

1. **PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

a) **Bases de Presentación y Revelación**

Los Estados Financieros adjuntos de INTEM S.A. INTERMEDIARIOS EMPRESARIALES, y sus Notas, se presentan para cumplir con las disposiciones legales a que está sujeta como entidad jurídica independiente.

Los Estados Financieros se prepararon de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, como lo exige la Superintendencia de Compañías, siendo el 2016 su quinto año de presentación bajo NIIF's. Los Estados Financieros y sus Notas se expresan en "USD" o dólares, de los Estados Unidos de Norteamérica.

b) **Uso de Estimaciones (notas 3, 8, 9, 10, 12,15)**

La preparación de los Estados Financieros de acuerdo con las NIIF requiere que la administración efectúe estimaciones y suposiciones que puedan afectar los saldos de activos y pasivos y la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de reporte, así como los ingresos y gastos del período. Estos supuestos son revisados continuamente utilizando la información disponible. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Los rubros principales sujetos a éstas estimaciones y suposiciones, entre otros, incluyen los activos de larga duración, las estimaciones de valuación de cuentas por cobrar e inventarios, activos por impuesto diferidos, y los activos y pasivos relativos a obligaciones laborales.

b) **Clasificación de partidas en corrientes y no corrientes**

La Compañía presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera clasificados como corrientes y no corrientes. Un activo se clasifica como corriente cuando la Compañía:



- Espera realizar el activo o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación;
- Mantiene el activo principalmente con fines de negociación;
- Espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes después del período sobre el que se informa; o
- El activo es efectivo o equivalente al efectivo a menos que éste se encuentre restringido y no pueda ser intercambiado ni utilizado para cancelar un pasivo por un período mínimo de doce meses después del cierre del período sobre el que se informa.

Todos los demás activos se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando la Compañía:

- Espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación;
- Mantiene el pasivo principalmente con fines de negociación;
- El pasivo debe liquidarse dentro de los doce meses siguientes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa; o
- no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Todos los demás pasivos se clasifican como no corrientes.

d) Uso de juicios, estimaciones y supuestos contables significativos

La preparación de los estados financieros de la Compañía requiere que la gerencia deba realizar juicios, estimaciones y suposiciones contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos informados y la revelación de pasivos contingentes al cierre del período sobre el que se informa. En este sentido, la incertidumbre sobre tales suposiciones y estimaciones podría dar lugar en el futuro a resultados que podrían requerir de ajustes a los importes en libros de los activos o pasivos afectados.



La preparación de los estados financieros separados incluye los siguientes criterios y estimaciones significativas utilizadas por la gerencia:

Provisiones para beneficios a empleados a largo plazo

El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos a trabajadores depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año, según lo establece el párrafo 78 de la NIC 19, por lo cual se utilizará el rendimiento de los bonos emitidos por el Gobierno. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

Vida útil de propiedades, planta y equipos

Las propiedades, planta y equipos se registran al costo y se deprecian en base al método de línea recta durante la vida útil estimada de dichos activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La Compañía revisa anualmente el deterioro que puedan sufrir los activos de larga vida cada vez que los eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor libros de cualquiera de dichos activos no pueda ser recuperado.

e) **Efectivo e Inversiones (nota 2)**

Este rubro se integra por los montos de efectivo en caja y los equivalentes de efectivo, representados principalmente por inversiones de corto plazo, de gran liquidez, fácilmente convertibles en efectivo. Los intereses ganados se incluyen como parte del Resultado Integral.

f) **Activos Financieros (nota 3)**

Compuesto por: Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados; importante indicar que se otorga crédito de 15 a 30 días dependiendo de la calificación del cliente en base a su historial y la garantía entregada.

Para aprobar el crédito el documento habilitante es la respectiva solicitud de crédito firmada por el cliente y autorizada por el Jefe de Cartera, el aval del cliente consiste en una letra de cambio por el valor del cupo del crédito.

La provisión de cuentas incobrables corresponde al 1% de la cartera del período fiscal.

g) **Inventarios (nota 4)**

Los inventarios se valúan a costo promedio.

La empresa debe conciliar los inventarios con las existencias físicas por lo menos una vez al mes de forma obligatoria y cualquier faltante resultado de este tratamiento debe contabilizarse como cargo al custodio.

