

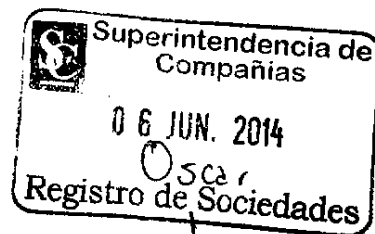


23394

Quito, 6 de junio de 2014

*Quito*

Señores  
Superintendencia de Compañías  
Ciudad



*16h*

De mi consideración:

Por la presente, solicito el ingreso del informe de auditoría 2013 de la compañía **eBTel Cía. Ltda.**, después de haber sido notificado vía electrónica que éste fue eliminado de la base de datos y pese a que nuestra auditora externa contratada **Mónica Lucía López Andrade RNAE 799** entregó previamente el documento original físico en la Superintendencia de Compañías, según el documento de acuse de recibo adjunto a la presente solicitud.

Atentamente,

*[Signature]*  
Patricio Silva  
CC.0401282900  
Gerente  
eBTel Cía. Ltda.  
RUC.1791996747001



06 JUN 2014

*[Signature]*  
Sr. Jefferson Quilumba M.  
C.A.U. QUITO

*fuoli 13*

**Mónica Lucía López Andrade**  
Auditora Externa Calificada RNAE 799

---

**Informe de los Auditores Independientes**

A la Junta de Socios de Ebtel Cía. Ltda.

Informe sobre los estados financieros

He auditado los estados financieros que se acompañan de Ebtel Cía. Ltda. (una compañía limitada constituida en el Ecuador), que comprenden: el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2013, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha y las notas que comprenden un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otra información explicativa.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para las PYMES y por el control interno que determina necesario para permitir la preparación de los estados financieros que estén libres de errores significativos, ya sean debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos pertinentes y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores significativos.

Una auditoría incluye efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de mi juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores significativos en los estados financieros, debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones de riesgo, consideramos los controles internos pertinentes a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad en orden a diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de los principios de contabilidad utilizados y la razonabilidad de las estimaciones contables elaboradas por la Administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.

INDICIA  
10 JUN 2014  
OPERADOR 3  
QUITO

**Mónica Lucía López Andrade**  
Auditora Externa Calificada RNAE 799

---

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión.

Opinión

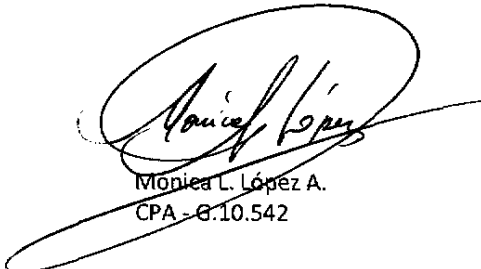
En mi opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Ebtel Cía. Ltda. al 31 de diciembre de 2013, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para las PYMES.

Énfasis en un asunto

Sin modificar nuestra opinión, llamamos la atención a la nota 2, donde se revela que los estados financieros del año 2012 son los primeros estados financieros de la Compañía preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Otro asunto

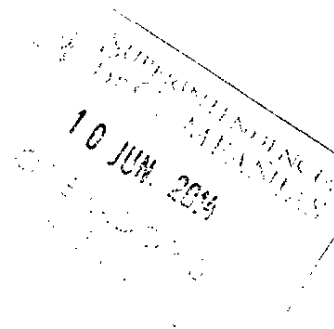
Los estados financieros de Ebtel Cía. Ltda. al 31 de diciembre de 2013 son los primeros estados financieros auditados, por lo que no expreso una opinión sobre los estados financieros que se acompañan al 31 de diciembre de 2012.



Mónica L. López A.  
CPA - G.10.542

SC - RNAE No. 799

Quito, Ecuador  
15 de abril de 2014



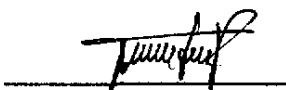
**Ebtel Cía. Ltda.**

**Estados de Situación Financiera**

**Al 31 de diciembre de 2013, con cifras comparativas de 2012**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

|                                     |      | 2012      |               |
|-------------------------------------|------|-----------|---------------|
|                                     | Nota | 2013      | (no auditado) |
| Activo                              |      |           |               |
| Activo corriente                    |      |           |               |
| Efectivo y equivalentes de efectivo |      | 285,669   | 348,160       |
| Activos financieros                 | 9    | 1,111,899 | 721,920       |
| Inventario                          | 10   | 25,485    | 94,661        |
| Activos por impuestos corrientes    | 15   | 153,758   | 98,681        |
| Servicios y otros pagos anticipados |      | 355       | 11,250        |
|                                     |      | 1,577,166 | 1,274,672     |
| Activo no corriente                 |      |           |               |
| Propiedades, planta y equipo        | 12   | 97,290    | 107,667       |
| Activo intangible                   | 11   | 58,896    | 11,441        |
| Activo por impuesto diferido        | 18   | 4,620     | 3,528         |
|                                     |      | 160,806   | 122,636       |
| Total Activo                        |      | 1,737,972 | 1,397,308     |

  
\_\_\_\_\_  
Patricio Silva  
Gerente General  
\_\_\_\_\_  
Teresa Santamaría  
Contadora General

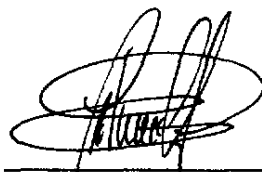
Ebtel Cía. Ltda.

Estados de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2013, con cifras comparativas de 2012

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

|                                            | Nota | 2013      | 2012<br>(no auditado) |
|--------------------------------------------|------|-----------|-----------------------|
| <b>Pasivo</b>                              |      |           |                       |
| <u>Pasivo corriente</u>                    |      |           |                       |
| Cuentas y documentos por pagar             | 13   | 647,659   | 689,220               |
| Anticipos de clientes                      |      | 156,476   | 160,776               |
| Otras obligaciones corrientes              | 14   | 169,353   | 225,831               |
|                                            |      | 973,488   | 1,075,827             |
| <u>Pasivo no corriente</u>                 |      |           |                       |
| Beneficios a empleados a largo plazo       | 16   | 21,461    | 16,035                |
| Obligaciones con instituciones financieras | 17   | 11,190    | -                     |
| Cuentas por pagar relacionadas             | 20   | 83,188    | 500                   |
|                                            |      | 115,839   | 16,535                |
| <b>Total Pasivo</b>                        |      | 1,089,327 | 1,092,362             |
| <b>Patrimonio</b>                          |      |           |                       |
| Capital                                    | 19   | 1,000     | 1,000                 |
| Reservas                                   | 19   | 45,027    | 45,027                |
| Resultados acumulados                      | 19   | 593,618   | 249,919               |
| Aportes para futuras capitalizaciones      | 19   | 9,000     | 9,000                 |
|                                            |      | 648,645   | 304,946               |
| <b>Total Pasivo y Patrimonio</b>           |      | 1,737,972 | 1,397,308             |

  
Patricio Silva  
Gerente General

  
Teresa Santamaría  
Contadora General

**Ebtel Cía. Ltda.**

**Estados de Resultados Integrales**

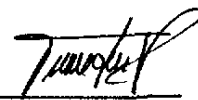
**Año que terminó el 31 de diciembre de 2013, con cifras comparativas de 2012**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

|                                                                                         | Nota | <u>2013</u>        | <u>2012</u><br><u>(no auditado)</u> |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|------|--------------------|-------------------------------------|
| Ingresos de actividades ordinarias                                                      | 21   | 3,091,770          | 2,256,666                           |
| Costo de ventas                                                                         |      | <u>(2,027,762)</u> | <u>(1,462,016)</u>                  |
| Resultado bruto                                                                         |      | 1,064,008          | 794,650                             |
| Gastos administrativos y ventas                                                         | 22   | 569,022            | 500,933                             |
| Otros ingresos                                                                          | 23   | (70,622)           | (1,325)                             |
| Resultado financiero                                                                    | 24   | <u>14,269</u>      | <u>3,922</u>                        |
| Resultado antes de participación de trabajadores<br>en utilidades e impuesto a la renta |      | 551,339            | 291,120                             |
| Participación de trabajadores en utilidades                                             |      | <u>82,865</u>      | <u>44,197</u>                       |
| Resultado antes de impuesto a la renta                                                  |      | 468,474            | 246,923                             |
| Impuesto a la renta                                                                     | 18   | <u>101,988</u>     | <u>61,308</u>                       |
| Resultado integral total                                                                |      | <u>366,486</u>     | <u>185,615</u>                      |



Patricio Silva  
Gerente General



Teresa Santamaría  
Contadora General

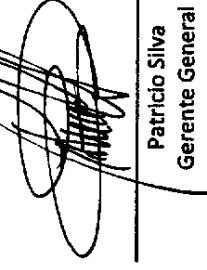
**Ebtel Cía. Ltda.**

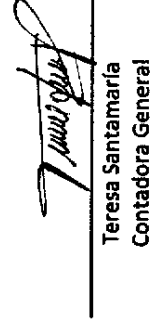
**Estados de Cambios en el Patrimonio**

**Año que terminó el 31 de diciembre de 2013, con cifras comparativas de 2012**  
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

|                                  | Capital | Reservas | Resultados<br>acumulados | Aportes para futuras<br>capitalizaciones | Total<br>Patrimonio |
|----------------------------------|---------|----------|--------------------------|------------------------------------------|---------------------|
| Saldo al 31 de diciembre de 2011 | 1,000   | 26,466   | 111,001                  | 9,000                                    | 147,467             |
| Resultado Integral total         | -       | -        | 185,615                  | -                                        | 185,615             |
| Apropiación de reservas          | -       | 18,561   | (18,561)                 | -                                        | -                   |
| Dividendos pagados               | -       | -        | (28,136)                 | -                                        | (28,136)            |
| Saldo al 31 de diciembre de 2012 | 1,000   | 45,027   | 249,919                  | 9,000                                    | 304,946             |
| Resultado Integral total         | -       | -        | 366,486                  | -                                        | 366,486             |
| Dividendos pagados               | -       | -        | (22,787)                 | -                                        | (22,787)            |
| Saldo al 31 de diciembre de 2013 | 1,000   | 45,027   | 593,618                  | 9,000                                    | 648,645             |

