

WAU TELECOMUNICACIONES ECUADOR S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2012**



NOTA 1 - OPERACIONES

La Compañía fue constituida y existe bajo las leyes ecuatorianas desde su inscripción en el Registro Mercantil el 9 de julio de 2007; el plazo de duración de la Compañía es de cincuenta años. Su domicilio principal es en el Distrito Metropolitano de Quito.

La Compañía tiene como objeto social prestar todo tipo de servicios de telecomunicaciones tales como servicios portadores para transmisión de imágenes, voz y datos, servicios finales y servicios de valor agregado de todo tipo. Establecer, instalar, importar, exportar, vender, intermediar, comercializar, administrar, explotar equipos y sistemas de telecomunicaciones en general.

Wau Telecomunicaciones Ecuador S.A. forma parte del grupo de empresas de Wau Móviles el cual se dedica principalmente a prestar servicios de telecomunicaciones como servicios portadores para 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 con las empresas de Wau Móviles. Ver Nota 19.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades en la Sección 35, Transición a la NIIF para las PYMES, estas políticas han sido diseñadas en función a la NIIF vigente al 31 de diciembre de 2012 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2012 constituyen los primeros estados financieros preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de la referida norma internacional aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan. Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con el principio del costo histórico.

Los estados financieros de la Compañía emitidos hasta el 31 de diciembre del 2011 se prepararon de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), los cuales fueron convertidos a NIIF para las PYMES (año de transición) para ser

WAU TELECOMUNICACIONES ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

presentados en forma comparativa con los estados financieros al 31 de diciembre del 2012.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para las PYMES requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros se describen en la Nota 5.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, no se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a la norma existente que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

2.2 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo comprenden depósitos a la vista en bancos.

2.4 Activos financieros

El Fideicomiso clasifica sus activos financieros en 4 categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas", "préstamos y cuentas por cobrar", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento" y "activos financieros disponibles para la venta". Al 31 de diciembre del 2012 y del 2011, y al 1 de enero del 2011, la Compañía sólo poseía activos financieros en la categoría de "préstamos y cuentas por cobrar". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos financieros, la Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial. Las compras y ventas normales de activos financieros se reconocen a la fecha de compra o liquidación, es decir, la fecha en la que el activo es adquirido o entregado por la Compañía.

2.5 Cuentas y documentos por cobrar Clientes -

Las cuentas por cobrar comerciales son los montos adeudados por los clientes por el servicio prestado en el curso normal de los negocios. Se presentan a su valor nominal menos los cobros realizados. Se registra una estimación para cubrir el deterioro de las mismas el cual se carga a los resultados del año.

WAU TELECOMUNICACIONES ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.6 Deterioro de activos

Deterioro de activos no corrientes

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre activos no corrientes. Si existen indicadores, la Compañía estima el monto recuperable del activo deteriorado. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no corrientes significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

Deterioro de activos financieros

Activos valuados a costo amortizado

La Compañía evalúa al final de cada período si hay evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros. Si existe deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros la pérdida por deterioro se reconoce solo si hay evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo (un "evento de pérdida") y que el evento de pérdida (o eventos) tiene un impacto sobre los flujos de efectivo estimados del activo financiero o grupo de activos financieros que puede ser estimado confiablemente.

El monto de la pérdida se mide como la diferencia entre el valor en libros de los activos y el valor presente de los futuros flujos de efectivo estimados descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. El valor en libros del activo se reduce y el monto de la pérdida se reconoce en el estado de resultados integrales. Si, en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en el estado de resultados integrales la reversión de la pérdida por deterioro previamente reconocida.

La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos financieros significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

2.7 Activo fijo -

Se muestran al costo histórico o valor ajustado y convertido a dólares de acuerdo con lo establecido en la Sección 30 de la NIIF para las PYMES, según corresponda, menos la depreciación acumulada. El monto neto de activos fijos no excede su valor de utilización económica.

WAU TELECOMUNICACIONES ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague. La Compañía de acuerdo a un análisis ha estimado que no es necesario constituir una provisión por este concepto.

