR PAGAR	US\$	724,66
	US\$	<u>724,66</u>

NOTA 13. PROVEEDORES

Se refiere a:

Descripción		2014
3DM MOBILE	US\$	5.229,97
SONY MUSIC		5.470,27
SULAKE SPAIN		1.785,32
TURNER BROADCASTING		153,14
INTERACEL ECUADOR		10.582,74
GUJOAL S.A.		10.484,50
BRAVENIS		5.416,00
ECUAVISA		37.685,28
NEWSMOBILE		3.831,02
BYRON NET		19.488,67
CONSORCIO ECUATORIANO		1.152,00
CONECCEL		0,00
EDUARDO DOMINGUEZ		0,00
IESS		0,00
OTROS EGRESOS		0,00
PAREDES SANTOS ASOCIADOS		5.000,00
WILLI BAMBERGER Y ASOCIADOS		1.340,30
SERVICIOS TECNOLÓGICOS		0,00
SPORTCEL		0,00
SUELDOS		0,00
VERONICA BLUM		0,00
	US\$	<u><u>107.619,21</u></u>

NOTA 14. PROVISION BENEFICIOS SOCIALES

Se refiere a:

Descripción		2014
DECIMO TERCER SUELDO	US\$	282,99
DECIMO CUARTO SUELDO		311,67
VACACIONES		567,30
	US\$	<u><u>1.161,96</u></u>

NOTA 15. CAPITAL SOCIAL

Se refiere a:

Al 31 de Diciembre de 2014, está constituido por 40.650 acciones ordinarias, indivisibles y nominativas de US \$. 1 cada una.

El Capital social en libros es el siguiente:

Descripción		2014
Capital Social Pagado	(1) US\$	40.650,00
	US\$	<u><u>40.650,00</u></u>

NOTA 16. RESULTAD

Corresponde a utilidades y pérdidas acumuladas de ejercicio anteriores de libre disposición de la compañía, al 2013 y 2014 se compone de:

Descripción		2014
Utilidades Acumuladas	US\$	4.406,48
Perdidas Acumuladas		(19.524,80)

NOTA 17. INGRESOS

Se refiere a:

Descripción		2014
VENTAS FACTURADAS	US\$	1.201.229,65
VENTAS TARIFA 0%		6.582,99
VENTAS POR FACTURAR (i)		108.375,43
	US\$	<u>1.316.188,07</u>

- (i) Este rubro corresponde a los ingresos generados en diciembre de 2014 por los servicios prestados a las operadoras de telefonía celular del país, las cuales; mantienen políticas internas que no permiten emitirles las facturas luego del 15 de cada mes, por lo que; estos montos son provisionados hasta emitir la factura al mes siguiente, debido a que el servicio ya fue prestado.

NOTA 18. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Se refiere a:

Descripción	2014
DEPRECIACIONES	32,73
MOVILIZACIÓN	222,28
ARRIENDOS	3.000,00
SEGURIDAD INTERNA	600,00
CONTRIBUCION SUPER. COMPAÑIAS	1.486,27
CUOTAS CAMARA COMERCIO	317,50
INTERESES Y MULTAS SRI. IESS	0,10
GASTOS BANCARIOS	4.366,20
AUDITORIA EXTERNA	5.220,00
PATENTE MUNICIPAL	365,48
COPIAS	0,00
GASTOS JUDICIALES-LEGALES	318,90
ALIMENTACIÓN	0,00
ENVIO DOCUMENTOS	138,05
HONORARIOS COMISARIO	900,00
ENVIO DOCUMENTOS AL EXTERIOR	228,01
PENALIZACION INTEGRADOR CONTRA	0,00
GASTOS NO DEDUCIBLES	0,00
GASTO DIFERENCIA CAMBIO MONETAR	2.976,31
OTROS GASTOS	0,00
HONORARIOS PROFESIONALES	0,00
SUMINISTROS OFICINA	108,00
CONSUMO TELEFONICO	284,82
HOSPEDAJE	707,07
IMPUESTO SALIDA DIVISAS	46.068,04
IMPRESSION IN NOKIA	0,00
SUELDOS	38.543,33
DECIMO TERCER SUELDO	3.211,96
DECIMO CUARTO SUELDO	935,01
VACACIONES	1.606,00
FONDO DE RESERVA	854,99
APORTE PATRONAL	4.683,00
US\$	<u>117.174,05</u>