Saldo al 31 de diciembre de 2013

  
Patricio Silva  
Gerente General

  
Teresa Santamaría  
Contadora General

**Ebtel Cía. Ltda.**

**Estados de Flujo de Efectivo**

**Año que terminó el 31 de diciembre de 2013, con cifras comparativas de 2012  
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)**

|                                                                                | <b><u>2013</u></b> | <b><u>2012</u><br/>(no auditado)</b> |
|--------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------------------------|
| <b>Flujos de efectivo de las actividades de operación:</b>                     |                    |                                      |
| Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios             | 2,667,933          | 1,924,193                            |
| Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios                    | (2,322,847)        | (1,284,351)                          |
| Pagos a y por cuenta de los empleados                                          | (326,470)          | (211,655)                            |
| Intereses pagados                                                              | (10,165)           | -                                    |
| Otras entradas de efectivo                                                     | 834                | 1,322                                |
| Impuesto a las ganancias pagado                                                | (73,123)           | (33,476)                             |
| <b>Efectivo neto (utilizado) provisto de las actividades de operación</b>      | <b>(63,838)</b>    | <b>396,033</b>                       |
| <b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión:</b>                     |                    |                                      |
| Adquisiciones de propiedad, planta y equipo                                    | (5,611)            | (15,737)                             |
| Adquisiciones de activos intangibles                                           | (64,133)           | (14,089)                             |
| <b>Efectivo neto (utilizado) de las actividades de inversión</b>               | <b>(69,744)</b>    | <b>(29,826)</b>                      |
| <b>Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:</b>                |                    |                                      |
| Obligaciones a largo plazo                                                     | 93,878             | 500                                  |
| Dividendos pagados                                                             | (22,787)           | (28,136)                             |
| <b>Efectivo neto provisto (utilizado) de las actividades de financiamiento</b> | <b>71,091</b>      | <b>(27,636)</b>                      |
| <b>(Disminución) Incremento neto de efectivo y equivalentes de efectivo</b>    | <b>(62,491)</b>    | <b>338,571</b>                       |
| <b>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año</b>                   | <b>348,160</b>     | <b>9,589</b>                         |
| <b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>                    | <b>285,669</b>     | <b>348,160</b>                       |

Las notas a los estados financieros adjuntas forman parte integrante de los estados financieros y deben ser interpretados en conjunto.

Ebtel Cía. Ltda.

Estados de Flujo de Efectivo

Año que terminó el 31 de diciembre de 2013, con cifras comparativas de 2012  
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

|                                                                                                                 | 2013            | 2012<br>(no auditado) |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------------|
| <b>Conciliación del resultado integral total con el efectivo<br/>neto utilizado en actividades de operación</b> |                 |                       |
| Resultado integral total                                                                                        | 366,486         | 185,615               |
| <b>Ajustes por partidas que no requieren efectivo</b>                                                           |                 |                       |
| Depreciación y amortización                                                                                     | 32,666          | 15,304                |
| Provisiones                                                                                                     | (35,410)        | 134,883               |
| Impuesto a la renta                                                                                             | 101,988         | 61,308                |
| Participación de trabajadores en utilidades                                                                     | 82,865          | 44,197                |
| Planes de beneficios a empleados                                                                                | 5,426           | 16,035                |
| <b><u>Cambios netos en activos - (aumento) disminución:</u></b>                                                 |                 |                       |
| Activos financieros                                                                                             | (389,979)       | (493,249)             |
| Inventarios                                                                                                     | 69,176          | 3,510                 |
| Activos por impuestos corrientes                                                                                | (55,077)        | 43,015                |
| Servicios y otros pagos anticipados                                                                             | 10,895          | (5,209)               |
| <b><u>Cambios netos en pasivos - (aumento) disminución:</u></b>                                                 |                 |                       |
| Cuentas y documentos por pagar                                                                                  | (41,561)        | 419,131               |
| Anticipos de clientes                                                                                           | (4,300)         | 110,025               |
| Otras obligaciones corrientes                                                                                   | (207,013)       | (138,532)             |
| <b>Efectivo neto (utilizado) provisto de<br/>las actividades de operación</b>                                   | <b>(63,838)</b> | <b>396,033</b>        |

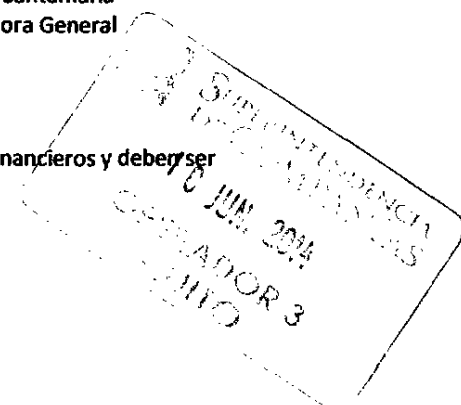


Patricio Silva  
Gerente General



Teresa Santamaría  
Contadora General

Las notas a los estados financieros adjuntas forman parte integrante de los estados financieros y deben ser interpretados en conjunto.



Ebtel Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2013, con cifras comparativas de 2012

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

1. Identificación de la Entidad

Ebtel Cía. Ltda. (la Compañía), es una empresa ecuatoriana constituida en la ciudad de Quito el 6 de mayo de 2005 según escritura de constitución e inscrita en el registro mercantil 17 de junio de 2005.

Su actividad es la comercialización, instalación, supervisión, configuración, asesoría y servicio de hardware y software orientados al área de telecomunicaciones y seguridad electrónica y de información.

La dirección registrada de la Compañía en Ecuador es en la provincia de Pichincha, ciudad de Quito, calle Juan de Dios Martínez N36-99 y Carlos Julio Arosemena.

2. Bases de Presentación

a) Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para las PYMES (en adelante "NIIF para las PYMES") emitidas por el International Accounting Standards (en adelante "IASB"). Los estados financieros fueron aprobados para su emisión por la Junta de Accionistas el 10 de abril de 2014.

Para todos los períodos anteriores y hasta el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2011 inclusive, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios y prácticas contables generalmente aceptadas en Ecuador (PCGA Ecuador). Los estados financieros por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2012 son los primeros estados financieros que la Compañía ha preparado de acuerdo con la NIIF para las PYMES.

b) Bases de Medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico excepto por la obligación de beneficios a empleados de jubilación patronal e indemnización por desahucio que es valorizada en base a métodos actuariales (ver nota 4 (f)), a partir de los registros de contabilidad de la Compañía.

c) Moneda de Presentación y Moneda Funcional

Los estados financieros se presentan en dólares de los Estados Unidos de América (US\$), la cual es la moneda presentación y funcional de la Compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador.

3. Uso de Estimaciones y Juicios

La preparación de los estados financieros de conformidad con las NIIF requiere que la Administración utilice juicios y estimaciones que son determinantes en la aplicación de las políticas contables y los importes incluidos en los estados financieros. La Compañía ha basado sus estimaciones y juicios considerando los parámetros disponibles al momento de la preparación de los estados financieros y la experiencia previa. Sin embargo, las circunstancias y los juicios actuales sobre acontecimientos futuros podrían variar debido a cambios en el mercado o a circunstancias que surjan más allá del control de la Compañía.

Ebtel Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2013, con cifras comparativas de 2012

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Las estimaciones y los supuestos son revisados en forma continua. Las revisiones a estimaciones contables son reconocidas en el período en que las estimaciones son revisadas y en los períodos futuros afectados.

En particular, la información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas de contabilidad, y sobre supuestos e incertidumbres en estimaciones que pudieran tener un efecto significativo sobre los montos reconocidos en los estados financieros se describe, entre otras, en las siguientes notas:

|            |   |                             |
|------------|---|-----------------------------|
| Nota 4 (b) | - | Inventario                  |
| Nota 4 (c) | - | Propiedad, planta y equipo  |
| Nota 4 (e) | - | Deterioro de los activos    |
| Nota 4 (f) | - | Beneficios a los empleados  |
| Nota 4 (g) | - | Provisiones y contingencias |
| Nota 4 (h) | - | Impuesto a la renta         |

4. Resumen de Políticas Contables Significativas

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de estos estados financieros se enumeran a continuación. Estas políticas han sido aplicadas consistentemente para todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

a) Instrumentos Financieros

i. Activos Financieros no Derivados

Reconocimiento y Medición

Los activos financieros cubiertos por la NIC 39 se clasifican como: activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones mantenidas hasta el vencimiento, inversiones financieras mantenidas para la venta, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda.

La Administración determina la clasificación de sus activos financieros en el reconocimiento inicial. Los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más, en el caso de un activo financiero que no se contabilice al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la compra o emisión del mismo.

Las compras y ventas de activos financieros se reconocen en la fecha de liquidación de los mismos. La Compañía únicamente posee y presenta en sus estados financieros los siguientes activos financieros:

- Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo se compone de los saldos del efectivo disponible en bancos, sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

Ebtel Cía. Ltda.

**Notas a los Estados Financieros**

**31 de diciembre de 2013, con cifras comparativas de 2012**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)**

- Cuentas por Cobrar

Las partidas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable. Posterior al reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, si estos activos fueran a largo plazo, menos las pérdidas por deterioro. Las cuentas por cobrar se componen de: comerciales, otras cuentas por cobrar y partes relacionadas. Los costos de transacción no se incluyen en el costo de adquisición ni en el cálculo del costo amortizado. Son costos de transacción directamente atribuibles las comisiones, pagos de apertura de cuenta y otros costos. Los costos de transacción y las pérdidas por deterioro se reconocen en el estado de resultados.

