WAU, TELECOMUNICACIONES ECUADOR S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

1 Breve historia

La Compañía Wau, Telecomunicaciones Ecuador S.A., fue constituida bajo las leyes ecuatorianas, desde su inscripción en el Registro Mercantil el 09 de julio de 2007; con un plazo de duración de cincuenta años. Su domicilio principal es en el Distrito Metropolitano de Quito. El objeto social de la Compañía es la prestación de todo tipo de servicios de telecomunicaciones tales como servicios portadores para la transmisión de imágenes, voz y datos, servicios finales y servicios de valor agregado de todo tipo. Establecer, instalar, exportar, importar, vender, intermediar, comercializar, administrar, explotar equipos y sistemas de telecomunicaciones en general.

Wau Telecomunicaciones Ecuador, S.A. forma parte del grupo WAU, el cual se dedica principalmente a prestación de todo tipo de servicios de telecomunicaciones tales como servicios portadores para la transmisión de imágenes, voz y datos. Cada una de las empresas que conforman el referido grupo económico tiene a su cargo una o más etapas del desarrollo, producción operación y comercialización, de los productos y servicios dedicados a las telecomunicaciones. En consecuencia, la actividad de la compañía y sus resultados dependen fundamentalmente de la vinculación y acuerdos existentes en las empresas de WAU. (Ver Nota)

Nota 2 Bases de Presentación de Estados Financieros

Los presentes estados financieros al 31 de diciembre de 2016 y 2015, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y representan la adopción integral explícita y sin reservas de dichas normas. Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, con excepción de los beneficios sociales de largo plazo que son valorizados con base a métodos actuariales.

Nota 2.1 Unidad Monetaria

Todos los registros contables de la Compañía son llevados en Dólar de E.U.A (US$), que es la moneda nacional de curso legal en la República de Ecuador.

Nota 3 Resumen de políticas contables

Las principales políticas de Contabilidad aplicadas en la presentación de los estados financieros son las siguientes:

Todos los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto en el caso de los activos financieros, que se contabilizaban al valor razonable con cambios en los resultados. A la fecha de los Estados Financieros, la empresa clasifica sus instrumentos financieros activos según las categorías definidas en la NIC 39.

Reconocimiento y Medición Inicial: La Gerencia determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. Los aspectos más relevantes de esta categoría aplicable se detallan a continuación:

Medición Posterior:

Préstamos y Cuentas por Cobrar:

Los préstamos y las cuentas por cobrar son activos financieros con pagos fijos y determinables, que no tienen cotización en el mercado activo. La compañía mantiene en esta categoría al efectivo y equivalentes de efectivo, deudores comerciales, otras cuentas por cobrar y cuentas por cobrar a entidades relacionadas.

Después del reconocimiento inicial estos activos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés

efectiva se reconoce en el estado de resultados como ingreso financiero. Las pérdidas que resulten de un deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados como costo financiero.

Baja en Cuentas:

Un Activo financiero o parte de un grupo activos financieros similares se le da de baja en cuentas cuando:

1. Hayan expirado los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo generados por el activo.
2. Se hayan transferido los derechos contractuales sobre 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.
3. Se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se hayan transferido el control sobre el mismo.

Deterioro del valor de los Activos Financieros:

Al cierre de cada período sobre el que se informa la compañía evalúa si existe alguna evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor.

Un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de ese valor como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo, y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados, generados por el activo financiero o el grupo de activos financieros y ese impacto puede estimarse de manera fiable.

La evidencia de un deterioro del valor podría incluir, entre otros indicios tales como: Que los deudores o grupo de deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento en los pagos o mora en los pagos de la deuda por capital e intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra o adopten otra

forma de reorganización financiera o cuando datos observables indican que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados así como cambios adversos en el estado de los pagos en mora o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

Deterioro del valor de los Activos Financieros contabilizados al costo amortizado:

Para los activos financieros contabilizados al costo amortizado la compañía primero evalúa si existe evidencia objetiva de deterior del valor, de manera individual para los activos financieros que son individualmente significativos o de manera colectiva para los activos financieros que no son individualmente significativos.

Si la compañía determina que no existe evidencia objetiva de deterioro del valor para un activo financiero evaluado de manera individual, independientemente de su significancia, incluye a este activo en un grupo de activos financieros con características de riesgo de crédito similares y los evalúa de manera colectiva para determinar si existe deterioro de su valor.