Se realizará una evaluación del valor de los inventarios al término de cada período contable para determinar si existe una clara evidencia de variación en el valor neto realizable como consecuencia de un cambio en las circunstancias económicas y por la naturaleza propia del negocio de la actividad de la telefonía.

Una vez establecido el Valor Neto de Realización se determina que no amerita la realización del ajuste, ya que la baja del valor del inventario se compensa con las comisiones que la Operadora Claro reconoce al D/A., hasta en un periodo de 180 días.

Adicionalmente se ejecutará el cálculo de la rotación del inventario para evaluar esta premisa.

h) Otros pagos anticipados (nota 5)

Incluye las pólizas de seguro que se contratan anualmente y se devengan mensualmente, así como anticipo a proveedores, garantías corrientes y otros anticipos.

i) Impuestos (nota 6)

Impuesto a la renta corriente

Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto a la renta aprobada por la Autoridad Tributaria al final de cada periodo.

Impuesto a la renta diferido

Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en el estado de situación financiera separado y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable.

El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponderables. El activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.





Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos empleando la tasa de impuesto a la renta que se espera sea de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía realiza la compensación de activos con pasivos por impuestos, sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la Autoridad Tributaria.

Impuestos corrientes y diferidos

Se reconocen como ingreso o gasto, y son registrados en los resultados del año, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconozca fuera de los resultados, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera de los resultados.

Anticipo del impuesto a la renta

El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando ciertos porcentajes al valor del activo total (menos ciertos componentes), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción. En caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto a la renta mínimo.

Así también, se excluirán de la determinación del anticipo del impuesto a la renta los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de masa salarial, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios que para el pago del impuesto a la renta reconoce el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones para las nuevas inversiones, así como otras afectaciones por aplicación de normas y principios contables.

j) Activos disponibles mantenidos para la venta (nota 7)

Corresponde a aquel activo cuyo importe en libros será recuperado fundamentalmente a través de una transacción de venta (considerada altamente probable en el corto plazo), en lugar de su uso continuado. Dicho activo es medido al menor valor entre su importe en libros y su valor razonable menos los costos de venta.

k) Otros Activos Corrientes (nota 8)

Representan los anticipos otorgados a comisionistas, mismo que es liquidado en el mes de Enero del siguiente año.

l) Propiedad, Planta y Equipo (nota 9)

Se reconocen a su costo de adquisición, para calcular la depreciación de los activos se utilizará el método de línea recta considerando de forma particular la vida útil de cada grupo de activos en la cuenta.

El método de depreciación aplicado a un activo se revisará, como mínimo, al término de cada ejercicio fiscal y si hubiera habido un cambio significativo en el patrón esperado de consumo o de los beneficios económicos futuros del activo, se reflejará en el nuevo patrón.

Los periodos de depreciación establecidos para los diferentes grupos de activos, así como las políticas particulares para el reconocimiento, valuación, tratamiento, clasificación, registro y revelaciones se han determinado según juicio razonable tomando en cuenta la opinión de los usuarios de dichos activos y esta información se expone a continuación:

| ACTIVO | VIDA UTIL | VALOR RESIDUAL |
|--------------------|-----------|----------------|
| VEHICULOS | 5 AÑOS | APLICA |
| EQUIPOS DE OFICINA | 10 AÑOS | N/A |
| EQUIPO DE COMPUTO | 3 AÑOS | N/A |
| MUEBLES Y ENSERES | 10 AÑOS | N/A |



m) Activos Intangibles (nota 10)

La empresa registra en la cuenta mencionada los activos intangibles amortizables como: licencias, software, entre otros.

Son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada. La amortización de los activos intangibles se carga a resultados sobre sus vidas útiles utilizando el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Se estima que el valor residual de todos los activos intangibles de la Compañía es igual a cero. La vida útil utilizada para el cálculo de la amortización de las aplicaciones informáticas es de 3.