Baja en Cuentas

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando:

- Han vencido los derechos de la Compañía a recibir los flujos de efectivo del activo financiero.
- La Compañía haya transferido sus derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y;
- La Compañía haya transferido sustancialmente todos sus riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o no se hayan ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control sobre el mismo.

ii. Pasivos Financieros no Derivados

Reconocimiento y Medición

Los pasivos financieros cubiertos por la NIC 39 se clasifican como: pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar, o como derivados designados como instrumentos de cobertura eficaz, según corresponda.

La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros en el reconocimiento inicial. Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable y, en el caso de los préstamos y créditos por pagar, se reconocen a su costo amortizado. La Compañía únicamente posee y presenta en sus estados financieros pasivos financieros por obligaciones financieras y créditos por pagar y dentro de esta categoría mantiene las cuentas por pagar comerciales, partes relacionadas y otras cuentas por pagar. Después del reconocimiento inicial, los préstamos y créditos por pagar se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Los costos de transacción no se incluyen en el costo de adquisición ni en el cálculo del costo amortizado. Son costos de transacción directamente atribuibles las comisiones, pagos de

Ebtel Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2013, con cifras comparativas de 2012

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

apertura de cuenta y otros costos. Los costos de transacción se reconocen en el estado de resultados.

Baja en Cuentas

Los pasivos financieros son dados de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido cancelada o ha expirado. Cuando un pasivo financiero se sustituye por otro del mismo acreedor en condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones actuales de un pasivo se hayan modificado sustancialmente; tales permutas o modificaciones se tratan como bajas en cuentas del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia entre los importes en libros respectivos se reconocen en el estado de resultados.

Compensación

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera únicamente cuando la Compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

iii. Capital Social

Constituido por participaciones, las cuales son clasificadas como patrimonio.

b) Inventario

Los inventarios se valoran al costo promedio o al valor neto realizable, el que resulte menor. Los costos incurridos para llevar cada producto a su ubicación y sus condiciones actuales forman parte del costo.

El valor neto de realización se determina bajo las consideraciones ítem por ítem y del propósito de realización de los inventarios. Se establece con base en el precio de venta estimado en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados necesarios para efectuar la venta.

La Compañía no reconoce pérdidas por obsolescencia de inventario debido a que las compras son realizadas bajo pedido.

c) Propiedad, Planta y Equipo

Reconocimiento y Medición

La propiedad, planta y equipo se miden al costo, neto de depreciación acumulada y / o pérdidas acumuladas por deterioro, si las hubiere. La propiedad, planta y equipo se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado

Ebtel Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2013, con cifras comparativas de 2012

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

de una manera fiable. Los cambios en el valor de propiedad, planta y equipo por revaluaciones son registrados en otro resultado integral.

El costo incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo.

Cuando partes significativas de una partida de propiedad, planta y equipo poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

Las ganancias y pérdidas en la enajenación de un elemento de propiedad, planta y equipo se determinan mediante la comparación de los ingresos por la enajenación con el importe en libros de propiedad, planta y equipo, y son reconocidas netas en ganancias o pérdidas en ventas de activos no corrientes en el estado de resultados integral.

Costos Posteriores

Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizados sólo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable. Los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina en propiedad, planta y equipo, son reconocidos en resultados integral cuando se incurren.

Depreciación

La depreciación de los elementos de propiedad, planta y equipo se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, u otro monto que se sustituye por el costo. La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil establecida para cada componente de propiedad, planta y equipo, puesto que éstas reflejan con mayor exactitud el patrón de consumo esperado de los beneficios económicos futuros relacionados con el activo. Los métodos de depreciación, vidas útiles son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales y comparativos son las siguientes:

|                                    | Vidas útiles<br><u>estimadas en años</u> |
|------------------------------------|------------------------------------------|
| Edificios                          | 20                                       |
| Equipo de computación              | 3                                        |
| Muebles y enseres                  | 10                                       |
| Otras propiedades, planta y equipo | 10                                       |
| Vehículos                          | 5                                        |

Ebtel Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2013, con cifras comparativas de 2012

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

d) Contratos de Arrendamiento

La Compañía mantiene un contrato de arrendamiento como arrendataria de un bien inmueble en el que la parte arrendadora conserva significativamente los riesgos y beneficios de la propiedad, por lo tanto son clasificados como arrendamientos operativos.

e) Deterioro de los Activos

i. Activos Financieros

La Compañía evalúa en cada fecha de preparación de los estados financieros, si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros están deteriorados. Se considera a un activo financiero o un grupo de activos financieros como deteriorados, si y sólo si, existe evidencia objetiva del deterioro como resultado de uno o más eventos que han ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un evento de pérdida incurrida) y que el evento de pérdida tenga un impacto en los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o del grupo de activos financieros que puedan calcularse de manera fiable.

Cuando existe evidencia objetiva que se ha incurrido en una pérdida por deterioro de las cuentas por cobrar a clientes, el monto de la pérdida es reconocido en los resultados integrales.

La Compañía no ha reconocido en los resultados integrales del año estimación alguna para cuentas incobrables con respecto a su portafolio de clientes debido a que la Administración considera que no existe mayor riesgo que el representado en el saldo inicial de la estimación de deterioro respecto a la recuperación de dichos saldos.

De existir evidencia objetiva de una pérdida por deterioro, el importe de la pérdida se mide como la diferencia entre el importe en libros de los activos financieros y el valor presente de los flujos futuros de efectivo (excluyendo las pérdidas crediticias esperadas a futuro que aún no hayan sido incurridas). El valor presente de los flujos futuros esperados es descontado utilizando la tasa original efectiva de interés de los activos financieros que originan la pérdida por deterioro. Si un préstamo tiene una tasa de interés variable, la tasa de descuento para valorar cualquier pérdida por deterioro es la actual tasa de interés efectiva.

El importe en libros del activo se reduce mediante el uso de una cuenta de reserva y el importe de la pérdida se reconoce en la cuenta de resultados integral. Las pérdidas por deterioro pueden ser revertidas únicamente si el reverso está objetivamente relacionado con un evento ocurrido después de que la pérdida por deterioro fue reconocida.

ii. Activos no Financieros

El valor en libros de los activos no financieros de la Compañía, excluyendo impuesto diferido activo, es revisado en la fecha de presentación del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el valor recuperable del activo. Se reconoce una pérdida por deterioro si el valor en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable.

Ebtel Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2013, con cifras comparativas de 2012

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

El valor recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los gastos de venta. Para determinar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados a su valor presente usando una tasa de antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener en el activo. Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos que no pueden ser probados individualmente son agrupados juntos en el grupo más pequeño de activos llamados "unidad generadora de efectivo" que generan flujos de entrada de efectivo provenientes del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o grupos de activos.

Una pérdida por deterioro es reconocida si el monto en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo sobrepasa su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales.

Las pérdidas por deterioro se revierten si existe un cambio en los estimados utilizados para determinar el valor razonable. Cuando se revierte una pérdida por deterioro, el valor del activo no puede exceder al valor que habría sido determinado, neto de depreciación y amortizaciones, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro.

f) Beneficios a los Empleados

La Administración utiliza supuestos para determinar la mejor estimación de estos beneficios. Dicha expectativa al igual que los supuestos son establecidos por la Compañía, utilizando información financiera pública.

Cuando tengan lugar mejoras en los beneficios del plan, la porción del beneficio mejorado que tiene relación con servicios, pasados realizados por empleados será reconocida en resultados usando el método lineal en el período promedio remanente hasta que los empleados tengan derecho a tales beneficios. En la medida en que los empleados tengan derecho en forma inmediata a tales beneficios, el gasto será reconocido inmediatamente en resultados.

Cuando tengan lugar reducciones o liquidaciones en un plan de beneficios definidos, la Compañía procederá a reconocer las ganancias o pérdidas derivadas de los mismos. Estas ganancias o pérdidas comprenderán cualquier cambio que pudiera resultar en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos contraídos por la entidad; cualesquiera ganancias y pérdidas actuariales y costos de servicio pasado que no hubieran sido previamente reconocidas.

Jubilación Patronal

La obligación neta de la Compañía con respecto a planes de beneficios de jubilación patronal está definida por el Código de Trabajo de la República del Ecuador que establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía; el que califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

Ebtel Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2013, con cifras comparativas de 2012

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

La Compañía determina la obligación neta relacionada con el beneficio por jubilación patronal, calculando el monto del beneficio futuro que los empleados han adquirido a cambio de sus servicios durante el período actual y períodos previos; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente. El cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado usando el método de crédito unitario proyectado. La Compañía reconoce en el estado de resultados integrales la totalidad de las ganancias o pérdidas actuariales que surgen de estos planes.

Desahucio

La obligación neta de la Compañía con respecto al desahucio está definida por el Código de Trabajo de la República del Ecuador que establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización calculada con base en el número de años de servicio. Las indemnizaciones por desahucio son reconocidas cuando los empleados deciden dar por terminada la relación contractual con la Compañía.

Las indemnizaciones por terminación intempestiva o cese laboral son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados.

De acuerdo al artículo 185 del Código de Trabajo de la República del Ecuador, en los casos de terminación de la relación laboral solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador.

Mientras transcurra el plazo de 30 días en el caso de la notificación de terminación del contrato pedido por el empleador, y de 15 días en el caso del desahucio solicitado por el trabajador, el Inspector de Trabajo procederá a liquidar el valor que representan las bonificaciones y la notificación del empleador no tendrá efecto alguno si al término del plazo no consignare el valor de la liquidación que se hubiere realizado. Lo dicho no obsta el derecho de percibir las indemnizaciones que por otras disposiciones corresponden al trabajador.