Los activos que se evalúan de manera individual para determinar si existe deterioro de su valor y para los cuales una pérdida por deterioro se reconoce o se sigue reconociendo; no son incluidos en la evaluación de deterioro de valor de manera colectiva. Si existe evidencia objetiva de que existe pérdida por deterioro de valor, el importe de la pérdida se mide como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, (Excluyendo las pérdidas de crédito futuras esperadas y que aún no se hayan producido). El valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados se descuenta a al a tasa de interés efectiva original de los activos financieros. Si un préstamo devenga una tasa de interés variable, la tasa de descuento para medir cualquier pérdida por deterioro del valor es la tasa de interés efectiva actual.

El importe en libros del activo se reduce a través del uso de una cuenta de provisión y el importe de la pérdida se reconoce en el estado de resultados.

Lo intereses ganados se siguen devengado sobre el importe en libros reducido del activo, utilizando la tasa de interés utilizada para descontar los flujos de efectivo futuros a los fines de medir la pérdida por deterioro del valor.

Los intereses ganados se registran como ingreso financiero en el estado de resultados. Los préstamos y la provisión correspondiente se dan de baja cuando no existen expectativas realistas de un recupero futuro y todas las garantías que sobre ellos pudieran existir se efectivizaron o transfirieron la compañía.

Si en un ejercicio posterior, el importe estimado de la pérdida por deterioro del valor aumenta o disminuye debido a un eveto que ocurre después de haberse reconocido el deterior, la pérdida por deterior del valor reconocida anteriormente se aumenta o disminuye ajustando la cuenta de previsión. Si posteriormente se recupera una partida que fue imputada a pérdida, el recupero se acredita como costo financiero en el estado de resultados.

Pasivos Financieros
Reconocimiento y Medición Inicial:

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 en una cobertura eficaz, según corresponda. La compañía determina la clasificación de los pasivos financieros al momento del reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable excepto los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado, en donde los costos de transacción directamente atribuibles, forman parte del costo inicial.

A la fecha de los estados financieros, la compañía clasifica sus instrumentos financieros según las categorías definidas en la NIC 39; como (i) pasivos por préstamos y (ii) cuentas por pagar.

Medición Posterior

Préstamos y cuentas por pagar:

La compañía mantiene en esta categoría los acreedores comerciales, otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a entidades relacionadas. Después del reconocimiento inicial los préstamos y las cuentas por pagar se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados cuando los pasivos se dan de baja, así como también a través del proceso de amortización, a través del método de la tasa de interés efectiva.

El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que sean una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como costo financiero en el estado de resultados.

Baja en Cuentas:

Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato se haya pagado o cancelado o se haya vencido.

Cuando un pasivo financiero existe es reemplazado por otro pasivo proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancia, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo y la diferencia entre los importes en libros respectivos se reconoce en el estado de resultados.

Compensación de Instrumentos Financieros:

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos y existe

la intención de liquidarlos por el importe neto o de realizar los activos y cancelar los pasivos de forma simultánea.

Efectivo y Equivalentes de Efectivo:

El efectivo y equivalentes de efectivo corresponden al efectivo en caja, cuentas corrientes bancarias y fondos de inversión a la vista que se registran a su costo histórico, que no se difiere significativamente de su valor de realización.

Préstamos y cuentas por cobrar:

Los préstamos y las cuentas por cobrar, son activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo.

La compañía mantiene en esta categoría el efectivo y equivalentes de efectivo, deudores comerciales, otras cuentas por cobrar y cuentas por cobrar a entidades relacionadas.

Después del reconocimiento inicial estos activos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor.

El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva.

La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce en el estado de resultados como ingreso financiero. Las pérdidas que resulten de un deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados como costo financiero.

Inventarios:

Los inventarios correspondientes a suministros y productos terminados, están valorados al costo promedio de adquisición. Los inventarios en tránsito están

valorados al costo de importación más los costos relacionados a la nacionalización, los cuales no exceden a su valor neto de realización.

El valor neto de realización se determina en base al precio de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación y venta. La estimación de inventario de lento movimiento y obsoleto es realizado como resultados un estudio efectuado por la gerencia que considera la experiencia histórica de la industria.

La provisión para inventarios de lento movimiento y obsoletos se carga a los resultados del año.