Un activo intangible se da de baja al momento de su disposición, o cuando no se esperan beneficios económicos futuros de su uso o disposición. Las ganancias o pérdidas que surgen de la baja en libros de un activo intangible, medidas como la diferencia entre los ingresos netos provenientes de la venta y el importe en libros del activo, se reconocen en el resultado del período al momento en que el activo es dado de baja.

n) Otros activos no corrientes (nota 11)

Incluye las garantías entregadas a los arrendatarios de nuestras oficinas y puntos de venta de las diferentes agencias, abalizado con los contratos de arriendo vigentes.

o) Pasivo Corriente (nota 12)

En el pasivo corriente se registrará aquellos valores conferidos de los proveedores especialmente de inventarios que se cancelarán en un plazo máximo de 30 días, a excepción de Conecel.



p) Otras obligaciones corrientes (nota 13)

Comprende aquellas obligaciones con: la Administración Tributaria, con el IESS, y participación trabajadores, mismas que se liquidan en el mes de enero del siguiente año y la participación trabajadores hasta el 15 de abril.

La Compañía reconoce en sus estados financieros un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores sobre las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

q) Provisiones (nota 15)

INTEM S.A. Intermediarios Empresariales reconoce provisiones cuando tiene una obligación asumida resultante de eventos pasados, que implican la salida de efectivo u otros recursos en un futuro inmediato, siendo estos:

- Beneficios sociales (décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, vacaciones, salario digno).
- Por concepto de Jubilación y Desahucio de empleados.
- Aquellos gastos que pertenecen al periodo pero aún no se liquidan con el respectivo documento legal vigente.

r) Anticipo de clientes (nota 12)

Valores generados por depósitos de clientes para adquirir los productos que la empresa ofrece y que se van liquidando de acuerdo a la facturación.

s) Impuesto a la renta

El efecto en resultados por impuestos a la utilidad reconoce los importes causados en el ejercicio, por la naturaleza de la empresa se ve reflejado el anticipo del impuesto a la renta que se lo hace en base a la fórmula del Art. 41 de la LRTI, llegándose a constituir este



valor como impuesto mínimo, así como los impuestos a la utilidad diferidos generados por efecto de la aplicación de las NIIF.

La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

Existen incertidumbres con respecto a la interpretación de regulaciones tributarias complejas, a los cambios en las normas tributarias y al monto y la oportunidad en que se genera el resultado gravable futuro.

Las diferencias que surjan entre los resultados reales y las suposiciones efectuadas, o por las modificaciones futuras de tales suposiciones, podrían requerir ajustes futuros a los ingresos y gastos impositivos ya registrados.

t) Contingencias y Compromisos (nota 18)

Las obligaciones o pérdidas asociadas con contingencias se reconocen como pasivo cuando existe una obligación presente resultante de eventos pasados y es probable que los efectos se materialicen y se pueden cuantificar razonablemente; de otra forma, se revelan cualitativamente en los Estados Financieros.

Los efectos de compromisos de largo plazo establecidos con terceros tanto con proveedores y clientes así como el caso de la determinación de pago de Impuestos de la Administración Tributaria se reconocen en los Estados financieros considerando la sustancia de los acuerdos con base en lo incurrido o devengado. No se reconocen ingresos, utilidades o activos contingentes.



u) **Beneficios a los Empleados al Retiro (nota 15)**

Este beneficio está compuesto por la Jubilación patronal y el desahucio de empleados, se registra en forma anual de acuerdo a lo estipulado en el estudio actuarial practicado a la empresa.

v) **Capital Social (nota 16)**

Este rubro representa el valor de las aportaciones efectuadas por los accionistas, mismo que se constituyó con 800 USD.

Por decisión de la Junta de Accionistas se resuelve su aumento en 9.200 USD, que se hace efectivo en septiembre del año 2008, consolidándose en 10.000 USD valor que está vigente sin otra reforma hasta la presente fecha.

w) **Reserva Legal (nota 16)**

La reserva Legal de la empresa se ha constituido con capitalizaciones en los años 2006 al 2009, por un valor en total de: 15,206 USD, no se ha incrementado en los años posteriores debido a que su valor superaba el 50% del capital social, la Junta de Accionistas ha decidido utilizar esta reserva para compensar parcialmente las pérdidas de los periodos fiscales 2005 y 2014, dejando como saldo al 31/12/2015 el valor equivalente al 50% del capital, en cumplimiento a las disposiciones legales.

x) **Otros Resultados Integrales ORI (nota 17)**

El ORI comprende todas aquellas partidas de resultado: ingresos y gastos, que no se reconocen en el estado de resultados de acuerdo a lo permitido en las NIIF's, para la empresa la afectación en esta cuenta fue producto de: Nuevas mediciones de los planes de beneficios definidos (NIC 19).



