



INTEM S.A. INTERMEDIARIOS EMPRESARIALES



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PERIODO FISCAL 2017

1. INFORMACION GENERAL

INTEM S.A. Intermediarios Empresariales, está constituida el 26 de noviembre del 2003 en Ecuador, registrada en la Superintendencia de Compañías con un periodo de duración de 50 años contados desde la fecha de su inscripción en el Registro Mercantil siendo la misma el 11 de diciembre del 2003, su actividad principal es: Actividades comerciales a cargo de Comisionistas, al ser distribuidor autorizado de la Operadora Claro (CONECEL).

El domicilio principal de la Compañía es en la ciudad de Quito, calles: Japón N37-68 y Naciones Unidas, de acuerdo a su estatuto la Compañía estará gobernada por la Junta General de Accionistas, siendo este el Órgano supremo de la misma.

Al ser Compañía Anónima está sujeta a los siguientes Organismos de Control externos: Superintendencia de Compañías, Servicio de Rentas Internas, Ministerio de Trabajo, Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, Municipalidades.

Al 31 de diciembre de 2017, el accionista principal de la Compañía es Muñoz Aguinaga César Aníbal, quien es propietario del 77.78% de la participación accionaria.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el personal total de la Compañía alcanza 50 y 60 trabajadores respectivamente, que se encuentran distribuidos en los diversos segmentos operacionales.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía y aplica Normas Internacionales de Información Financiera NIIF Full, expresados en cifras completas.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PERIODO FISCAL 2017

2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

2.1. Declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros se prepararon de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, como lo exige la Superintendencia de Compañías, siendo el 2017 su sexto año de presentación bajo NIIF's.

2.2. Moneda Funcional

La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

2.3. 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 han sido preparados sobre la base del costo histórico *excepto por las obligaciones por beneficios a empleados a largo plazo que son valorizadas en base a métodos actuariales, tal como se explica en las políticas contables incluidas más adelante.* El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de los bienes y servicios.

a) Uso de Estimaciones (notas 4, 9,10,11, 13,16)

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PERIODO FISCAL 2017

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 es un recurso controlado por la entidad como resultado de sucesos pasados, del que la entidad espera obtener, en el futuro, beneficios económicos.”

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.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PERIODO FISCAL 2017

Todos los demás activos se clasifican como no corrientes.

“Un pasivo es una obligación presente de la entidad, surgida a raíz de sucesos pasados, al vencimiento de la cual, y para cancelarla, la entidad espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos.”

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.

c) 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 incluye los siguientes criterios y estimaciones significativas utilizadas por la gerencia:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PERIODO FISCAL 2017

- **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, aplicada en base a los bonos de Estados Unidos por ser el dólar la moneda oficial de los Estados Unidos utilizada en nuestro país.

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.

- **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.

d) **Efectivo y equivalentes de efectivo (nota 3)**

Este rubro se integra por los montos de efectivo en caja y los equivalentes de efectivo, representados principalmente por inversiones de corto plazo de vencimiento de



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PERIODO FISCAL 2017

hasta 90 días, de gran liquidez, fácilmente convertibles en efectivo. Los intereses ganados se incluyen como parte del Resultado Integral.

e) **Activos Financieros (nota 4)**

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, con excepciones otorgadas por la *Gerencia o la Jefe de Cartera para ampliar el plazo en clientes especiales.*

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, previo análisis de la misma y se determinará si amerita el castigo y provisión por deterioro.

f) **Inventarios (nota 5)**

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.*

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PERIODO FISCAL 2017

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 período de 180 días.

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

g) Otros pagos anticipados (nota 6)

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

h) Impuestos (nota 7)

- **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 período.

- **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 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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PERIODO FISCAL 2017

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 reconoce 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, para el año 2017 según Decreto Nro. 210 emitido por la Presidencia de la República el 20 de noviembre del 2017, establece rebaja del saldo del anticipo del impuesto a la renta correspondiente al ejercicio fiscal 2017, en su Art. 3 dice: "la rebaja del 40% en el valor a pagar del saldo del anticipo de impuesto a la renta correspondiente al ejercicio fiscal 2017 para los contribuyentes cuyas ventas o ingresos brutos anuales sean de 1.000.000,01 usd de Estados Unidos de Norteamérica". Importante mencionar que el impuesto a la renta causado de la compañía fue superior al anticipo del

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PERIODO FISCAL 2017

impuesto a la renta calculado, por lo tanto no se pudo beneficiar la empresa de esta rebaja. 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.