2.10 Beneficios a empleados

Participación de los trabajadores en las utilidades

El 15% de la utilidad anual que se debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

2.11 Provisiones

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 cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.12 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor de la venta de servicios. Las ventas de servicios, se reconocen cuando la Compañía presta los mismos al cliente, el cliente ha aceptado el servicio y la cobranza de las cuentas por cobrar correspondiente está razonablemente asegurada.

2.13 Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo, estos se reconocen a medida en que se incurren, independientemente de la fecha en que se realiza el pago.

NOTA 3 - TRANSICION A LA NORMA INTERNACIONAL DE INFORMACION FINANCIERA PARA PEQUEÑAS Y MEDIANAS ENTIDADES

3.1 Base de la transición a la NIIF para PYMES

A3.1.1 Aplicación de la Sección 35

WAU TELECOMUNICACIONES ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

Los estados financieros de la Compañía por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2012 son los primeros estados financieros preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

La fecha de transición es el 1 de enero del 2011. La Compañía ha preparado su balance de apertura bajo NIIF para las PYMES a dicha fecha.

De acuerdo a la Sección 35 para elaborar los estados financieros antes mencionados, se han aplicado todas las excepciones obligatorias y se ha considerado el impacto de aplicar las exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF para PYMES.

3.1.2 Exenciones a la aplicación retroactiva utilizadas por la Compañía

(a) Otras exenciones

Las otras exenciones optativas no fueron aplicadas por la Compañía por ser no aplicables a su actividad o por estar referidas a partidas en las que no se identificaron diferencias de práctica contable entre las NEC y las NIIF para PYMES.

3.2 Conciliación entre NIIF para PYMES y Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC)

Las conciliaciones presentadas a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF para PYMES. La conciliación proporciona el impacto de la transición con los siguientes detalles:

- Conciliación del patrimonio al 1 de enero del 2011 y 31 de diciembre del 2011.
- Conciliación del estado de resultados integrales por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2011.

3.2.1. Conciliación del patrimonio

WAU TELECOMUNICACIONES ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Conceptos</u>	<u>31 de diciembre 2011</u>	<u>1 de enero 2011</u>
Total patrimonio según NEC	8,848	9,792
Ajuste de la conversión a NIIF:		
Otros activos - Gastos preoperacionales (1)	(59,155)	(78,874)
Cuentas por cobrar - Anticipo a proveedores(2)	(2,434)	-
Efecto de la transición a las NIIF para PYMES	<u>(61,589)</u>	<u>(78,874)</u>
Patrimonio de acuerdo a NIIF para PYMES (3)	<u>(52,741)</u>	<u>(69,082)</u>

(1) Otros activos – Gastos preoperacionales

La Sección 35 de la NIIF para PYMES establece que la entidad no debe reconocer activos o pasivos si esta NIIF no permite dicho reconocimiento, adicionalmente la Sección 18 párrafo 18.15 literal b) indica que la entidad reconocerá como un gasto los desembolsos por actividades de establecimiento, que incluyen costo de inicio de actividades, tales como costos legales y administrativos incurridos en la creación de una entidad con personalidad jurídica. La Compañía al 31 de diciembre del 2011 mantenía registrados bajo el rubro de "Otros activos" valores por concepto de "Gastos preoperacionales" por US\$59,155 (2010: US\$78,874) que fueron dados de baja con contrapartida en la cuenta resultados acumulados.

(2) Cuentas por cobrar – Anticipo a proveedores

La Sección 35 de la NIIF para PYMES establece que la entidad deberá reconocer todos los activos y pasivos cuyo reconocimiento sea requerido por la NIIF. La Sección 11 párrafos 11.21 y 11.22 establece que cuando exista evidencia objetiva de deterioro del valor de un activo financiero, la entidad reconocerá inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados. La Compañía mantenía cuentas por Anticipos a proveedores no liquidados considerados incobrables por US\$2,434 que fueron dadas de baja con contrapartida en la cuenta resultados acumulados.

(3) Patrimonio negativo

Los efectos de la aplicación por primera vez de la NIIF para PYMES dieron como resultado patrimonios negativos en el 2011 y 2010 al ser reexpresados para efectos de comparabilidad. Al 31 de diciembre del 2012, esta situación fue revertida por los resultados positivos del periodo.