De acuerdo al artículo 188 del Código de Trabajo de la República del Ecuador, el empleador que despidiere intempestivamente al trabajador, será condenado a indemnizarlo, de conformidad con el tiempo de servicio y según la siguiente escala:

- Hasta tres años de servicio, con el valor correspondiente a tres meses de remuneración; y,
- De más de tres años, con el valor equivalente a un mes de remuneración por cada año de servicio, sin que en ningún caso ese valor exceda de 25 meses de remuneración.

La fracción de un año se considerará como año completo.

El cálculo de estas indemnizaciones se hará en base de la remuneración que hubiere estado percibiendo el trabajador al momento del despido, sin perjuicio de pagar las bonificaciones a las que se alude en el caso del artículo 185 del Código de Trabajo.

Ebtel Cía. Ltda.

**Notas a los Estados Financieros**

**31 de diciembre de 2013, con cifras comparativas de 2012**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)**

En el caso del trabajador que hubiere cumplido 20 años y menos de 25 años de trabajo, continuada o interrumpidamente, adicionalmente tendrá derecho a la parte proporcional de la jubilación patronal. Sin embargo, es política de la Compañía mantener a sus trabajadores hasta antes que estos cumplan el tiempo de servicio que les otorga el derecho de jubilación patronal, razón por la cual mantiene como obligación por beneficios a sus empleados las prestaciones por terminación.

La Administración considera que al 31 de diciembre de 2012 la obligación neta relacionada con el beneficio por desahucio no es material, por lo que no ha sido reconocida reserva alguna por este concepto.

**g) Provisiones y Contingencias**

Las provisiones se reconocen cuando: (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados; (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración a la fecha de presentación de los estados financieros y de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

Los conceptos por los cuales la Compañía constituye provisiones son con cargo al resultado integral, los cuales corresponden principalmente a: costos acumulados de servicios, los beneficios a los empleados. No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

**h) Impuesto a la Renta**

El gasto de impuesto a la renta comprende el impuesto corriente y diferido. Se reconoce en resultados, excepto en la medida en que se relacionan con partidas reconocidas directamente en el patrimonio, en cuyo caso se reconoce en el patrimonio.

El impuesto a la renta corriente es el impuesto que se estima pagar a las autoridades fiscales sobre la renta gravable para el período actual, aplicando las tasas tributarias promulgadas o sustancialmente promulgadas a la fecha de presentación de informes, y cualquier ajuste de impuesto a pagar con respecto a años anteriores.

Los impuestos diferidos activo y pasivo son reconocidos sobre las diferencias temporales entre el valor contable y las bases fiscales de activos y pasivos de los estados financieros.

El pasivo por impuesto a la renta diferido es reconocido sobre todas las diferencias temporarias imponibles, excepto:

- Cuando el pasivo por impuestos diferido surge del reconocimiento inicial del fondo de comercio o de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios y, en el momento de la transacción, no afecta al resultado contable ni al resultado tributario.
- Con respecto a las diferencias temporarias imponibles asociadas con inversiones en subsidiarias, asociadas y con intereses en negocios conjuntos, cuando pueda ser controlado el momento en

Ebtel Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2013, con cifras comparativas de 2012

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

que serán revertidas las diferencias temporarias y sea probable que las diferencias temporarias no sean revertidas en un futuro previsible.

El activo por impuesto a la renta diferido es reconocido sobre todas las diferencias temporarias deducibles, los traspasos de los créditos y pérdidas fiscales no utilizados, en la medida en que es probable que las diferencias temporarias deducibles, y el traspaso de los créditos y pérdidas fiscales no utilizados puedan revertirse y que las utilidades tributarias futuras permitan recuperar los activos por impuestos diferidos, excepto:

- Cuando el activo por impuestos diferido sobre la diferencia temporaria deducible surge del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no sea combinaciones de negocios y que en el momento de la transacción no afecte a la utilidad contable ni a la utilidad tributaria.
- Con respecto a las diferencias temporarias deducibles asociadas con inversiones en subsidiarias, asociadas y con negocios conjuntos; los activos por impuestos diferidos son reconocidos únicamente en la medida en que sea probable que dichas diferencias temporarias sean revertidas en un futuro previsible y que las utilidades tributarias futuras permitan la recuperación de los activos por impuestos diferidos.

El activo por impuestos diferido no reconocidos es re evaluado en cada fecha de balance y son reconocidos en la medida en que sea probable que las utilidades tributarias futuras permitan la recuperación de dichos activos por impuestos diferidos.

Los impuestos diferidos activo y pasivo se valoran con las tasas impositivas vigentes para cuando el activo se realice o el pasivo se liquide, basándose en los tipos que han sido promulgadas o sustancialmente promulgadas a la fecha del balance.

El impuesto a la renta diferido sobre partidas reconocidas directamente en patrimonio se reconoce también en el patrimonio neto.

El impuesto a la renta activo y pasivo se compensan si existe un derecho legal exigible para compensar los activos y pasivos por impuesto a la renta corrientes, y están relacionados con los impuestos a la renta aplicados por la misma autoridad tributaria sobre la misma entidad tributable, o en distintas entidades tributarias, pero pretenden liquidar los pasivos y activos por impuestos corrientes en forma neta, o sus activos y pasivos tributarios serán realizados al mismo tiempo.

i) Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en que se genere el pago. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

Ebtel Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2013, con cifras comparativas de 2012

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Venta de bienes

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando los riesgos significativos y las ventajas, derechos y beneficios inherentes a la propiedad se hayan sustancialmente transferido al comprador, lo cual ocurre, por lo general, al momento de la entrega de los bienes.

Venta de servicios

Los ingresos por asesoría y soporte técnico se reconocen en el momento en que los servicios se llevan a cabo en función del tiempo utilizado por el personal técnico durante la visita solicitada por los clientes. Generalmente el tiempo de duración del servicio es corto, por tanto no se mide grado de avance del mismo para el reconocimiento del ingreso.

j) Reconocimiento de Costos y Gastos

El costo de ventas se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los otros costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

k) Gastos Financieros

Los gastos financieros incluyen los gastos por intereses sobre los préstamos, los gastos bancarios y comisiones bancarias. Todos los costos por préstamos se reconocen en los resultados utilizando el método de interés efectivo.

5. Revisión Integral de las Normas Internacionales de Información Financieras para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES)

El IASB está llevando a cabo una revisión completa de la NIIF para las PYMES a fin de evaluar si existe la necesidad de modificaciones a la norma.

Cuando el IASB emitió la NIIF para las PYMES, en julio de 2009, anticipó que llevaría a cabo una revisión global preliminar de la norma para evaluar la experiencia de los dos primeros años en la aplicación de la norma y considerar si serían necesarias enmiendas posteriores. La NIIF para las PYMES ha sido utilizada en los años 2010 y 2011; por lo tanto, el examen exhaustivo inicial por el IASB comenzó en el año 2012. El IASB también anticipó que, después de la revisión inicial, se espera que las enmiendas a la NIIF para las PYMES se examinen aproximadamente una vez cada tres años.

El calendario determina que las revisiones finales de la NIIF para las PYMES sean publicadas durante el segundo semestre del año 2013 y el primer semestre del año 2014, siendo el año 2015 la fecha efectiva de aplicación de dichas revisiones.

Ebtel Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2013, con cifras comparativas de 2012

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

6. Determinación del Valor Razonable

Las políticas y revelaciones contables de la Compañía requieren que se determine el valor razonable de activos y pasivos financieros y no financieros. Cuando corresponde, se revela mayor información acerca de los supuestos efectuados en la determinación de los valores razonables en las notas específicas referidas a ese activo o pasivo.

7. Administración de Riesgo Financiero

Los principales pasivos financieros no derivados de la Compañía constituyen las cuentas por pagar y obligaciones financieras. El objetivo principal de estos pasivos financieros es la obtención de fondos para las operaciones de la Compañía. La Compañía posee también cuentas por cobrar compuestas de: comerciales y otras cuentas por cobrar y dinero en efectivo obtenidos directamente de sus operaciones.

En el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado

Esta nota presenta información respecto a la exposición de la Compañía a cada uno de los riesgos mencionados, los objetivos, las políticas y los procedimientos para medir y administrar el riesgo, y la administración de capital por parte de la Administración. Los estados financieros incluyen más revelaciones cuantitativas.

a) Marco de Administración de Riesgos

La Administración es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como del desarrollo y seguimiento de las políticas de administración de riesgo de la Compañía.

Las políticas de administración de riesgos de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. La Administración revisa regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo de la Compañía a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades en función de las estrategias específicas determinadas. La Compañía, a través de sus políticas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus funciones y obligaciones.

La Administración monitorea el cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgo y revisa si el marco de administración de riesgo es apropiado respecto de los riesgos a los que se enfrenta la Compañía.

Ebtel Cía. Ltda.

**Notas a los Estados Financieros**

31 de diciembre de 2013, con cifras comparativas de 2012

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

b) Riesgo de Crédito:

Es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina de las actividades de operación, principalmente de las cuentas por cobrar.