Pagos Anticipados:

Corresponden principalmente a seguros, arriendos y otros servicios pagados por anticipado que se amortizan en línea recta en base a la vigencia del contrato.

Activos Fijos:

La propiedad, maquinaria y equipo se encuentran valorados al costo neto de depreciación acumulada y cualquier costo necesario para poner dicho activo en operación. El precio de compra o costo de instalación es el importe total pagado y el valor razonable de cualquier otra contraprestación entregada para adquirir el activo.

Los gastos de reparación y mantenimiento rutinario se cargan a las cuentas de resultados del ejercicio en que se incurren.

La propiedad, maquinaria y equipo se deprecian desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada, la que se expresa en años.
Los métodos y períodos de depreciación aplicados son revisados al cierre de cada ejercicio y si procede, ajustados de forma prospectiva. Las tasas de depreciación basadas en vida útil estimada de los bienes son:

- Programas y equipos de computación 3 años

El valor residual des estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada balance general para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedad, maquinaria, muebles y equipo.

La compañía ha establecido la política de no fijar un valor residual de los activos en vista de que al final de su vida útil, los activos de la compañía no pondrán a la venta.

Un componente de propiedad, maquinaria y equipo o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, es retirada al momento de su disposición o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o disposición posterior.

Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento del retiro del activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluyen en el estado de resultados integrales en el año en que se retire el activo.

Deterioro de los Activos Fijos:

A cada fecha de cierre del período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe algún indicio de que un activo pudiera estar deteriorado en su valor. Si existe tal indicio o cuando una prueba anual de deterioro del valor para un activo es requerida la compañía estima el importe recuperable de ese activo.

El importe recuperable de un activo es el mayor entre el valor razonable menos los costos de venta, ya sea de un activo o de una unidad generadora de efectivo y su valor en uso y se determina para un activo individual, salvo que el activo no genere flujos de efectivo que sean sustancialmente independiente de los otros activos o grupos de activos.

Cuando el importe en libros de un activo o de una entidad generadora de efectivo excede su importe recuperable, el activo se considera deteriorado y su valor se reduce a su importe recuperable.

Las pérdidas por deterioro del valor correspondiente a las operaciones continuadas, incluido el deterioro del valor de los inventarios se reconocen en el estado de resultados en aquellas categorías de gastos que se correspondan con la función del activo deteriorado.

Para los activos en general a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa, se efectúa una evaluación sobre si existe algún indicio de que las pérdidas por deterioro del valor reconocidas previamente ya no existen o hayan disminuido. Si existiese dicho indicio la compañía efectúa una estimación del importe recuperable del activo o de la unidad generadora de efectivo. Una pérdida por deterioro del valor reconocida previamente solamente se revierte si hubo un cambio en las suposiciones utilizadas para determinar el importe recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro del valor de ese activo. La reversión se limita de manera tal que el importe en libros del activo no exceda su monto recuperable, ni exceda el importe en libros que se hubiera determinado, neto de la depreciación, si no hubiese reconocido una pérdida por deterioro del valor para ese activo en ejercicios anteriores. Tal reversión se reconoce en el estado de resultados.

Obligaciones por beneficio Post Empleo:

La compañía mantiene beneficios por concepto de jubilación patronal, definida por las leyes laborales ecuatorianas y se registran con cargo a resultados del ejercicio y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera y que se determina anualmente en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente.
El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontado los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el perito.

La política contable de la compañía para los planes de beneficios definidos es reconocer las pérdidas y ganancias actuariales en su totalidad en el estado de resultados integrales en el período en el que ocurren.

Las suposiciones para determinar el estudio actuarial incluyen determinaciones de tasa de descuento, variaciones en los sueldos y salarios, tasas de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, incremento en el monto mínimo de las pensiones jubilares entre otros.

Provisión de Pasivos Contingentes:

Las provisiones son reconocidas cuando la compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que la compañía tenga que desprenderse de recursos para cancela las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma.

Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuesto que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo.

Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados.

Participación a Trabajadores en las utilidades:

La participación a trabajadores se registra en los resultados del año como parte de los costos de personal y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

Impuesto a la renta corriente y diferido:

El gasto por impuesto a la renta del año incluye tanto el impuesto a la renta corriente como el impuesto a la renta diferido.