3.2.2. Conciliación del estado de resultados integrales

WAU TELECOMUNICACIONES ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

Cuenta	NEC 31/12/2011	Ajuste NIIF	NIIF 31/12/2011
Ventas netas	275,671		275,671
Gastos de administración y ventas	<u>(256,529)</u>	19,719 (1)	<u>(236,810)</u>
Utilidad operativa	19,142		38,861
Otros ingresos (gastos), neto	<u>(15,177)</u>	(2,434) (2)	<u>(17,611)</u>
Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades y del impuesto a la renta	3,965		21,250
Participación de los trabajadores en las utilidades	(595)		(595)
Impuesto a la renta	<u>(4,314)</u>		<u>(4,314)</u>
Utilidad neta del año	<u>(944)</u>	<u>17,285</u>	<u>16,341</u>

(1) Disminución en el gasto por amortización de gastos preoperacionales:

Corresponde al efecto de la reversión de la amortización de gastos preoperacionales, producto de la aplicación de la NIIF, ver punto 3.2.1.(1) anterior.

(2) Aumento en otros gastos:

Corresponde al efecto de la baja de las cuentas por cobrar por concepto de anticipos a proveedores, producto de la aplicación de la NIIF, ver punto 3.2.1.(4) anterior.

NOTA 4 - ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS

4.1 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (que comprende a los riesgos de precio y tasa de interés), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

La administración de riesgos se efectúa a través del análisis que realiza el modelo de negocio y factibilidad (MNF) desarrollado internamente no solo permite minimizar el riesgo sino que es una herramienta que nos ayuda a evaluar donde debemos invertir y

WAU TELECOMUNICACIONES ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

que retorno alcanzaremos, todo esto acompañado de políticas, procedimientos internos de crédito, cuentas por cobrar, cuentas por pagar y una serie de convenios realizados con proveedores para beneficiarnos de las condiciones de precios que nos hacen más competitivos en el mercado, ya sea con pagos anticipados u otros mecanismos.

(a) *Riesgos de mercado*

Cabe recalcar que las corrientes internacionales de capital constituyen un aspecto importante de la actual globalización. La integración de las naciones a los mercados financieros internacionales, especialmente durante la década reciente, creció de forma acelerada bajo las pautas del nuevo esquema de financiamiento internacional, mismo que ha quedado definido en lo fundamental por la tendencia generalizada a la bursatilización de las transacciones financieras. Esto nos dice que la apertura de los mercados financieros en el mundo nos genera no solamente opciones internas sino alternativas externas competitivas. Sin embargo si bien se han presentado ciertas crisis financieras en el mundo, las mismas afortunadamente no han afectado mucho al Ecuador, primero porque el precio del petróleo ha ido en alza, lo que es bueno ya que genera mayores ingresos al estado ecuatoriano, las recaudaciones impositivas que están teniendo unas cifras bastante interesantes (17% de incremento con respecto al 2011) lo que también genera liquidez en el estado y eso se transforma en circulante en los mercados, por lo tanto mayor liquidez en todos las instituciones financieras tanto de primer como segundo piso.

Así mismo debemos ser enfáticos en el gran apalancamiento que se tiene por parte de proveedores y que se dan en virtud a las buenas relaciones que la empresa mantiene con ellos, consiguiendo plazos variados que permiten acoplar sus pagos al proceso de producción que la empresa tiene.

(b) *Riesgo de crédito*

El riesgo de crédito por su naturaleza, es un riesgo inherente, que si bien debe controlarse nunca desaparece, esto dado por el no pago de facturas o pago fuera de tiempo de las mismas. Sin embargo de acuerdo al modelo de negocio de la empresa para reducirlo contamos con diferentes controles, los cuales mencionamos a continuación:

- Revisión de clientes de acuerdo a las políticas de crédito (evaluación crediticia: capacidad de pago, garantías, carácter, entre otras) y cobranzas (técnicas de cobranzas) más efectivas, acordes a las ofrecidas por el mercado.
- Nueva estructura descentralizada para el análisis y administración de la cartera.