Exposición al Riesgo de Crédito

La exposición máxima al riesgo de crédito a la fecha del estado de situación financiera es como sigue:

|                                                          | <u>2013</u>      | <u>2012</u><br><u>(no auditado)</u> |
|----------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|
| Efectivo y equivalentes de efectivo                      | 285,669          | 348,160                             |
| Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados | 1,006,494        | 586,958                             |
| Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento      | 118,345          | 147,925                             |
| Otras cuentas por cobrar                                 | 1,777            | 1,754                               |
| Provisión por deterioro                                  | (14,717)         | (14,717)                            |
|                                                          | <u>1,397,568</u> | <u>1,070,080</u>                    |

Riesgo de Crédito relacionado con Cuentas por Cobrar Comerciales

En el año 2013, no ha sido registrada en los resultados integrales estimación alguna para cuentas incobrables con respecto a su portafolio de clientes debido a que la Administración considera que el saldo de dicha estimación cubre completamente el riesgo respecto a la recuperación de dichos saldos, cuyo resumen de antigüedad se muestra a continuación:

|                          | <u>2013</u>      | <u>2012</u><br><u>(no auditado)</u> |
|--------------------------|------------------|-------------------------------------|
| Vigentes no deteriorados | 991,777          | 572,241                             |
| Créditos vencidos        | 14,717           | 14,717                              |
|                          | <u>1,006,494</u> | <u>586,958</u>                      |

Efectivo y Equivalentes de Efectivo

La Compañía mantenía efectivo y equivalentes de efectivo por US\$285,669 al 31 de diciembre de 2013 (US\$348,160 al 31 de diciembre de 2012), que representan su máxima exposición al riesgo de crédito por estos activos. El efectivo en caja y bancos son mantenidos substancialmente con bancos e instituciones financieras, que están calificadas con AAA-, según la agencia calificadoras que se muestra a continuación:

Ebtel Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2013, con cifras comparativas de 2012

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

| <u>Banco</u>                            | <u>Calificación</u> | <u>Calificador</u>                      |
|-----------------------------------------|---------------------|-----------------------------------------|
| Banco de la Producción S. A. Produbanco | AAA-                | Bank Watch Ratings                      |
| Banco del Pacífico S. A.                | AAA-                | PCR Pacific S, A.                       |
|                                         | AAA-                | Soc. Cal. Riesgo Latinoamericana SCR LA |

c) Riesgo de Liquidez:

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El enfoque de la Gerencia para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

Con el propósito de cumplir altos niveles de liquidez, la Administración mantiene y monitorea una proyección de fondos de 90 días en los que se incluyen los niveles de entradas de efectivo de las cuentas por cobrar a clientes y las salidas de efectivo esperadas para cuentas por pagar, obligaciones financieras y otras cuentas por pagar.

A continuación se resumen los vencimientos contractuales de los pasivos financieros no derivados:

|                          | <u>2013</u>      | <u>2012</u><br><u>(no auditado)</u> |
|--------------------------|------------------|-------------------------------------|
| Por vencer corriente     | 973,488          | 1,075,827                           |
| Por vencer a largo plazo | 94,378           | 500                                 |
|                          | <u>1,067,866</u> | <u>1,076,327</u>                    |

A continuación se muestra el ratio del índice de liquidez:

|                    | <u>2013</u> | <u>2012</u><br><u>(no auditado)</u> |
|--------------------|-------------|-------------------------------------|
| Activo corriente   | 1,577,166   | 1,274,672                           |
| Pasivo corriente   | 973,488     | 1,075,827                           |
| Indice de liquidez | <u>1.62</u> | <u>1.18</u>                         |

d) Riesgo de Mercado:

Es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo en las tasas de cambio, tasas de interés relacionadas principalmente con las actividades de operación y financiamiento de la Compañía como el valor de los instrumentos financieros que mantiene, así como también los precios de los productos que comercializa la Compañía. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a estos riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

## Ebtel Cía. Ltda.

### Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2013, con cifras comparativas de 2012

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

#### e) Administración de Capital

El objetivo de la Compañía respecto a la gestión de capital es de salvaguardar su capacidad para continuar como negocio en marcha y de esta forma proporcionar beneficios a los accionistas y demás grupos de interés, así como también mantener una estructura óptima de capital.

El capital monitoreado con base en el ratio de capital, el cual se calcula como un porcentaje que representa el patrimonio sobre el total de sus activos, fue como sigue:

|                                      | <u>2013</u>      | <u>2012</u><br><u>(no auditado)</u> |
|--------------------------------------|------------------|-------------------------------------|
| Total patrimonio                     | 648,645          | 304,946                             |
| Total activo                         | <u>1,737,972</u> | <u>1,397,308</u>                    |
| Ratio de patrimonio<br>sobre activos | <u>2,386,617</u> | <u>1,702,254</u>                    |

#### 8. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Los saldos que se muestran en el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2013 y 2012 está compuesto únicamente de los valores mantenidos en bancos.

#### 9. Activos financieros

Los saldos que se muestran en el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2013 y 2012 como activos financieros se componen como sigue:

|                                                          | <u>2013</u>      | <u>2012</u><br><u>(no auditado)</u> |
|----------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|
| Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados | 1,006,494        | 586,958                             |
| Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento      |                  |                                     |
| Depósitos en garantía                                    | 118,345          | 147,925                             |
| Otras cuentas por cobrar                                 |                  |                                     |
| Empleados                                                | <u>1,777</u>     | <u>1,754</u>                        |
|                                                          | <u>1,126,616</u> | <u>736,637</u>                      |
| Estimación por deterioro                                 | <u>(14,717)</u>  | <u>(14,717)</u>                     |
|                                                          | <u>1,111,899</u> | <u>721,920</u>                      |

La exposición de la Compañía a los riesgos de crédito relacionados con las cuentas por cobrar comerciales se revelan en la Nota 7 (b).

#### 10. Inventario

Ebtel Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2013, con cifras comparativas de 2012

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

La composición de los saldos que se muestran en el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2013 y 2012 como inventario, es como sigue:

|               | <u>2013</u>   | <u>2012</u><br><u>(no auditado)</u> |
|---------------|---------------|-------------------------------------|
| Hardware      | 21,338        | 41,028                              |
| Licencias     | 2,849         | 32,039                              |
| Servidores    | 1,018         | 21,594                              |
| Suscripciones | 280           | -                                   |
|               | <u>25,485</u> | <u>94,661</u>                       |

11. Activos intangibles

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 los activos intangibles se componen de la siguiente manera:

|                        | <u>2013</u>   | <u>2012</u><br><u>(no auditado)</u> |
|------------------------|---------------|-------------------------------------|
| Licencias de software  | 78,288        | 14,155                              |
| Amortización acumulada | (19,392)      | (2,714)                             |
|                        | <u>58,896</u> | <u>11,441</u>                       |

A continuación se presenta el movimiento de los activos intangibles:

|                              | <u>2013</u>   | <u>2012</u><br><u>(no auditado)</u> |
|------------------------------|---------------|-------------------------------------|
| Saldo neto al inicio del año | 11,441        | 66                                  |
| Adiciones                    | 64,133        | 14,089                              |
| Amortización                 | (16,678)      | (2,714)                             |
| Saldo neto al final del año  | <u>58,896</u> | <u>11,441</u>                       |

Ebtel Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros  
31 de diciembre de 2013, con cifras comparativas de 2012  
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

12. Propiedad, Planta y Equipos

A continuación se presenta un resumen de la composición y el movimiento de propiedad, planta y equipo durante los años terminados al 31 de diciembre de 2013 y 2012:

| <u>Costo:</u>                                   | <u>Edificios</u> | <u>Equipo de<br/>computación</u> | <u>Muebles y<br/>enseres</u> | <u>Otros equipos</u> | <u>Vehículos</u> | <u>Total</u> |
|-------------------------------------------------|------------------|----------------------------------|------------------------------|----------------------|------------------|--------------|
| Saldos al 31 de diciembre de 2011 (no auditado) | 57,500           | 16,290                           | 5,086                        | 3,213                | 38,985           | 121,074      |
| Adiciones                                       | -                | 7,207                            | 8,530                        | -                    | -                | 15,737       |
| Saldos al 31 de diciembre de 2012 (no auditado) | 57,500           | 23,497                           | 13,616                       | 3,213                | 38,985           | 136,811      |
| Adiciones                                       | -                | 901                              | 4,710                        | -                    | -                | 5,611        |
| Saldos al 31 de diciembre de 2013               | 57,500           | 24,398                           | 18,326                       | 3,213                | 38,985           | 142,422      |
| <u>Depreciación acumulada:</u>                  |                  |                                  |                              |                      |                  |              |
| Saldos al 31 de diciembre de 2011 (no auditado) | -                | (13,437)                         | (1,050)                      | (2,067)              | -                | (16,554)     |
| Adiciones                                       | (2,588)          | (2,639)                          | (364)                        | (202)                | (6,797)          | (12,590)     |
| Saldos al 31 de diciembre de 2012 (no auditado) | (2,588)          | (16,076)                         | (1,414)                      | (2,269)              | (6,797)          | (29,144)     |
| Adiciones                                       | (2,587)          | (4,324)                          | (2,078)                      | (202)                | (6,797)          | (15,988)     |
| Saldos al 31 de diciembre de 2013               | (5,175)          | (20,400)                         | (3,492)                      | (2,471)              | (13,594)         | (45,132)     |
| <u>Valor neto en libros:</u>                    |                  |                                  |                              |                      |                  |              |
| Al 31 de diciembre de 2011 (no auditado)        | 57,500           | 2,853                            | 4,036                        | 1,146                | 38,985           | 104,520      |
| Al 31 de diciembre de 2012 (no auditado)        | 54,912           | 7,421                            | 12,202                       | 944                  | 32,188           | 107,667      |
| Al 31 de diciembre de 2013                      | 52,325           | 3,998                            | 14,834                       | 742                  | 25,391           | 97,290       |

Ebtel Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2013, con cifras comparativas de 2012

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

13. Cuentas y documentos por Pagar

El siguiente es un resumen de las cuentas y documentos por pagar al 31 de diciembre de 2013 y 2012:

|                          | <u>2013</u>    | <u>2012</u><br><u>(no auditado)</u> |
|--------------------------|----------------|-------------------------------------|
| Proveedores locales      | 570,757        | 689,220                             |
| Proveedores del exterior | 76,902         | -                                   |
|                          | <u>647,659</u> | <u>689,220</u>                      |

La exposición de la Compañía al riesgo de liquidez relacionada con las cuentas por pagar y obligaciones financieras se revela en la Nota 7 (c).