Los activos y pasivos relacionados al impuesto a la renta (crédito tributario/impuesto a pagar), correspondientes al ejercicio actual y a los ejercicios anteriores son medidos por el importe que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas de impuesto a la renta empleada para la determinación de dichos importes, son las que estuvieron vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio impositivo.

El importe de los activos y/o pasivos por impuesto diferido se calcula utilizando el método del pasivo, sobre las diferencias temporales entre la base fiscal de los activos y pasivos y los importes en libros según los estados financieros.

- Los pasivos por impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporales imponibles.
- Los activos por impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporales deducibles y pérdidas tributarias de años anteriores sujetas a amortización en el futuro; en la medida en que sea probable que la compañía genere suficientes ganancias fiscales contra las cuales puedan compensarse las diferencias temporales deducibles y las pérdidas tributarias de años anteriores.

Los activos y pasivos por impuestos diferido, son medidos a las tasas de impuesto sobre la renta vigentes a la fecha que se estima que las diferencias temporales se reversen considerando las tasas del impuesto a la renta vigentes establecidas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, y sus reformas, que en este caso son 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% para el año 2013 en adelante.

Reconocimiento de Ingresos:

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a las transacciones fluyan a la compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en que se genera 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.

Venta de Servicios:

Los ingresos procedentes de la venta de servicios se reconocen en función al servicio contratado por los clientes, el cual se factura mensualmente. Cualquier diferencia entre el servicio contratado y el servicio prestado es regularizada en el mes siguiente.

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 correspondiente venta. Los otros costos y gastos se reconocen a medida que se devenga, independientemente del momento en que se pagan y se registran en los periodos con los cuales se relacionan.

Nota 4 Uso de Juicios, estimaciones y supuestos contables significativos

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

Estimaciones y Suposiciones:

Las suposiciones claves relacionadas con el futuro y otras fuentes claves de estimaciones de incertidumbres a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, que tienen un alto riesgo de ocasionar ajustes significativos sobre los importes en libros de los activos durante el próximo ejercicio se describen a continuación.

La compañía ha basado sus suposiciones y estimaciones considerando los parámetros disponibles al momento de la preparación de los estados financieros. Sin embargo, las circunstancia y las suposiciones actuales sobre los acontecimientos futuros podrían variar debido a los cambios en el mercado o a circunstancias que surjan más allá del control de la compañía. Esos cambios se reflejan en las suposiciones en el momento en que ellos ocurren.

Estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales:

La estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales es determinada por la gerencia de la compañía e base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos.

Estimación para inventarios de lento movimiento, en mal estado y obsoleto:

La estimación para inventarios de lento movimiento, en mal estado y obsoleto es determinada en base al estado físico y operativo de los bienes.

Vida útil de propiedad, maquinaria y equipo:

Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, de deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Otros factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los mismos se viera disminuida.

Deterioro de los activos no financieros:

La compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable.

Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período.

Impuestos:

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La compañía cuenta con asesoría profesional en materia tributaria al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios. Aun cuando la compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes conservadoras y aplicadas en forma consistente en los períodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicios de Rentas Internas); en la interpretación de normas, que pudieran requerir ajuste por impuestos en el futuro.

Debido a que la compañía considera remota la probabilidad de litigios de carácter tributario y posteriores desembolsos como consecuencia de ello; no se ha reconocido ningún pasivo contingente relacionado con impuestos.

Obligaciones por beneficios Post Empleo:

El valor presente de las obligaciones de planes de pensión se determina mediante valuaciones actuariales. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro.

Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros y los índices de mortalidad.

Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Para la determinación de la tasa de descuento, el perito consideró las tasas de interés de bonos emitidos por el gobierno, en vista de que Ecuador no existe un mercado de valores amplio según indica el párrafo 78 de la NIC 19.

El índice de mortalidad se basa en las tablas biométricas de experiencia ecuatoriana publicada por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) según R.O. No. 650 del 28 de agosto de 2002. Los aumentos futuros de salarios y pensiones se basan en los índices de inflación futuros esperados para el país.

Provisiones:

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre l base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

Nota 5 Normas Internacionales emitidas aún no vigentes:

A continuación, se enumeran las Normas Internacional emitidas pero que no se encontraban en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros. En ese sentido se indican las Normas emitidas que la compañía posiblemente aplicará en el futuro. La Compañía tiene la intención de adoptar esas Normas cuando entren en vigencia, si es que les son aplicables.