y) Resultados Acumulados (nota 16)

Representa los resultados netos acumulados de los periodos contables anteriores al último que se reporta, es decir del año 2015 utilidad.

z) Resultado del Ejercicio (nota 16)

Representa los resultados positivos o negativos del periodo contable que se reporta, es decir del año 2016 utilidad.

a1) Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas de la Sociedad, se reconoce como un pasivo en los estados financieros en el ejercicio en que se aprueban y se liquidan en el momento del pago.

b1) Reconocimiento de Ingresos

El ingreso por ventas netas de INTEM S.A. Intermediarios Empresariales, representan el valor, antes de impuestos sobre ventas, de los ingresos por productos y servicios vendidos por la matriz y las sucursales como parte de sus actividades ordinarias operativas y se cuantifican al valor razonable de la contraprestación en efectivo recibida, o por cobrar, disminuyendo el descuento otorgado sobre la venta.

Los ingresos por ventas de bienes y servicios se reconocen una vez realizada la entrega del bien o la prestación del servicio relacionado y no existe ninguna condición o incertidumbre que pudiera implicar su reversión, y los clientes han asumido el riesgo de pérdidas. Los ingresos por actividades de comercialización, en las cuales INTEM S.A. INTERMEDIARIOS EMPRESARIALES adquiere productos terminados y servicios actuando como intermediario por lo cual es considerado como comisionista.

En el mes de Diciembre se emitirá la factura del Tercer sub periodo de Diciembre la misma que contempla los bonos de cumplimiento, de mantenimiento y re liquidaciones de ser el caso, siendo un valor considerable que afectarían los ingresos del periodo fiscal.

debido a que representa en promedio el 50% de la comisión generada del mes, en cumplimiento al principio del devengado, a pesar de que Conecel no nos recibe la factura porque cierra sus operaciones al medio mes de diciembre y en enero se debe realizar la nota de crédito para anular dicha factura y se emitirá una nueva factura con fecha del año en curso de acuerdo a las instrucciones de la Operadora.

Los ingresos para el año 2015 y 2016 los siguientes

| DETALLE | AÑO 2015 | AÑO 2016 |
|-------------------------|-------------------|-------------------|
| VENTA DE BIENES | 13,997,413 | 11,065,560 |
| PRESTACION DE SERVICIOS | 2,541,507 | 1,973,835 |
| OTROS INGRESOS | 2,658 | 38,326 |
| TOTAL INGRESOS | 14,372,886 | 11,237,402 |

c1) Costo de Ventas, Gastos de Administración y de Ventas.

El costo de ventas representa el costo de los inventarios al momento de su venta, siendo para el 2015 y 2016 los siguientes valores:

| DETALLE | AÑO 2015 | AÑO 2016 |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| COSTO DE VENTAS PRODUCTOS VENDIDOS | 12,949,676 | 10,144,408 |
| COSTO DE VENTAS LOCLTURIOS | 92,724 | 71,953 |
| TOTAL COSTO DE VENTAS | 13,042,400 | 10,216,361 |

El costo de ventas excluye los gastos del personal, vehículos, equipo y servicios asociados a las actividades de venta, así como los gastos de almacenaje en los puntos de venta, los cuales se incluyen en los gastos de administración y venta. Por los años terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2016, los gastos de venta ascendieron a:

| DETALLE | AÑO 2015 | AÑO 2016 |
|--------------------------|------------------|----------------|
| GASTOS OPERATIVOS | 1,042,974 | 937,942 |
| GASTOS ADMINISTRATIVOS | 213,890 | 240,909 |
| GASTOS DE VENTA | 813,746 | 664,182 |
| GASTOS FINANCIEROS | 15,338 | 32,851 |



d1) **Concentración de Crédito**

INTEM S.A. INTERMEDIARIOS EMPRESARIALES vende sus productos principalmente a sub distribuidores, con una concentración geográfica específica en el norte y centro del país donde opera. Al 31 de diciembre de 2015 y 2016, la sucursal de Ibarra tiene una participación significativa en los importes reportados de ventas y en los saldos de clientes.

Asimismo, existe concentración en un solo proveedor específico en la compra de bienes y servicios que se comercializa y es Conecel S.A.