14. Otras obligaciones corrientes

El siguiente es un resumen de las otras obligaciones corrientes al 31 de diciembre de 2013 y 2012:

|                                           | <u>2013</u>    | <u>2012</u><br><u>(no auditado)</u> |
|-------------------------------------------|----------------|-------------------------------------|
| Pasivos por impuestos corrientes          | 58,870         | 26,488                              |
| Provisiones                               |                |                                     |
| Comisiones por pagar                      | -              | 93,228                              |
| Multa Proyecto Desca                      | -              | 41,655                              |
| Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social | 14,952         | 9,343                               |
| Participación de trabajadores por pagar   | 82,865         | 44,197                              |
| Por beneficios de ley a empleados         | 12,666         | 10,920                              |
|                                           | <u>169,353</u> | <u>225,831</u>                      |

15. Impuestos corrientes

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 el activo y pasivo por impuestos corrientes se componen de la siguiente manera:

Ebtel Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2013, con cifras comparativas de 2012

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

|                                             | <u>2013</u>    | <u>2012</u><br><u>(no auditado)</u> |
|---------------------------------------------|----------------|-------------------------------------|
| <u>Activo:</u>                              |                |                                     |
| Crédito tributario IVA                      | 153,758        | 98,681                              |
|                                             | <u>153,758</u> | <u>98,681</u>                       |
| <u>Pasivo:</u>                              |                |                                     |
| Retenciones impuesto a la renta             | 9,587          | 7,162                               |
| Impuesto a la renta por pagar del ejercicio | 49,283         | 19,326                              |
|                                             | <u>58,870</u>  | <u>26,488</u>                       |

Con fecha 24 de enero de 2014, la Compañía ingresó al Servicio de Rentas Internas la solicitud de devolución de retenciones en la fuente del Impuesto al Valor Agregado practicadas desde el mes de enero de 2012 hasta el mes de octubre de 2013. El valor de la solicitud de devolución asciende a US\$117,950. A la fecha de presentación de estos estados financieros, no existe determinación alguna por parte del Servicio de Rentas Internas respecto de esta solicitud.

16. Beneficios a los Empleados a largo plazo

El detalle de los beneficios a los empleados al 31 de diciembre de 2013 y 2012 es el siguiente:

|                     | <u>2013</u>   | <u>2012</u><br><u>(no auditado)</u> |
|---------------------|---------------|-------------------------------------|
| Jubilación patronal | 18,893        | 13,928                              |
| Desahucio           | 2,568         | 2,107                               |
|                     | <u>21,461</u> | <u>16,035</u>                       |

El movimiento de los beneficios a los empleados a largo plazo fue como sigue:

|                                                 | <u>Jubilación</u><br><u>patronal</u> | <u>Desahucio</u> | <u>Total</u>  |
|-------------------------------------------------|--------------------------------------|------------------|---------------|
| SalDOS al 31 de diciembre de 2011 (no auditado) | -                                    | -                | -             |
| Adiciones                                       | 13,928                               | 2,107            | 16,035        |
| SalDOS al 31 de diciembre de 2012 (no auditado) | 13,928                               | 2,107            | 16,035        |
| Adiciones                                       | 4,965                                | 461              | 5,426         |
| SalDOS al 31 de diciembre de 2013               | <u>18,893</u>                        | <u>2,568</u>     | <u>21,461</u> |

Ebtel Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2013, con cifras comparativas de 2012

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

17. Obligaciones Financieras

Las obligaciones financieras al 31 de diciembre de 2013 corresponden a un crédito concedido por el Banco de la Producción S. A. Produbanco para cubrir el límite de sobregiros bancarios. Constituye una obligación sin plazo definido y no genera intereses sino únicamente comisiones bancarias.

18. Impuesto a la Renta

La composición del gasto de impuesto a la renta al 31 de diciembre de 2013 y 2012 es como sigue:

|           | <u>2013</u>    | <u>2012</u><br><u>(no auditado)</u> |
|-----------|----------------|-------------------------------------|
| Corriente | 103,080        | 64,836                              |
| Diferido  | (1,092)        | (3,528)                             |
|           | <u>101,988</u> | <u>61,308</u>                       |

Conciliación del Gasto de Impuesto a la Renta corriente

La tasa de impuesto a la renta ecuatoriana corporativa es el 22% (23% en 2012). La siguiente es la conciliación entre el gasto de impuesto a la renta y aquel que resultaría de aplicar la tasa corporativa de impuesto a la renta del 22% (23% en el 2012) a la entidad antes de impuesto a la renta:

|                                                              | <u>2013</u>    | <u>2012</u><br><u>(no auditado)</u> |
|--------------------------------------------------------------|----------------|-------------------------------------|
| Utilidad antes del impuesto a la renta                       | 468,474        | 246,923                             |
| Más (menos):                                                 |                |                                     |
| Impuesto a la renta diferido                                 | 1,092          | 3,528                               |
| Gastos no deducibles                                         | 49,476         | 31,444                              |
| Deducciones especiales por incremento<br>neto de empleados   | (14,133)       | -                                   |
| Base imponible                                               | <u>504,909</u> | <u>281,895</u>                      |
| Utilidad gravable a reinvertir                               | <u>80,000</u>  | <u>-</u>                            |
| Impuesto estimado sobre valor de<br>reversión                | <u>9,600</u>   | <u>-</u>                            |
| Base imponible luego de la reversión                         | <u>424,909</u> | <u>281,895</u>                      |
| Impuesto estimado sobre base imponible<br>luego de reversión | <u>93,480</u>  | <u>64,836</u>                       |
| Impuesto a la renta corriente estimado<br>(tasa 22% y 23%)   | <u>103,080</u> | <u>64,836</u>                       |

Ebtel Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2013, con cifras comparativas de 2012

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país en los términos y condiciones determinados en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación, podrían obtener una reducción en la tasa del impuesto a la renta de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando se efectúe la correspondiente inscripción de la escritura pública en el Registro Mercantil respectivo hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

Impuesto a la Renta por Pagar

Un resumen del movimiento de impuesto a la renta por pagar corriente y de las retenciones en la fuente del impuesto a la renta en los años que terminaron al 31 de diciembre de 2013 y 2012 es el siguiente:

|                                               | <u>2013</u>   | <u>2012</u><br><u>(no auditado)</u> |
|-----------------------------------------------|---------------|-------------------------------------|
| Saldo por cobrar al inicio del año            | -             | (12,034)                            |
| Saldo por pagar al inicio del año             | 19,326        | -                                   |
| Pago impuesto año anterior                    | (19,326)      | -                                   |
| Retenciones e Impuesto a la Salida de Divisas | (53,797)      | (33,476)                            |
| Impuesto a la renta estimado                  | 103,080       | 64,836                              |
| Saldo al final del año                        | <u>49,283</u> | <u>19,326</u>                       |

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración de impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

Activo por impuesto diferido

El activo por impuesto diferido al 31 de diciembre de 2013 y 2012 es atribuible a lo siguiente:

|                     | <u>2013</u>  | <u>2012</u><br><u>(no auditado)</u> |
|---------------------|--------------|-------------------------------------|
| Jubilación patronal | <u>4,620</u> | <u>3,528</u>                        |

El movimiento del activo por impuesto diferido durante los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012 registrado en los resultados integrales es como sigue:

Ebtel Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2013, con cifras comparativas de 2012

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

|                     | 2013  | 2012<br>(no auditado) |
|---------------------|-------|-----------------------|
| Jubilación patronal | 1,092 | 3,528                 |

#### Régimen de Precios de Transferencia

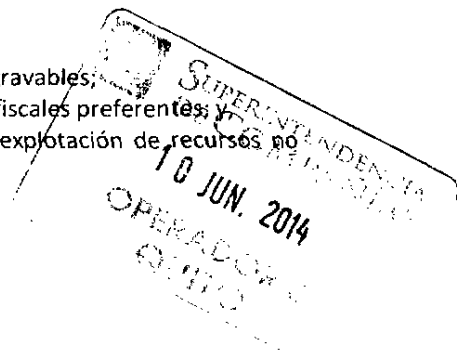
Mediante Decreto Ejecutivo No. 2430, publicado en el Registro Oficial No. 494 del 31 de diciembre de 2004, se estableció con vigencia a partir del año 2005, las normas que deben aplicar las compañías para la determinación de los precios de transferencia en sus transacciones con partes relacionadas. Mediante Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria en el Ecuador publicada en el Tercer Suplemento del Registro Oficial 242 del 29 de diciembre de 2007, con vigencia para el ejercicio fiscal 2008, las mencionadas normas son ratificadas y ampliadas. En complemento con las disposiciones vigentes el Servicio de Rentas Internas mediante Resolución No. NAC-DGER2008-0464, publicada en el Registro Oficial No. 324 del 25 de abril de 2008 y reformada por las resoluciones NAC-DGER2008-1301 publicada en el Registro Oficial 452 del 23 de octubre de 2008 y NAC-DGERCGC09-00286 publicada en el Registro Oficial 585 de 7 de mayo de 2009, ha dispuesto que los contribuyentes del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a los cinco millones de dólares (US\$ 5.000.000) deberán presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia.

Complementariamente la mencionada Resolución No. NAC-DGER2008-0464 establece que la Administración Tributaria, en ejercicio de sus facultades legales, podrá solicitar mediante requerimientos de información a los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas al interior del país o en el exterior, la presentación de la información conducente a determinar si en dichas operaciones se aplicó el principio de plena competencia, de conformidad con la ley.