WAU TELECOMUNICACIONES ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

Al 31 de diciembre del 2012 y del 2011 y al 1 de enero del 2011, la Compañía no posee elementos a ser medidos a valor razonable.

NOTA 5 - ESTIMACIONES Y APLICACION DE CRITERIO PERSONAL

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes por definición muy pocas veces serán iguales a los resultados reales.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría, en su caso de forma prospectiva. Las principales estimaciones y sus supuestos se presentan a continuación:

(a) 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 alguna decisión sobre asuntos tributarios. A pesar que la Administración considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, podrían existir discrepancias con la administración tributaria en la interpretación de normas que requieran de ajustes por impuestos en el futuro.

NOTA 6 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

(Véase página siguiente)

	31 de diciembre del 2012	31 de diciembre del 2011	1 de enero del 2011
Bancos (1)	49.198	3.011	16.179

(1) Corresponde a depósitos de libre disponibilidad mantenidos en el Banco de la Producción S.A. Produbanco.

NOTA 7 - CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES

Los saldos de documentos y cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2012 y 2011 y al 1 de enero del 2011, se detallan a continuación:

WAU TELECOMUNICACIONES ECUADOR S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	31 de diciembre <u>2012</u>	31 de diciembre <u>2011</u>	1 de enero <u>2011</u>
Telecsa S.A.	1.058	-	184
Concecel S.A.	36.341	-	26.728
Otecel S.A.	14.153	8.333	4.549
	<u>51.552</u>	<u>8.333</u>	<u>31.461</u>

NOTA 8 - IMPUESTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 y al 1 de enero del 2011, los saldos de impuestos por cobrar se encuentran conformados por:

	31 de diciembre <u>2012</u>	31 de diciembre <u>2011</u>	1 de enero <u>2010</u>
Retenciones de IVA 12%	31,204	20,300	10,148
Retenciones en la fuente del periodo	5,487	5,518	4,141
Crédito tributario IVA 12%	3,085	6,245	8,923
Crédito tributario por Impuesto a la Renta	1,203	-	-
Retenciones en la fuente de años anteriores	-	-	173
Anticipo de Impuesto a la Renta	-	-	458
	<u>40,979</u>	<u>32,063</u>	<u>23,843</u>

NOTA 9 - ACTIVOS FIJOS

Composición:

(Véase página siguiente)

	31 de diciembre <u>2012</u>	31 de diciembre <u>2011</u>	1 de enero <u>2011</u>	Tasa anual de depreciación %
Equipo de oficina	-	678	678	10
Muebles de Oficina	-	-	380	10
Equipo de computación	-	2.000	725	33,33
	-	<u>2.678</u>	<u>1.783</u>	
Menos - depreciación acumulada	-	(781)	(656)	
Total al 31 de diciembre	-	<u>1.897</u>	<u>1.127</u>	

Movimiento:

WAU TELECOMUNICACIONES ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldos al 1 de enero	1.897	1.127
(Bajas) Adiciones, netas (1)	(1.352)	1.481
Depreciación del año	<u>(545)</u>	<u>(711)</u>
Saldos al 31 de diciembre	<u>-</u>	<u>1.897</u>

- (1) Durante el año 2012, se vendieron equipos de oficina y equipos de computación por US\$2,078 cuya depreciación acumulada era de US\$1,326. Durante el año 2011, corresponde principalmente a la compra y venta de equipos de cómputo por US\$2,000 y US\$357 respectivamente, así también a la venta de muebles de oficina por US\$380.

NOTA 10 - DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR - PROVEEDORES

Composición:

	<u>31 de diciembre 2012</u>	<u>31 de diciembre 2011</u>	<u>1 de enero 2011</u>
Allopass SNC	26,106		
Chocolatemobile	11,623		
Paymo, Inc	6,203		
PHRG Abogados SA	1,562		
Gallegos, Valarezo & Neira	1,375	429	-
Mtraffic	-	8,930	-
Sonico	-	3,354	6,905
Dream AD S.A.	-	5,234	-
E Viral	-	-	419
Otros menores	10,336	594	327
	<u>57,205</u>	<u>18,541</u>	<u>7,651</u>

NOTA 11 - SITUACION FISCAL

a) Impuesto a la renta

A la fecha de preparación de estos estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada desde su constitución. Los años 2010 a 2012 se encuentran abiertos a revisión por parte de las autoridades fiscales.