i) Activos disponibles para la venta (nota 8)

Esta cuenta incluye aquellos activos que la empresa designe para la venta de acuerdo a sus necesidades.

j) Otros Activos Corrientes (nota 9)

Representan la provisión del tercer sub periodo de diciembre de comisiones, mismo que será facturado y liquidado a Conecel en el mes de Enero del siguiente año, y corresponde a ingresos devengados del año 2017.

k) Propiedad, Planta y Equipo (nota 10)

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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PERIODO FISCAL 2017

Los períodos 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 - 10 AÑOS	APLICA
EQUIPOS DE OFICINA	5 - 10 AÑOS	N/A
EQUIPO DE COMPUTO	3 - 5 AÑOS	N/A
MUEBLES Y ENSERES	10 - 15 AÑOS	N/A

El activo vehículos tiene un alto riesgo de sufrir accidentes, desgaste en diferentes tipos de carreteras, por lo que el valor residual y la vida útil será determinada bajo criterio técnico, y por el alto riesgo al ser vehículos que se movilizan todo el tiempo por la carretera la compañía mantiene un seguro privado con Liberty Seguros, por el valor de compra del bien, por lo tanto en caso de siniestro se ha protegido el valor total del vehículo.

1) Activos Intangibles (nota 11)

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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PERIODO FISCAL 2017

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 años.

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.

m) Otros activos no corrientes (nota 12)

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.

n) Pasivo Corriente (nota 13)

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.

o) Otras obligaciones corrientes (nota 14)

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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PERIODO FISCAL 2017

p) Provisiones (nota 16)

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 período pero aún no se liquidan con el respectivo documento legal vigente.

q) Anticipo de clientes (nota 13)

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

r) 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 con la aplicación de la modificación para comisionistas publicada en el Código Monetario.

La Compañía ha realizado la revisión 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, para el presente período fiscal no aplicó.

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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PERIODO FISCAL 2017

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.

s) Contingencias y Compromisos (nota 19)

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.

t) Beneficios a los Empleados al Retiro (nota 16)

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.

u) Capital Social (nota 17)

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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PERIODO FISCAL 2017

v) Reserva Legal (nota 17)

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.

w) Otros Resultados Integrales ORI (nota 18)

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).

x) Resultados Acumulados (nota 17)

Representa los resultados netos acumulados de los periodos contables anteriores al último que se reporta, es decir de los años 2015 y 2016 utilidad.

y) Resultado del Ejercicio (nota 17)

Representa los resultados positivos o negativos del periodo contable que se reporta, es decir del año 2017 utilidad.

z) 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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PERIODO FISCAL 2017

En el periodo 2017 no se distribuyen dividendos.

a1) 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 registró la provisión de las comisiones 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 65% de la comisión generada del mes, en cumplimiento al principio del devengado.

No se emitió la factura pertinente en razón de que Conecel no nos recibe la misma porque cierra sus operaciones al medio mes de diciembre y en enero se reversará la provisión y se emitirá la factura correspondiente con fecha del año en curso de acuerdo a las instrucciones de la Operadora.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
PERIODO FISCAL 2017

Los ingresos para el año 2016 y 2017 los siguientes

DETALLE	AÑO 2016	AÑO 2017
VENTA DE BIENES	11,065,560	9,121,836
PRESTACION DE SERVICIOS	1,973,835	1,820,207
OTROS INGRESOS	38,326	6,704
DESCUENTOS Y DEVOLUCIONES	-1,840,319	-1,911,424
TOTAL INGRESOS	11,237,402	9,037,323

b1) Costo de Ventas, Gastos de Administración, de Ventas y Financieros.

El costo de ventas representa el costo de los inventarios al momento de su venta, siendo para el 2016 y 2017 los siguientes valores:

DETALLE	AÑO 2016	AÑO 2017
COSTO DE VENTAS PRODUCTOS VENDIDOS	10,144,408	7,973,231
COSTO DE VENTAS LOCUTORIOS	71,953	52,470
TOTAL COSTO DE VENTAS	10,216,361	8,025,701

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 2016 y 2017, los gastos de venta ascendieron a:

DETALLE	AÑO 2016	AÑO 2017
GASTOS OPERATIVOS	937,942	914,599
GASTOS ADMINISTRATIVOS	240,909	225,658
GASTOS DE VENTA	664,182	681,069
GASTOS FINANCIEROS	32,851	7,872

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PERIODO FISCAL 2017

c1) **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 2016 y 2017, 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.