Aquellas que pueden ser relevantes para la compañía se señalan a continuación:

Norma	Tema	Aplicación Obligatoria para períodos que inicien en o después de
NIC 7	Modificación: Iniciativa de Revelaciones	1 de enero 2017

NIC 12	Modificación: Reconocimiento de impuestos Diferidos Activos, por pérdidas no realizadas	1 de enero 2017
NIC 40	Modificación: Transferencia de propiedad de inversión	1 de enero 2018
NIIF 1 y NIC 28	Mejoras Anuales a NIIF, Cido 2014-2016	1 de enero 2018
NIIF 2	Modificación: Clasificación y medición de transacciones de pagos basados en acciones	1 de enero 2018
NIIF 4	Modificación: Aplicando NIIF 9 con NIIF 4	1 de enero 2018
NIIF 9	Instrumentos Financieros (Última fase publicada en julio 2014)	1 de enero 2018
NIIF 12	Mejoras Anuales a NIIF, Cido 2014-2016	1 de enero 2017
NIIF 15	Ingresos de contratos con clientes (Sustituye a la NIC 11, IC 18, IFRIC 13, IFRIC 15, IFRIC 18 y SIC 31)	1 de enero 2018
NIIF 16	Arrendamientos (sustituye a la NIC 17 y las interpretaciones asociadas)	1 de enero 2019
CINIIF 22	Transacciones en Moneda Extranjera y contraprestación adelantada	1 de enero 2018

Nota 6 Efectivo y equivalentes de Efectivo:

Para propósitos del estado de flujo de efectivo al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el efectivo y equivalentes de efectivo estaba integrado de la siguiente manera:

	2016	2015
Caja Chica	$ 200.00	$ -
Bancos Nacionales	$ 15,124.12	$ 41,043.51
Total	**$ 15,324.12**	**$ 41,043.51**

Nota 7 Cuentas por cobrar:

Las cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2016 y 2015 está integrado de la siguiente manera:

	2016	2015
Del giro		
Clientes	$ 67,376.54	$ 122,005.17
Provisión de Ventas	$ 22,653.51	$ 56,522.24
Anticipo a Proveedores		$ 200.00
Al Servicio de Rentas		
Impuesto por Cobrar SRI	$ 43,178.89	$ -
Crédito Tributario de IVA	$ 38,410.87	$ 64,601.63
Crédito Tributario de IR	$ 6,307.37	$ 3,143.58
Impuesto al Valor Agregado	$ 4,165.91	$ 17,640.00
Retenciones de IVA	$ 3,643.78	$ 3,962.48
Total	**$ 185,736.87**	**$ 268,075.10**

Nota 8 Activo Fijo:

El activo fijo al 31 de diciembre de 2016 y 2015 con sus respectivas adquisiciones.

Costo Histórico	Saldo al 31/12/2015	(+) Adiciones	(-) Bajas	Saldo al 31/12/2016
Equipo de Computación	$ 880.00	$ -	$ -	$ 880.00
Subtotal	$ 880.00			$ 880.00

(-) Depreciación Acumulada	Saldo al 31/12/2015	(+) Adiciones	(-) Bajas	Saldo al 31/12/2016
Equipo de Computación	$ 325.05	$ 259.99	$ -	$ 585.04
Subtotal	$ 325.05	$ 259.99	$ -	$ 585.04
Valor en Libros	**$ 554.95**			**$ 294.96**

Nota 9 Cuentas por Pagar:

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 la cuentas por pagar se integraban según se detalla a continuación:

	2016	2015
Proveedores		
Del Exterior	$ 94,537.63	$ 180,613.39
Locales	$ 1,358.93	$ 1,334.66
Servicio de Rentas Internas		
Impuesto Renta por Pagar 22%	$ 6,136.49	$ 32,073.05
IVA Ventas	$ 5,205.40	$ 5,660.70
Retenciones IVA 100%	$ 3,996.04	$ 17,494.40
SRI por Pagar	$ 456.75	$ -
Retenciones en Relación de Dependencia	$ 225.42	$ 183.77
Retenciones Renta 8%	$ 52.00	$ -
Retenciones Renta 2%	$ 24.27	$ 24.27
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social		
Préstamo IESS	$ 799.27	$ 795.03
Aporte al IESS	$ 756.00	$ 756.00
Total	**$ 113,548.20**	**$ 238,935.27**