2. **EFFECTIVO E INVERSIONES**

Los saldos consolidados del efectivo e inversiones al 31 de diciembre de 2015 y 2016, se integran como sigue:

| DETALLE | AÑO 2015 | AÑO 2016 |
|---------------------------------------|----------|----------|
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO | 341,031 | 51,991 |
| CAJA | 3,721 | 8,243 |
| BANCOS | 337,310 | 43,747 |
| INVERSIONES TEMPORALES | 89,457 | 0.00 |

Existe un convenio bancario de inversiones temporales, de los saldos de efectivo del remanente del saldo diario.

3. **CLIENTES**

Los saldos consolidados de clientes al 31 de diciembre de 2015 y 2016, se integran como sigue:

| DETALLE | AÑO 2015 | AÑO 2016 |
|---|----------|----------|
| DTOS. Y CTAS. POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS | 201,147 | 227,423 |
| TARJETAS DE CREDITO | 0 | 622 |
| PROVISION CUENTAS INCOBRABLES | -33,456 | -29,905 |

La Compañía registró al 31 de diciembre del 2016 el valor correspondiente al 1% de la provisión por cuentas incobrables de acuerdo a lo establecido en el Art. 10 numeral 11, de la LRTL, al sobrepasar la provisión en el 10% de la cartera se lo registró como gasto no deducible para dar cumplimiento a las NIIF que indica que hay que dejar registrado la información financiera en términos reales, se observa que el valor acumulado en ésta provisión le permite a la empresa cubrir las cuentas de difícil cobro, considerando que de acuerdo a la reforma del Decreto 580, publicada en el Registro Oficial 448 con fecha 28 de febrero del 2015, en el RLRTL, Art. 28 numeral 3, podrán darse de baja utilizando la provisión si cumplen las siguientes premisas:

- a) Haber constado como tales, durante dos (2) años o más en la contabilidad;
- b) Haber transcurrido más de tres (3) años desde la fecha de vencimiento original del crédito;
- c) Haber prescrito la acción para el cobro del crédito;
- d) Haberse declarado la quiebra o insolvencia del deudor; y,
- e) Si el deudor es una sociedad que haya sido cancelada.

Y ambiguamente para dar de baja una cuenta incobrable había que esperar que transcurran 5 años. Cabe indicar que la naturaleza de las operaciones comerciales normales de la empresa al ser uno de los 10 Distribuidores Autorizados más grandes en la Operadora Claro las metas a cumplir son altas y está sujeta a las políticas y condiciones de la misma, adicional está inmersa en riesgos de incobrabilidad por la naturaleza del mercado.

Adicionalmente cabe indicar que hubo cartera que cumplió el periodo de 5 años en la contabilidad como incobrable, misma que se procedió a dar de baja con la provisión. Los movimientos del periodo en la estimación para cuentas de cobro dudoso en 2015 Y 2016, son los siguientes:

| DETALLE | AÑO 2015 | AÑO 2016 |
|--------------------------------|----------|----------|
| SALDO INICIAL DE LA ESTIMACION | 36,000 | 33,456 |
| (-) BAJAS DE CTAS VENCIDAS | 4,255 | 5,739 |
| (+) INCREMENTO ANUAL | 1,711 | 2,188 |
| SALDO FINAL | 33,456 | 29,905 |



4. INVENTARIOS

Los saldos consolidados de inventarios al 31 de diciembre de 2014 y 2015, se desglosan como sigue:

| DETALLE | AÑO 2015 | AÑO 2016 |
|---------------------------|----------|----------|
| INVENTARIOS DE MERCADERIA | 318,408 | 161,551 |

Se efectuó el cálculo del valor neto de realización y la rotación del inventario, y no fue procedente realizar ajuste alguno ya que el valor de la pérdida del valor del inventario es compensado con el valor de las comisiones que le cancela a INTEM S.A. INTERMEDIARIOS EMPRESARIALES la Operadora Claro, y adicionalmente es conveniente indicar que es muy alta la rotación del inventario.