3. **EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO**

Los saldos consolidados del efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre de 2016 y 2017, se integran como sigue:

DETALLE	AÑO 2016	AÑO 2017
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	51,991	65,031
CAJA	8,243	2,799
BANCOS	43,747	62,232

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

4. **CLIENTES**

Los saldos consolidados de clientes al 31 de diciembre de 2016 y 2017, se integran como sigue:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PERIODO FISCAL 2017

DETALLE	AÑO 2016	AÑO 2017
DTOS. Y CTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	227,423	120,069
TARJETAS DE CREDITO	622	0.00
PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	-29,905	-27,874

Se realizó el análisis de la cartera y se determinó que no ameritaba registrar la provisión de deterioro, considerando que con la provisión de cuentas incobrables acumulada se podía cubrir posibles contingentes.

Adicionalmente cabe indicar que hubo cartera que cumplió el período de 5 años en la contabilidad como incobrable, misma que se procedió a dar de baja con la provisión. Los movimientos del período en la estimación para cuentas de cobro dudoso en 2016 Y 2017, son los siguientes:

DETALLE	AÑO 2016	AÑO 2017
SALDO INICIAL DE LA ESTIMACION	33,456	29,905
(-) BAJAS DE CTAS VENCIDAS	5,739	2,031
(+) INCREMENTO ANUAL	2,188	0.00
SALDO FINAL	29,905	27,874

5. **INVENTARIOS**

Los saldos consolidados de inventarios al 31 de diciembre de 2016 y 2017, se desglosan como sigue:

DETALLE	AÑO 2016	AÑO 2017
INVENTARIOS DE MERCADERIA	161,551	174,874

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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PERIODO FISCAL 2017.

INTERMEDIARIOS EMPRESARIALES la Operadora Claro, y adicionalmente es conveniente indicar que es muy alta la rotación del inventario.

6. PAGOS POR ANTICIPADO

El saldo consolidado de pagos anticipados al 31 de diciembre de 2016 y 2017, se desglosa como sigue:

DETALLE	AÑO 2016	AÑO 2017
SERVICIOS Y OTROS PAGADOS POR ANTICIPADO	18,142	20,185
SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	8,373	7,910
ANTICIPOS A PROVEEDORES	7,278	0.00
OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS	2,142	1,925
GARANTIAS	350	800
ANTICIPO RETENCIONES	0.00	4
CUPO MULTIPRODUCTO	0.00	9,546

En el año 2017 la empresa incursionó en una nueva actividad comercial como es la recaudación a través de la implementación de una plataforma multiservicios en calidad de comisionista.

Al ser únicamente recaudadores la empresa emite un recibo de cobro y por otra parte la empresa que presta el servicio a fin del mes emite la respectiva factura al cliente de conformidad con el numeral 2 del Art. 61 de la LRTL, al proveedores se le cancela por anticipado las recaudaciones de acuerdo a cláusula contractual, y la comisión que se percibe es mensual.

Adicional a lo indicado cabe recalcar que esta plataforma también es utilizada por la empresa para enviar las recargas de claro, facturando en forma mensual en cumplimiento al art 61 de la LRTI mencionado anteriormente.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PERIODO FISCAL 2017

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El saldo consolidado de activos por impuestos corrientes al 31 de diciembre de 2016 y 2017, se desglosa como sigue:

DETALLE	AÑO 2016	AÑO 2017
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I.R)	68,607	96,974

Para utilizar estos valores en el pago del impuesto a la renta se lo puede hacer hasta 3 años después de su generación, por lo que para el año 2018 se procederá a realizar el trámite de devolución por pago en exceso correspondiente a las retenciones del año 2016 por el valor de 68,607 usd.

8. ACTIVOS DISPONIBLES PARA LA VENTA

El saldo consolidado de los activos disponibles para la venta al 31 de diciembre de 2016 y 2017, se desglosa como sigue:

DETALLE	AÑO 2016	AÑO 2017
ACTIVOS DISPONIBLES PARA LA VENTA	15,000	0.00

En el año 2017 se efectivizó la venta del activo en el mes de diciembre.

9. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

El saldo consolidado de otros activos corrientes al 31 de diciembre de 2016 y 2017, se desglosa como sigue:

DETALLE	AÑO 2016	AÑO 2017
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	80,00	76,776
VALORES POR LIQUIDAR COMISIONES	80,00	0.00
VALORES POR LIQUIDAR INMEDIATAS CLARO	0.00	76,776

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PERIODO FISCAL 2017

10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Los saldos consolidados de las propiedades, maquinaria y equipo al 31 de diciembre de 2016 y 2017 se integran como sigue:

DETALLE	AÑO 2016	AÑO 2017
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	51,443	47,592
MUEBLES Y ENSERES	28,484	20,470
MAQUINARIA Y EQUIPO DE OFICINA	1,500	1,500
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	10,987	11,485
VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAM	92,773	42,371
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	-82,301	28,234

s) El movimiento del activo: vehículos al 31 de diciembre del 2016 y 2017, es el siguiente:

ACTIVO:	VEHICULOS	
DETALLE	2016	2017
SALDO INICIAL AL 01 DE ENERO	92,773	37,758
MAS ADQUISICIONES	0	0
MENOS BAJAS Y VENTAS	0	
MENOS DEPRECIACION ACUMULADA	-55,015	-7,036
SALDO FINAL AL 31 DE DICIEMBRE	37,758	30,722

11. ACTIVOS INTANGIBLES Y CARGOS DIFERIDOS

El saldo consolidado de estos rubros al 31 de diciembre de 2016 y 2017, se desglosa como sigue:

DETALLE	AÑO 2016	AÑO 2017
ACTIVO INTANGIBLE	3,438	4,470
OTROS INTANGIBLES	7,480	11,691
(-) AMORTIZACIÓN ACUM. DE ACTIVOS INTANGIBLES	-4,042	-7,221

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PERIODO FISCAL 2017

12. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

El saldo consolidado del rubro al 31 de diciembre de 2016 y 2017, se desglosa como sigue:

DETALLE	AÑO 2016	AÑO 2017
GARANTIAS	2,610	2,160

13. PASIVOS

a) Deuda Corriente y no Corriente

La deuda al 31 de diciembre de 2016 y 2017 es como sigue:

PASIVO CORRIENTE		
DETALLE	AÑO 2016	AÑO 2017
CTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES	93,000	107,738
CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	66,606	29,920
CON EL IESS	12,338	11,779
POR SUELDOS Y BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	10,026	7,678
PARTICIPACION TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	12,465	14,554
ANTICIPOS DE CLIENTES	37,416	8,734
OTROS PASIVOS CORRIENTES	24,085	16,346
PASIVO NO CORRIENTE		
DETALLE	AÑO 2016	AÑO 2017
PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	96,434	102,605
JUBILACION PATRONAL	70,302	75,431
OTROS BENEF.NO CORRIENTES DESAHUCIO	26,132	27,174

El pasivo corriente contiene:

DETALLE	AÑO 2016	AÑO 2017
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	93,000	107,738
PROVEEDORES LOCALES	12,349	10,852
PROVEEDORES 30 DIAS	80,651	86,604
CUPO MULTIPRODUCTO	0.00	10,282

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PERIODO FISCAL 2017

Si revisamos al 31 de diciembre del 2016 vs. 2017, en relación a su deuda correspondiente a los proveedores subió el 16% efecto de la compra de recargas electrónicas para cumplimiento de meta.

Los pagos acumulados Al 31 de diciembre de 2017 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 60 días sin tasa de interés.

En el año 2017 la empresa incursionó en una nueva actividad comercial como es la recaudación a través de la implementación de una plataforma multiservicios en calidad de comisionista, al ser únicamente recaudadores la empresa emite un recibo de cobro y por otra parte la empresa que presta el servicio a fin del mes emite la respectiva factura al cliente de conformidad con el numeral 2 del Art. 61 de la LRTI., al proveedores se le cancela por anticipado las recaudaciones de acuerdo a cláusula contractual, y la comisión que se percibe es mensual.

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.

14. OTROS PASIVOS CIRCULANTES Y NO CIRCULANTES

Otras cuentas y gastos acumulados por pagar circulantes al 31 de diciembre de 2016 y 2017, se desglosan como sigue:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PERIODO FISCAL 2017

DETALLE	AÑO 2016	AÑO 2017
CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	66,606	29,920
IMPUESTO AL VALOR AGREGADO A CREDITO	13,348	0.00
IMPUESTO AL VALOR AGREGADO	32,098	18,697
IMPUESTO RETENCIONES EN LA FUENTE	21,027	11,227
CONTRIBUCION SOLIDARIA REMUNERACIONES	133	0.00
IMPTO. RENTA POR PAGAR	0.00	0.00

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

La tasa impositiva del impuesto causado es del 22%, este año se paga el impuesto causado y no el impuesto mínimo, lo cual es positivo para la empresa.