NOTA 19. GASTOS DE VENTAS

Se refiere a:

DESCRIPCION	2014
MOVILIZACION	1.755,25
PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	116.292,88
CONSUMO TELEFONICO NO USAR	104,55
HONORARIOS PROBADOR	2.560,00
COSTOS DE PRODUCCION	808.740,49
CONSUMO CELULARES-TARJ.	1.934,16
SERVICIOS PUBLICITARIOS	199.788,89
CALL CENTER	22.230,00
PREMIOS SORTEOS	3.925,00
INSCRIPCIONES	15.000,00
GASTOS NO DEDUCIBLES	1.110,50
US \$	<u>1175455,72</u>

NOTA 20. OTROS INGRESOS

Se refiere a:

Descripción	2014
OTROS INGRESOS	US\$ 432,63
INTERESES BANCARIOS	25,05
UTILIDAD X DIFERENCIAL CAMBIAR	4.653,60
	US\$ <u>5.111,28</u>

NOTA 21. IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIÓN TRABAJADORES

De acuerdo con la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, la Compañía presenta su declaración del impuesto por el período de doce meses que termina el 31 de diciembre de cada año.

Al 31 de diciembre del 2010 la Compañía calculó y registró la provisión para impuesto de dicho año a la tasa del 25%,

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuestos la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Durante el 2014 la Compañía calculó como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del 22% sobre las utilidades gravables puesto que este valor fue menos al anticipo mínimo del impuesto a la renta correspondiente, el valor del anticipo se constituyó en impuesto definitivo.

El impuesto sobre la renta se determina de la siguiente manera:

Descripción	2014
UTILIDAD CONTABLE ANTES DE IMPUESTO Y PARTICIPACIÓN LABORAL	30.683,58
Más/Menos otras partidas conciliatorias para participación laboral	0,00
15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	4.602,54
<u>CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO</u>	
UTILIDAD CONTABLE ANTES DE IMPUESTO Y PARTICIPACIÓN LABORAL	30.683,58
(-) 15% Participación a trabajadores (f)	4.602,54
(-) Amortización pérdidas años anteriores	0,00
(-) Deducción por pago a trabajadores con discapacidad (Art. 10 LRTI)	0,00
(+) Gastos no deducibles locales	1.110,50
UTILIDAD GRAVABLE	27.191,54
BASE IMPONIBLE PARA EL IMPUESTO A LA RENTA TARIFA 22%	27.191,54
BASE IMPONIBLE PARA EL IMPUESTO A LA RENTA TARIFA 15%	0,00
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	5.982,14
<u>CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR</u>	
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	5.982,14
Menos: Anticipo Determinado Correspondiente al Ejercicio Fiscal Corriente (g)	19.425,11
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO MAYOR AL ANTICIPO DETERMINADO	0,00
(+) Saldo del Anticipo Pendiente de Pago	19.425,11
(-) Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	33.177,70
(-) Crédito Tributario de Años Anteriores	430.961,00
IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	0,00
SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	444.713,59
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	6.655,93

NOTA 22. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Las transacciones más significativas con partes relacionadas, fueron como sigue:

Detalle	Concepto	2014
Servicios Tecnológicos TIM SL	Compras	1.166.131,17
	Pagos	<u>-392.487,52</u>
	Total	<u><u>773.643,65</u></u>

NOTA 26. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Hasta la fecha de la emisión de estos estados financieros, 30 de marzo de 2015 no se han presentado eventos que se conozca, en la opinión de la Administración de la Compañía, puedan afectar la marcha de la compañía o puedan tener un efecto significativo sobre los estados financieros, que no se haya revelado en los mismos.

.....
Regina Cobo
PRESIDENTA

.....
Pilar Olmedo
CONTADORA GENERAL