Nota 10 Compañías Relacionadas y Accionistas:

Las operaciones entre la compañía, sus accionistas y sus compañías relacionadas, forman parte de las transacciones habituales de la compañía en cuenta a su objeto y sus condiciones.

a.) Accionistas:

El detalle de los accionistas de la compañía al 31 de diciembre de 2016 es el siguiente:

Nombre del Propietario	Número de Participaciones	% de Participación
Bayas, S.A. (Uruguay)	4999	99.98
Wau Móvil S.A. (Costa Rica)	1	0.02
Total	**5000**	**100**

b.) Saldos y transacciones con compañías relacionadas:

Los términos y condiciones bajo los cuales se llevaron a cabo las transacciones con compañías relacionadas se realizaron en condiciones de mercado equiparables con transacciones realizadas con terceros no relacionados.

Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas tienen una antigüedad de máximo seis meses y no generan interese. No se han realizado provisiones por deterioro en estos rubros.

	2016	2015
Operaciones de Pasivo	$ -	$ 7,500.00
Operaciones de Gasto	$ 257,040.00	$ 248,400.00
Total	**$ 257,040.00**	**$ 255,900.00**

c.) Administración y Alta Dirección:

Los miembros de la alta administración y demás personas que asumen la gestión de gerencias, incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representen, no han participado al 31 de diciembre de 2016 y 2015 en transacciones no habituales y/o relevantes.

Nota 11 Impuesto a la Renta Corriente y Diferido:

Un resumen del impuesto a la renta corriente y diferido cargado a resultados es como sigue:

	2016	2015
Impuesto a la Renta Corriente	$ 5,063.48	$ 3,784.19
Impuesto a la Renta Diferido	$ -	$ -
Total	**$ 5,063.48**	**$ 3,784.19**

a.) Impuesto a la Renta Corriente y Diferido:

Una conciliación entre la pérdida y utilidad por los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015, respectivamente, según los estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

	2016	2015
Utilidad del Ejercicio	$ 25,004.97	$ 19,495.58
Participación de Trabajadores	$ 3,750.75	$ 2,924.34
Gastos No Deducibles	$ 1,761.59	$ 629.60
Utilidad Gravable	$ 23,015.81	$ 17,200.84
Tasa Legal del Impuesto	0.22	0.22
Impuesto a la Renta Causado	**$ 5,063.48**	**$ 3,784.19**

b.) Impuesto a la Renta Diferido:

No existe impacto en impuestos diferidos.

Otros Asuntos relacionados con el Impuesto a la Renta:

i.) Situación Fiscal:

La Compañía no ha sido fiscalizada en los últimos años. De acuerdo con disposiciones legales, a 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 del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

ii.) Tasa de Impuesto:

La tasa para el cálculo del impuesto a la renta para el año 2016 es del 22%; y el mismo porcentaje para el año 2015

En caso de que la compañía reinvierta sus utilidades en el país en maquinarias y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, podría obtener un descuento de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

De acuerdo con la normativa tributaria vigente, en el evento de que el anticipo de impuesto a la renta sea mayor que el impuesto a la renta causado o este impuesto a la renta causado no existiera, el anticipo de impuesto a a la renta constituye impuesto a la renta mínimo.

iii.) Dividendos en efectivo:

Son exentos del impuesto a la renta los dividendos pagados a sociedades locales y a sociedades del exterior que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los dividendos repartidos a personas naturales en Ecuador forman parte de la renta global y están sujetos a retención en la fuente.

iv.) Anticipo de Impuesto a la Renta

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

Nota 12 Pasivos laborales corto plazo:

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 los pasivos laborales acumulados se formaban de la siguiente manera:

	2016	2015
Décimo Tercer Sueldo	$ 291.67	$ 291.67
Décimo Cuarto Sueldo	$ 152.50	$ 147.50
Vacaciones	$ 437.49	$ 648.60
Participación de Trabajadores	$ 3,750.75	$ 2,924.34
Total	**$ 4,632.41**	**$ 4,012.11**

Nota 13 Obligaciones Patronales a Largo Plazo:

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 las obligaciones Patronales acumuladas a largo plazo se formaban de la siguiente manera:

	2016	2015
Jubilación Patronal	$ 294.42	$ 85.54
Desahucio	$ 1,287.78	$ 572.16
Total	**$ 1,582.20**	**$ 657.70**

Reserva para jubilación patronal:

Mediante resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda según la Ley de Seguro Social Obligatorio.