15. OBLIGACIONES CON EL IESS

Otras cuentas y gastos acumulados por pagar circulantes al 31 de diciembre de 2016 y 2017, se desglosan como sigue:

DETALLE	AÑO 2016	AÑO 2017
CON EL IESS	12,338	11,779
APORTES POR PAGAR	7,927	7,441
PRESTAMOS QUIROGRAFARIOS E HIPOTECARIOS	3,376	3,399
FONDOS DE RESERVA	1,022	925
APORTE IESS CONYUGUE	13	14

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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PERIODO FISCAL 2017

16. BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS AL RETIRO

Estos valores corresponden a los registros de acuerdo al estudio actuarial de jubilación patronal y desahucio, que se encuentra acumulado de años anteriores y se actualiza con el estudio realizado en el año 2017, importante indicar que contemplando que se aplica la tasa de descuento de los bonos de Estados Unidos, por ser la moneda del Ecuador vigente el dólar.

DETALLE	AÑO 2016	AÑO 2017
JUBILACION PATRONAL	70,302	75,431
OTROS BENER. DESHAUCIO	26,132	27,174

17. PATROMINIO

a) Capital social

Al 31 de diciembre de 2016 y 2017, 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 2017 de: 5,000.00 usd.

c) Utilidades Retenidas

En el año 2017 no se distribuyó dividendos a accionistas. Las utilidades retenidas pendientes a distribuir corresponden a los siguientes años:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PERIODO FISCAL 2017

DETALLE	AÑO 2015	AÑO 2016
UTILIDAD ACUMULADA	168,550	45,828

d) **Utilidades del ejercicio**

En el año 2017 las utilidades del ejercicio después de participación trabajadores, impuesto a la renta y reserva legal es de: 60,668 usd.

18. **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 Cía. Ltda., registrando los siguientes valores:

DETALLE	AÑO 2017
JUBILACION PATRONAL	10,498
DESAHUCIO	-19,641

19. **COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS**

a) **Ávales y Garantías**

Al 31 de diciembre de 2017 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	800
GARANTIA LARGO PLAZO	2,160

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PERIODO FISCAL 2017

b) Otros compromisos

Al 31 de diciembre de 2017, 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 de Santo Domingo con cartera vencida.

20. 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.

21. 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.

Adicional se realizará la reversión de la provisión de las comisiones del tercer periodo de diciembre 2017.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PERIODO FISCAL 2017

22. **PRINCIPALES SUCURSALES OPERATIVAS**

Las principales sucursales operativas al 31 de diciembre de 2016 y 2017, en base a sus ingresos netos de la matriz y sucursales son las siguientes:

SUCURSAL	AÑO 2016		AÑO 2017	
	%	VALOR	%	VALOR
IBARRA	55,18	6,179,602,90	51	4.609.274,62
QUITO	16,94	1,897,178,46	19,97	1.804.899,59
TULCAN	9,25	1,035,897,83	8,67	783.716,96
AMBATO	13,34	1,493,900,50	10,74	970.648,61
RIOBAMBA	5,29	592,495,93	9,08	820.995,76
CAYAMBE	0	0	0,25	22.750,08
OTAVALO	0	0	0,05	4.702,53
SHUSHUFINDI	0	0	0,23	20.335,27
TOTALES	100	11,199,075,62	100	9.037.323,42

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

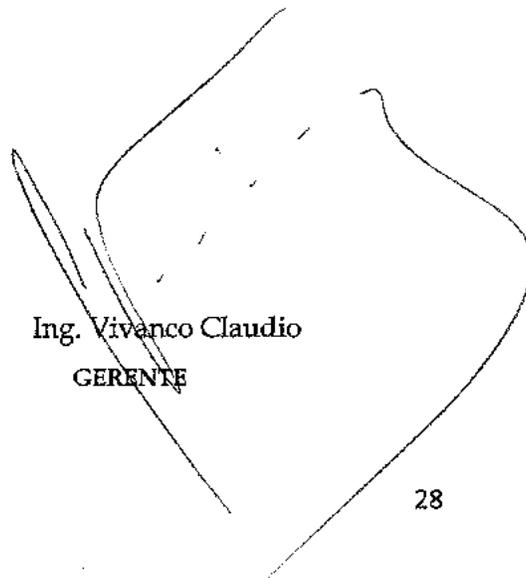
23. **SITUACION FISCAL**

Se encuentran abiertos para revisión tributaria los periodos fiscales 2015, 2016 y 2017.

Ibarra, 18 de marzo del 2018



Mgs. Lucely Fuentes
CONTADORA



Ing. Vivanco Claudio
GERENTE