5. PAGOS POR ANTICIPADO

El saldo consolidado de pagos anticipados al 31 de diciembre de 2015 y 2016, se desglosa como sigue:

| DETALLE | AÑO 2015 | AÑO 2016 |
|--|----------|----------|
| SERVICIOS Y OTROS PAGADOS POR ANTICIPADO | 17,338 | 18,142 |
| SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO | 8,582 | 8,373 |
| ANTICIPOS A PROVEEDORES | 0,00 | 7,278 |
| OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS | 9,587 | 2,142 |
| GARANTIAS | 0,00 | 350 |

6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El saldo consolidado de activos por impuestos corrientes al 31 de diciembre de 2015 y 2016, se desglosa como sigue:

| DETALLE | AÑO 2015 | AÑO 2016 |
|--|----------|----------|
| CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I.R) | 24,074 | 68,607 |

7. ACTIVOS DISPONIBLES PARA LA VENTA

El saldo consolidado de los activos disponibles para la venta al 31 de diciembre de 2015 y 2016, se desglosa como sigue:

| DETALLE | AÑO 2015 | AÑO 2016 |
|-----------------------------------|----------|----------|
| ACTIVOS DISPONIBLES PARA LA VENTA | 0,00 | 15,000 |

8. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

El saldo consolidado de otros activos corrientes al 31 de diciembre de 2015 y 2016, se desglosa como sigue:

| DETALLE | AÑO 2015 | AÑO 2016 |
|---------------------------------------|----------|----------|
| OTROS ACTIVOS CORRIENTES | 92,676 | 80,00 |
| VALORES POR LIQUIDAR COMISIONES | 28,414 | 80,00 |
| VALORES POR LIQUIDAR INMEDIATAS CLARO | 64,263 | 0,00 |

9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Los saldos consolidados de las propiedades, maquinaria y equipo al 31 de diciembre de 2015 y 2016 se integran como sigue:

| DETALLE | AÑO 2015 | AÑO 2016 |
|---|----------|----------|
| PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO | 64,631 | 51,443 |
| MUEBLES Y ENSERES | 37,057 | 28,484 |
| MAQUINARIA Y EQUIPO DE OFICINA | 5,662 | 1,500 |
| EQUIPO DE COMPUTACIÓN | 11,467 | 10,987 |
| VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAM | 92,773 | 92,773 |
| (-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANT | -82,327 | -82,301 |

c) El movimiento del activo: vehículos al 31 de diciembre del 2015 y 2016, es el siguiente:



| ACTIVO: DETALLE | VEHICULOS | |
|--------------------------------|-----------|---------|
| | 2015 | 2016 |
| SALDO INICIAL AL 01 DE ENERO | 92,773 | 92,773 |
| MAS ADQUISICIONES | 0 | 0 |
| MENOS BAJAS Y VENTAS | 0 | 0 |
| MENOS DEPRECIACION ACUMULADA | -46,271 | -55,015 |
| SALDO FINAL AL 31 DE DICIEMBRE | 46,501 | 37,758 |

10. *ACTIVOS INTANGIBLES Y CARGOS DIFERIDOS*

El saldo consolidado de estos rubros al 31 de diciembre de 2015 y 2016, se desglosa como sigue:

| DETALLE | AÑO 2015 | AÑO 2016 |
|---|----------|----------|
| ACTIVO INTANGIBLE | 6,023 | 3,438 |
| OTROS INTANGIBLES | 13,479 | 7,480 |
| (-) AMORTIZACION ACUM. DE ACTIVOS INTANGIBLES | -7,456 | -4,042 |

11. *OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES*

El saldo consolidado del rubro al 31 de diciembre de 2015 y 2016, se desglosa como sigue:

| DETALLE | AÑO 2015 | AÑO 2016 |
|-----------|----------|----------|
| GARANTIAS | 3,410 | 2,610 |

12. *PASIVOS*

a) *Deuda Corriente y no Corriente*

La deuda al 31 de diciembre de 2015 y 2016 es como sigue:

PASIVO CORRIENTE

| DETALLE | AÑO 2015 | AÑO 2016 |
|---|----------|----------|
| CTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES | 365,172 | 93,000 |
| CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA | 59,941 | 66,606 |
| CON EL IESS | 12,868 | 12,338 |
| POR SUELDOS Y BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS | 14,113 | 10,026 |
| PARTICIPACION TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO | 43,127 | 12,465 |
| ANTICIPOS DE CLIENTES | 14,918 | 57,416 |
| OTROS PASIVOS CORRIENTES | 19,900 | 24,085 |

PASIVO NO CORRIENTE

| DETALLE | AÑO 2015 | AÑO 2016 |
|--|----------|----------|
| CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS | 25,000 | 0.00 |
| PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS | 79,232 | 96,434 |
| JUBILACION PATRONAL | 60,718 | 70,302 |
| OTROS BENEF. NO CORRIENTES DESAHUCIO | 18,514 | 26,132 |