De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicio continuada o interrumpidamente derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieran cumplido veinte años y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación. Con fecha 2 de julio de 2001 en el Suplemento al Registro Oficial No. 359 se publicó la reforma al Código de Trabajo mediante el cual se aprobaron los montos mínimos mensuales por pensiones jubilares.

Desahucio:

De acuerdo con el Código de Trabajo, la compañía tiene un pasivo contingente por desahucio con los empleados y trabajadores que se separen bajo ciertas circunstancias; una parte de este pasivo probablemente no será exigible por la separación voluntaria de algunos empleados.

Nota 14 Patrimonio:

a) **Capital Social**

Al 31 de diciembre de 2016 el capital social de la compañía está constituido por US$2,500.00 en acciones con valor nominal de US$1.00 cada una.

b) **Reserva Legal**

La ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en casos de liquidación de la compañía, pero puede utilizarse para cubrir las pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

Nota 15 Ingresos Ordinarios:

Durante los años 2016 y 2015 los ingresos ordinarios se formaban de la siguiente manera:

	2016	2015
Venta de Servicios	$ 387,278.41	$ 371,292.53
Total	**$ 387,278.41**	**$ 371,292.53**

Nota 16 Gastos Administrativos y Financieros:

Durante los años 2016 y 2015 los gastos administrativos y financieros se formaban de la siguiente manera:

	2016	2015
Gastos Administrativos	$ 112,826.83	$ 82,869.08
Gastos Financieros	$ 1,484.29	$ 746.12
Otros Gastos	$ 133.80	$ 21.60
Total	**$ 114,444.92**	**$ 83,636.80**

Nota 17 Administración de Riesgos Financieros:

Competencia:

La Empresa tiene área comercial y planificación estratégica que están en constante monitoreo de la competencia. Así poder actuar de acuerdo a la tendencia de la competencia y del mercado.

Objetivos y políticas de administración de riesgo financiero:

La empresa históricamente ha tenido excelentes relaciones con los bancos con los que trabaja, debido a políticas serias en el cumplimiento de las obligaciones financieras, así como límites claros en cuando al apalancamiento obtenido.

ES importante anotar que las dificultades de liquidez registradas en el período y el cumplimiento de las políticas financieras internas, han generado un excesivo apalancamiento en proveedores, por lo que al momento la empresa se encuentra desarrollando medidas para mitigar esta concentración y evitar los posibles riesgos.

Riesgo de Mercado:

Para solventar y controlar el riesgo de mercado, la empresa siempre está a la vanguardia de la tecnología que es un punto primordial en las actividades de la compañía.

Riesgo de Liquidez:

La empresa para el control de la liquidez realiza semanalmente el flujo de fondos y además está en línea con la ejecución de presupuesto. En estos flujos se consideran tanto las actividades operativas como las actividades de inversión con el objeto de cubrir adecuadamente las necesidades de fondos de corto o largo plazo según el origen de la necesidad.

Riesgo de Gestión de Capital:

La empresa tiene como objetivo de la política de capital, mantener una estructura accionaria que dé credibilidad ante los acreedores y de una rentabilidad aceptable para los accionistas.

Riesgo de Crédito:

La empresa tiene procedimientos formalmente establecidos y un cumplimiento obligatorio por todas las áreas que conforman el negocio.

Valor Razonable:

Las estimaciones de valor razonable se realizan en base a la información relevante de mercado de información relacionada con los instrumentos financieros.

Los supuestos utilizados por la Gerencia de la empresa para establecer el valor justo se basan en:

El efectivo, las cuentas por cobrar, las cuentas por pagar, otras cuentas por cobrar y otras cuentas por pagar, son instrumentos financieros a corto plazo, por lo tanto, se aproxima a su valor justo ya que no existe la posibilidad de un cambio que afecte al corto plazo el valor. Los valores por deudas a largo plazo se manejan con tasas referenciales del Banco Central del Ecuador por lo tanto se ajustan al valor razonable.

Nota 18 Eventos Subsecuentes:

Hasta la fecha de emisión del presente informe no han existido eventos que deban ser revelados en las notas a los estados financieros, que afecten la presentación de los mismos.

Ing. Eliana Benavides Romo
Contadora