Según Resolución No. NAC-DGERCGC13-00011 publicada en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 878 del 24 de enero de 2013 se aprobaron las reformas a la Resolución No. NAC-DGER2008-0464 a través de las cuales se dispone la presentación del Anexo de Precios de Transferencia a los contribuyentes que efectúen transacciones con partes relacionadas locales y del exterior por un monto superior a tres millones de dólares (US\$3.000.000), así como también se dispone la presentación del Informe Integral de Precios de Transferencia a los contribuyentes que efectúen transacciones con partes relacionadas locales y del exterior por un monto superior a seis millones de dólares (US\$6.000.000).

Los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas quedarán exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia cuando:

- Tengan un impuesto causado superior al tres por ciento de sus ingresos gravables;
- No realicen operaciones con residentes en paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y,
- No mantengan suscrito con el Estado contrato para la exploración y explotación de recursos no renovables.



Ebtel Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2013, con cifras comparativas de 2012

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

De conformidad con las disposiciones tributarias y debido a que el impuesto causado en el año 2013 es superior al 3% de los ingresos gravados, la Compañía se encuentra exenta de la aplicación del régimen de precios de transferencia.

#### Determinación del Anticipo Impuesto a la Renta

A partir de la vigencia del Decreto Ejecutivo 374, publicado en el Registro Oficial Suplemento 209 de fecha 8 de junio de 2010, las personas naturales obligadas a llevar contabilidad, las sociedades, las empresas que tengan suscritos o suscriban contratos de exploración y explotación de hidrocarburos en cualquier modalidad contractual y las empresas públicas sujetas al pago del impuesto a la renta, deberán determinar en su declaración correspondiente al ejercicio económico anterior, el anticipo a pagarse con cargo al ejercicio fiscal equivalente a la sumatoria de los resultados que se obtengan de la aplicación de la siguiente fórmula:

- El cero punto dos por ciento (0.2%) del patrimonio total.
- El cero punto dos por ciento (0.2%) del total de costos y gastos deducibles a efecto del impuesto a la renta.
- El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del activo total, y
- El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del total de ingresos gravables a efecto del impuesto a la renta.

Si el anticipo de impuesto a la renta calculado es mayor a las retenciones en la fuente del año corriente, la diferencia se paga en dos cuotas, de acuerdo al noveno dígito del RUC según le corresponda, en julio y septiembre del siguiente año.

En caso de que el anticipo de impuesto a la renta calculado sea menor a las retenciones en la fuente del año corriente, el anticipo deberá ser liquidado junto con el impuesto causado del siguiente año, sin efectuar pago alguno en los meses siguientes de julio y septiembre.

El anticipo es crédito tributario cuando el impuesto causado es superior; caso contrario, cuando el impuesto causado sea menor al anticipo, éste se establece como impuesto mínimo definitivo.

El anticipo estimado de la Compañía a ser cancelado en el año 2014 es de US\$20,731 y deberá ser liquidado con el impuesto causado de dicho periodo.

#### Dividendos en efectivo

Los dividendos pagados a sociedades locales y del exterior, que no estén domiciliadas en paraísos fiscales, son exentos del impuesto a la renta. Los dividendos distribuidos a personas naturales domiciliadas en Ecuador, sociedades del exterior domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición tributaria, están sujetos a retención en la fuente adicional del impuesto a la renta.

Ebtel Cía. Ltda.

**Notas a los estados financieros**

**31 de diciembre de 2013, con cifras comparativas de 2012**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)**

**Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)**

A partir del 24 de noviembre de 2011, el Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) incrementó del 2% al 5% y establece presunción de pago y generación en lo siguiente:

- Todo pago efectuado desde el exterior, incluso aquellos realizados con recursos financieros del exterior de personas naturales, sociedades o terceros.
- Las exportaciones de bienes y servicios generados en Ecuador efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en Ecuador, cuando las divisas correspondientes no ingresen al Ecuador.

El Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) generado y pagado por importación de ciertas materias primas, insumos y bienes de capital dispuestos por el Comité de Política Tributaria, podrá ser utilizado como crédito tributario aplicable al pago del impuesto a la renta del contribuyente, por cinco periodos fiscales.

**Otros beneficios del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones**

Las sociedades que se constituyan a partir de la vigencia del Código de la Producción así como también las sociedades nuevas que se constituyeren por sociedades existentes, con el objeto de realizar inversiones nuevas y productivas, gozarán de una exoneración del pago del impuesto a la renta durante cinco años, contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión. Para efectos de la aplicación de lo dispuesto en este artículo, las inversiones nuevas y productivas deberán realizarse fuera de las jurisdicciones urbanas del Cantón Quito o del Cantón Guayaquil, y dentro de los sectores económicos considerados prioritarios para el Estado.

Las sociedades cuyo capital accionario, en un monto no menor al 5%, se transfiera a título oneroso a favor de al menos el 20% de sus trabajadores, podrán diferir el pago del impuesto a la renta y su anticipo, hasta por cinco ejercicios fiscales, con el correspondiente pago de intereses, calculados sobre la base de la tasa activa corporativa, en los términos que se establecen en el Reglamento de Aplicación para la Ley de Régimen Tributario Interno. Este beneficio será aplicable siempre que tales acciones se mantengan en propiedad de los trabajadores.

Los contribuyentes administradores u operadores de una Zona Especial de Desarrollo Económico (ZEDE) tendrán una rebaja adicional de 5 puntos porcentuales en la tasa del impuesto a la renta.

Están exentos del Impuesto a la Salida de Divisas (ISD):

- Transferencias de dinero de hasta US\$ 1,000 que no constituyan pagos por tarjetas de crédito.
- Pagos de amortización de capital e intereses de créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y que devenguen interés a las tasas referenciales.

Ebtel Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2013, con cifras comparativas de 2012

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

- Pagos efectuados por administradores u operadores de las Zonas Especiales de Desarrollo Económico (ZEDE).
- Pagos por concepto de dividendos distribuidos, después del pago del impuesto a la renta, a favor de sociedades extranjeras o personas naturales no residentes en Ecuador, siempre que no estén domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicción de menor imposición tributaria.

A partir del año 2013, la tasa de impuesto a la renta corporativa ecuatoriana será del 22%.

Durante el plazo de 5 años, las Medianas empresas, tendrán derecho a la deducción del 100% adicional de los gastos incurridos en los siguientes rubros:

- Capacitación técnica dirigida a investigación, desarrollo e innovación tecnológica, que mejore la productividad, y que el beneficio no supere el 1% del valor de los gastos efectuados por conceptos de sueldos y salarios del año en que se aplique el beneficio;
- Gastos en la mejora de la productividad a través de las siguientes actividades: asistencia técnica en desarrollo de productos mediante estudios y análisis de mercado y competitividad; asistencia tecnológica a través de contrataciones de servicios profesionales para diseño de procesos, productos, adaptación e implementación de procesos, de diseño de empaques, de desarrollo de software especializado y otros servicios de desarrollo empresarial que serán especificados en el Reglamento de esta ley, y que el beneficio no superen el 1% de las ventas; y,
- Gastos de viaje, estadía y promoción comercial para el acceso a mercados internacionales, tales como ruedas de negocios, participación en ferias internacionales, entre otros costos o gastos de similar naturaleza, y que el beneficio no supere el 50% del valor total de los costos y gastos destinados a la promoción y publicidad.

Cuando se trate de nuevas inversiones en zonas económicamente deprimidas y de frontera y se contrate a trabajadores residentes en dichas zonas, existirá una deducción del 100% adicional correspondiente a remuneraciones y beneficios sociales sobre los que se aporte al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social por un período de cinco años.

La depreciación y amortización que correspondan a la adquisición de maquinarias, equipos y tecnologías destinadas a la implementación de mecanismos de producción más limpia, a mecanismos de generación de energía de fuente renovable (solar, eólica o similares) o a la reducción del impacto ambiental de la actividad productiva, y a la reducción de emisiones de gases de efecto invernadero, se deducirán con el 100% adicional, siempre que tales adquisiciones no sean necesarias para cumplir con lo dispuesto por la autoridad ambiental competente para reducir el impacto de una obra o como requisito o condición para la expedición de la licencia ambiental, ficha o permiso correspondiente. En cualquier caso deberá existir una autorización por parte de la autoridad competente. Este gasto adicional no podrá superar un valor equivalente al 5% de los ingresos totales.

Ebtel Cía. Ltda.

**Notas a los estados financieros**

31 de diciembre de 2013, con cifras comparativas de 2012

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

**19. Patrimonio**

**Capital Social**

El capital social de la Compañía consiste de 1000 participaciones con valor nominal de US\$1 cada una de ellas, iguales, acumulativas e indivisibles; las cuales tienen el carácter de no negociables.

**Reserva Legal**

La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que las compañías limitadas transfieran a la reserva legal, por lo menos el 5% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos el 20% del capital social. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

**Resultados Acumulados**

El saldo de esta cuenta está a disposición de los Accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos.