El pasivo corriente contiene:

| DETALLE | AÑO 2015 | AÑO 2016 |
|--------------------------------|----------|----------|
| CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR | 365,172 | 93,000 |
| PROVEEDORES LOCALES | 40,222 | 12,349 |
| PROVEEDORES 30 DIAS | 324,950 | 80,651 |

Si revisamos al 31 de diciembre del 2015 vs. 2016, en relación a su deuda correspondiente a los proveedores bajó en USD 272,172 efecto de la baja en ventas en recargas electrónicas y los amigo kits. Los pagos acumulados Al 31 de diciembre de 2016 que mantiene líneas de crédito, la mayor parte corresponde a su único proveedor Conecel es fundamental indicar que el plazo de crédito es de acuerdo a los productos que se adquiere y el plazo máximo de crédito es de 90 días sin tasa de interés.

b) Valor Razonable de los Activos y de la Deuda

Las cuentas por cobrar, proveedores, otras cuentas y gastos acumulados por pagar, se aproximan a su valor razonable estimado, considerando el vencimiento de corto plazo



de estos activos y pasivos. Las inversiones disponibles a la vista (equivalentes de efectivo), las cuentas por cobrar se reconocen a su valor razonable, considerando, en la medida que sean disponibles.

13. OTROS PASIVOS CIRCULANTES Y NO CIRCULANTES

Otras cuentas y gastos acumulados por pagar circulantes al 31 de diciembre de 2015 y 2016, se desglosan como sigue:

| DETALLE | AÑO 2015 | AÑO 2016 |
|---------------------------------------|----------|----------|
| CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA | 59,941 | 66,606 |
| IMPUESTO AL VALOR AGREGADO A CREDITO | 8,453 | 13,348 |
| IMPUESTO AL VALOR AGREGADO | 31,712 | 32,098 |
| IMPUESTO RETENCIONES EN LA FUENTE | 19,775 | 21,027 |
| CONTRIBUCION SOLIDARIA REMUNERACIONES | 0.00 | 133 |
| IMPTO. RENTA POR PAGAR | 0.00 | 0.00 |

Estos valores de impuestos corresponden al mes de diciembre que se liquidan y cancelan en enero y abril respectivamente.

La tasa impositiva del impuesto causado es del 22%, sin embargo en el año 2016 la empresa vuelve a pagar el impuesto mínimo contemplando que el impuesto causado es menor al anticipo del impuesto a la renta calculado.

14. OBLIGACIONES CON EL IESS

Otras cuentas y gastos acumulados por pagar circulantes al 31 de diciembre de 2015 y 2016, se desglosan como sigue:

| DETALLE | AÑO 2015 | AÑO 2016 |
|-------------------------------------|----------|----------|
| CON EL IESS | 12,868 | 12,336 |
| APORTES POR PAGAR | 8,114 | 7,927 |
| PRESTAMOS QUIROGRAF. E HIPOTECARIOS | 3,720 | 3,376 |
| FONDOS DE RESERVA | 1,034 | 1,022 |
| APORTE IESS CONYUGUE | 0.00 | 13 |

Estos pasivos con el IESS corresponden a los valores pendientes de pago por aportaciones y créditos del personal del mes de Diciembre que se cancelan en Enero del siguiente año.

15. BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS AL RETIRO

Estos valores corresponden a los registros de acuerdo al estudio actuarial de jubilación patronal y deshaucio, que se encuentra acumulado de años anteriores y se actualiza con el estudio realizado en el año 2016, importante indicar que con la aplicación del NIC 19 y la modificación del párrafo 78 se procedió a contratar el servicio del cálculo actuarial de los años 2014, 2015 y 2016 contemplando la tasa de descuento de los bonos de Estados Unidos, considerando que la moneda del Ecuador son dólares americanos:

| DETALLE | AÑO 2015 | AÑO 2016 |
|------------------------|----------|----------|
| JUBILACION PATRONAL | 60,718 | 70,302 |
| OTROS BENEF. DESHAUCIO | 18,514 | 26,132 |

16. PATROMINIO

a) Capital social

Al 31 de diciembre de 2015 y 2016, el renglón de capital social es de 10,000 usd, respectivamente.