**Aportes para futuras Capitalizaciones**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, corresponden a aportaciones realizadas por los socios de la Compañía realizadas con el propósito de fortalecer el patrimonio de la Compañía

**20. Partes Relacionadas**

**Transacciones con Partes Relacionadas:**

El siguiente es un resumen de las principales transacciones que la Compañía ha mantenido con sus partes relacionadas:

|                     | <u>2013</u>     | <u>2012</u><br><u>(no auditado)</u> |
|---------------------|-----------------|-------------------------------------|
| Socios:             |                 |                                     |
| Gastos varios       | 1,903           | 325                                 |
| Préstamos recibidos | 184,000         | 43,500                              |
| Pagos de préstamos  | 104,000         | 43,500                              |
| Dividendos pagados  | <u>(22,787)</u> | <u>(28,136)</u>                     |

**Ebtel Cía. Ltda.**

**Notas a los estados financieros**

**31 de diciembre de 2013, con cifras comparativas de 2012**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)**

El detalle de las cuentas por pagar a partes relacionadas al 31 de diciembre de 2013 y 2012 es como sigue:

|                            | <u>2013</u>   | <u>2012</u><br><u>(no auditado)</u> |
|----------------------------|---------------|-------------------------------------|
| Cuentas por pagar socios   | 3,188         | 500                                 |
| Préstamos por pagar socios | 80,000        | -                                   |
|                            | <u>83,188</u> | <u>500</u>                          |

Compensaciones Recibidas por los Ejecutivos Claves de la Compañía:

|                                      | <u>2013</u>    | <u>2012</u><br><u>(no auditado)</u> |
|--------------------------------------|----------------|-------------------------------------|
| Remuneraciones                       | 164,249        | 107,068                             |
| Beneficios sociales y bonificaciones | 22,587         | 15,193                              |
|                                      | <u>186,836</u> | <u>122,261</u>                      |

21. Ingresos por Actividades Ordinarias

Un resumen de los ingresos obtenidos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012 es el siguiente:

|                        | <u>2013</u>      | <u>2012</u><br><u>(no auditado)</u> |
|------------------------|------------------|-------------------------------------|
| Venta de productos     | 2,023,023        | 1,753,449                           |
| Venta de servicios     | 1,248,280        | 503,217                             |
| Devoluciones en ventas | (179,533)        | -                                   |
|                        | <u>3,091,770</u> | <u>2,256,666</u>                    |

Ebtel Cía. Ltda.

**Notas a los estados financieros**

**31 de diciembre de 2013, con cifras comparativas de 2012**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)**

**22. Gastos administrativos y de ventas**

La composición de los gastos administrativos y ventas de los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012 es la siguiente:

|                                           | <u>2013</u>    | <u>2012</u><br><u>(no auditado)</u> |
|-------------------------------------------|----------------|-------------------------------------|
| Gastos de personal:                       |                |                                     |
| Sueldos, salarios y demás remuneraciones  | 178,904        | 235,838                             |
| Aportes a la seguridad social             | 58,123         | 39,797                              |
| Beneficios sociales e indemnizaciones     | 28,524         | 5,586                               |
| Planes de beneficios a empleados          | 14,672         | 23,243                              |
|                                           | <u>280,223</u> | <u>304,464</u>                      |
| Soporte y multas clientes                 | 90,966         | 46,365                              |
| Depreciaciones propiedad, planta y equipo | 32,667         | 15,303                              |
| Comisiones                                | 29,046         | 44,571                              |
| Impuestos, contribuciones, otros          | 23,277         | 14,337                              |
| Viaje                                     | 21,975         | 14,492                              |
| Deterioro cuentas por cobrar              | -              | 12,123                              |
| Capacitación                              | 17,161         | 10,436                              |
| Seguros y reaseguros                      | 14,950         | 6,650                               |
| Agua, energía, luz y telecomunicaciones   | 7,478          | 5,898                               |
| Otros                                     | 51,279         | 26,294                              |
|                                           | <u>569,022</u> | <u>500,933</u>                      |

**23. Otros ingresos**

Un resumen de los otros ingresos generados durante los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012 es el siguiente:

|                               | <u>2013</u>   | <u>2012</u><br><u>(no auditado)</u> |
|-------------------------------|---------------|-------------------------------------|
| Sobrantes de inventario       | 28,133        | -                                   |
| Reverso provisión multa Desca | 41,655        | -                                   |
| Otros                         | 834           | 1,325                               |
|                               | <u>70,622</u> | <u>1,325</u>                        |

En el año 2013, la Compañía reconoció como otros ingresos el reverso de la provisión registrada por la multa determinada del proyecto Desca en el año 2012 debido a que producto de la revisión al final del periodo sobre el que se informa, fue determinado que ya no será probable la salida de recursos, que incorporen beneficios económicos, para cancelar obligación ninguna.

Ebtel Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2013, con cifras comparativas de 2012

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

24. Resultado Financiero

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, el resultado financiero se presenta de la siguiente manera:

|                      | <u>2013</u>   | <u>2012</u><br><u>(no auditado)</u> |
|----------------------|---------------|-------------------------------------|
| Intereses ganados    | -             | (83)                                |
| Intereses pagados    | 10,166        | -                                   |
| Comisiones bancarias | 4,103         | 4,005                               |
|                      | <u>14,269</u> | <u>3,922</u>                        |

25. Arrendamientos Operativos

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, los gastos por conceptos de arrendamientos operativos ascendieron a US\$4,348 y US\$6,522, respectivamente.

26. Diferencias entre Libros Contables y Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los registros contables de la Compañía difieren de los estados financieros adjuntos, debido al registro de la liquidación de Impuesto al Valor Agregado e Impuesto a la Renta; a licencias identificadas en registros contables como gastos en el año 2013 reclasificadas como parte del costo de ventas para efectos de comparabilidad con los registros contables del año 2012 y a depósitos de garantía que los registros contables clasifican como efectivo y equivalente y que en los estados financieros adjuntos se presentan como activos financieros mantenidos hasta el vencimiento, tal como se indica a continuación:

Ebtel Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2013, con cifras comparativas de 2012

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

|                                     | 2013<br><u>según libros</u> | <u>Reclasificaciones</u> | 2013<br>según estados<br><u>financieros</u> |
|-------------------------------------|-----------------------------|--------------------------|---------------------------------------------|
| <b>Activo</b>                       |                             |                          |                                             |
| <u>Activo corriente</u>             |                             |                          |                                             |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 404,013                     | (118,344)                | 285,669                                     |
| Activos financieros                 | 993,555                     | 118,344                  | 1,111,899                                   |
| Inventarios                         | 25,485                      | -                        | 25,485                                      |
| Activos por impuestos corrientes    | 269,108                     | (115,350)                | 153,758                                     |
| Servicios y otros pagos anticipados | 355                         | -                        | 355                                         |
|                                     | <u>1,692,516</u>            | <u>(115,350)</u>         | <u>1,577,166</u>                            |
| <b>Pasivo</b>                       |                             |                          |                                             |
| <u>Pasivo corriente</u>             |                             |                          |                                             |
| Cuentas y documentos por pagar      | 647,659                     | -                        | 647,659                                     |
| Anticipos de clientes               | 156,476                     | -                        | 156,476                                     |
| Otras obligaciones corrientes       | 284,703                     | (115,350)                | 169,353                                     |
|                                     | <u>1,088,838</u>            | <u>(115,350)</u>         | <u>973,488</u>                              |

|                                     | 2012<br><u>según libros</u> | <u>Reclasificaciones</u> | 2012<br>según estados<br><u>financieros</u> |
|-------------------------------------|-----------------------------|--------------------------|---------------------------------------------|
| <b>Activo</b>                       |                             |                          |                                             |
| <u>Activo corriente</u>             |                             |                          |                                             |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 496,085                     | (147,925)                | 348,160                                     |
| Activos financieros                 | 573,995                     | 147,925                  | 721,920                                     |
| Inventarios                         | 94,661                      | -                        | 94,661                                      |
| Activos por impuestos corrientes    | 174,371                     | (75,690)                 | 98,681                                      |
| Servicios y otros pagos anticipados | 11,250                      | -                        | 11,250                                      |
|                                     | <u>1,350,362</u>            | <u>(75,690)</u>          | <u>1,274,672</u>                            |
| <b>Pasivo</b>                       |                             |                          |                                             |
| <u>Pasivo corriente</u>             |                             |                          |                                             |
| Cuentas y documentos por pagar      | 689,220                     | -                        | 689,220                                     |
| Anticipos de clientes               | 160,776                     | -                        | 160,776                                     |
| Otras obligaciones corrientes       | 301,521                     | (75,690)                 | 225,831                                     |
|                                     | <u>1,151,517</u>            | <u>(75,690)</u>          | <u>1,075,827</u>                            |

Ebtel Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

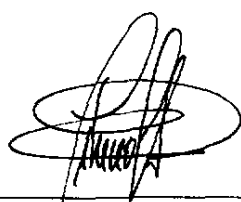
31 de diciembre de 2013, con cifras comparativas de 2012

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

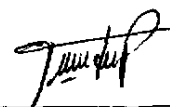
|                                                                                         | 2013<br><u>según libros</u> | <u>Reclasificaciones</u> | 2013<br>según estados<br><u>financieros</u> |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|--------------------------|---------------------------------------------|
| Ingresos de actividades ordinarias                                                      | 3,091,770                   | -                        | 3,091,770                                   |
| Costo de ventas                                                                         | <u>(1,775,672)</u>          | <u>(252,090)</u>         | <u>(2,027,762)</u>                          |
| Resultado bruto                                                                         | 1,316,098                   | (252,090)                | 1,064,008                                   |
| Gastos administrativos y ventas                                                         | 821,112                     | (252,090)                | 569,022                                     |
| Otros ingresos                                                                          | <u>(70,622)</u>             | -                        | <u>(70,622)</u>                             |
| Resultado financiero                                                                    | <u>14,269</u>               | -                        | <u>14,269</u>                               |
| Resultado antes de participación de trabajadores<br>en utilidades e impuesto a la renta | 551,339                     | -                        | 551,339                                     |

27. Hechos ocurridos después del Período sobre el que se informa

Desde el 31 de diciembre de 2013 hasta el 10 de abril de 2014, fecha de autorización para la publicación de estos estados financieros, no han ocurrido eventos que en opinión de la Administración requieran revelaciones adicionales o que pudieran afectar significativamente la interpretación de los mismos.



Patricio Silva  
Gerente General



Teresa Santamaría  
Contadora General