b) Reserva Legal

Al 31 de diciembre de 2014 el saldo de reserva legal es de 15,206 usd., en el año 2015 la Junta de Accionistas decidió usar el fondo para compensar parcialmente las pérdidas de años anteriores, adicional el valor de la reserva utilizado fue reintegrado hasta llegar al 50% del capital social, siendo su valor al 2016 de: 5,000.00 usd.





c) Utilidades Retenidas

En el año 2016 se distribuyó dividendos a accionistas en 2 ocasiones:

En el mes de Junio por 100,000.00 usd

En el mes de Septiembre por 100,000.00 usd

Las utilidades retenidas pendientes a distribuir corresponden al año 2015 por: 168,550 USD.

d) Utilidades del ejercicio

En el año 2016 las utilidades del ejercicio después de participación trabajadores, impuesto a la renta y reserva legal es de: 45,828 usd.

17. OTRO RESULTADO INTEGRAL

La afectación en esta cuenta fue producto de: Nuevas mediciones de los planes de beneficios definidos (NIC 19), mediante estudio actuarial realizado por la empresa Actuaría Cla. Ltda., por el valor de: 10,748 usd. Negativo.

18. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

a) Avales y Garantías

Al 31 de diciembre de 2016 INTEM S.A. INTERMEDIARIOS EMPRESARIALES tiene otorgadas garantías bancarias a favor de CONECEL S. A. sobre créditos concedido por la adquisición de bienes y servicios por un valor de 163,000 USD.

Adicionalmente por concepto de garantías de arriendos de locales a nivel de matriz y sus sucursales tenemos el valor de 2,960 USD, con el siguiente desglose:



| CONCEPTO | VALOR |
|----------------------|-------|
| GARANTIA CORTO PLAZO | 330 |
| GARANTIA LARGO PLAZO | 2,610 |

b) Otros compromisos

Al 31 de diciembre de 2016, está vigente el contrato de Distribuidor Autorizado con CONECEL.

c) Otras contingencias por procedimientos legales (nota 12)

De igual manera se encuentran vigentes procesos legales a determinados clientes por cartera vencida de las sucursales de Quito y Santo Domingo.

19. PARTES RELACIONADAS

Las operaciones con personas o empresas relacionadas con la empresa INTEM S.A. INTERMEDIARIOS EMPRESARIALES son por:

- i) La facturación de bienes;
- ii) La facturación de servicios;
- iii) Préstamos;

Estas transacciones se llevan a cabo a precios y en condiciones de mercado, especialmente con la empresa Integración Avícola Oro.

20. EVENTOS SUBSECUENTES

En el mes de Diciembre se procedió a realizar la provisión del gasto comisiones pertinentes a los anticipos cancelados por este concepto al personal de nómina, estos valores se liquidan en la nómina de enero del año siguiente.

21. PRINCIPALES SUCURSALES OPERATIVAS

Las principales sucursales operativas al 31 de diciembre de 2015 y 2016, en base a sus ingresos netos de la matriz y sucursales son las siguientes:

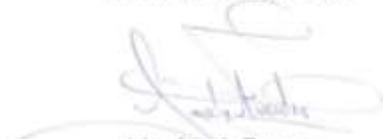
| SUCURSAL | AÑO 2015 | | AÑO 2016 | |
|----------|----------|---------------|----------|---------------|
| | % | VALOR | % | VALOR |
| IBARRA | 53.53 | 7,694,049.72 | 55.18 | 6,179,602.90 |
| QUITO | 17.66 | 2,537,949.75 | 16.94 | 1,897,178.46 |
| TULCAN | 11.09 | 1,594,494.81 | 9.25 | 1,035,897.83 |
| AMBATO | 13.07 | 1,879,085.75 | 13.54 | 1,493,900.50 |
| RIOBAMBA | 4.64 | 667,205.78 | 5.29 | 592,495.93 |
| TOTALES | 100 | 14,372,885.81 | 100 | 11,199,075.62 |

Se puede observar que los mayores ingresos por ventas se registran en la matriz en Ibarra.

22. SITUACION FISCAL

Se encuentran abiertos para revisión tributaria los periodos fiscales 2014, 2015 y 2016.

Ibarra, 15 de marzo del 2017



Mgs. Lucely Fuentes
 CONTADORA



Ing. Vivanco Claudio
 GERENTE