La provisión para impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto a la renta del 23% aplicable a las utilidades distribuidas; dicha tasa se

WAU TELECOMUNICACIONES ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

reduce al 13% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente en activos productivos.

Base de cálculo de Anticipo Mínimo de Impuesto a la Renta

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

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

Conciliación del resultado contable-tributario

El impuesto a la renta de los años 2012 y 2011 se determinó como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Utilidad antes de participación laboral e impuestos	75.634	21.250
(+) Ajustes al estado de resultados aplicación de la Sección 35 de la NIIF para las PYMES (1)	-	(17.285)
Utilidad antes de participación laboral e impuestos, neta	<u>75.634</u>	<u>3.965</u>
Menos: Participación laboral	-	(595)
Utilidad antes de impuestos	<u>75.634</u>	<u>3.370</u>
Más: Gastos no deducibles (2)	<u>3.449</u>	<u>14.606</u>
Base imponible total	<u>79.083</u>	<u>17.976</u>
Tasa de impuesto a la renta	23%	24%
Impuesto a la renta corriente por pagar	<u>18.189</u>	<u>4.314</u>

- (1) Ver ajustes al final del periodo de transición por NIIF al estado de resultado integral en la nota 3.2.2 (1).
- (2) Corresponde principalmente a gastos no respaldados en contratos o comprobantes de venta autorizados.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la determinación del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

WAU TELECOMUNICACIONES ECUADOR S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

(Expresado en dólares estadounidenses)

productivas, nuevas deducciones del 100% adicional por depreciación de maquinarias y equipos que preserven el medio ambiente y también se establece la reducción progresiva del Impuesto a la Renta desde el 2011 hasta llegar al 22% en el 2013.

Cambio en la legislación -

Salario mínimo sectorial: El Ministerio de Relaciones Laborales, emitió la Resolución No. 000370, publicada en el Registro Oficial No.618 del 13 de enero de 2012, misma que estableció los niveles en las estructuras ocupacionales de las comisiones sectoriales y los salarios mínimos sectoriales, para los trabajadores amparados por el Código del Trabajo vigentes a partir del 1 de enero del 2012.

Esta resolución determina que los salarios mínimos sectoriales en ningún caso podrán ser inferiores a las establecidas para cargo en las ramas de actividad de comisiones sectoriales, y las tarifas de jornada nocturna se liquidarán en relación a lo establecido en el artículo 49 del Código de Trabajo.

Determinación presuntiva: El Servicio de Rentas Internas, mediante Resolución No. NAC-DGERCGC12-00018, publicada en el Registro Oficial No. 629 del 30 de enero de 2012, expide los coeficientes de estimación presuntiva de carácter general, por ramas de actividad económica, aplicables para el ejercicio fiscal 2012.

Los coeficientes señalados en las tablas de determinación presuntivas se aplicarán multiplicándolos por los montos totales de los activos, ingresos, costos y gastos, según corresponda y de éstos resultados se escogerá el mayor, cuyo valor constituirá la base imponible sobre la que se aplicará la tarifa correspondiente del impuesto a la renta.

El Servicio de Rentas Internas verificará la información entregada por cada contribuyente y calculará el valor total presunto del rubro respecto del cual se obtuvo la información.

NOTA 12 - PASIVOS ACUMULADOS - PROVISIONES VARIAS

Composición:

(Véase página siguiente)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Aliados estratégicos (1)	31.935	-
Proveedores nacionales	152	-
	<u>32.087</u>	<u>-</u>

WAU TELECOMUNICACIONES ECUADOR S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

(Expresado en dólares estadounidenses)

Composición de los saldos con compañías y partes relacionadas al 31 de diciembre:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Documentos y cuentas por pagar		
Compañías relacionadas		
Wau Móvil Internacional S.A.	<u>21.527</u>	<u>49.645</u>

Los saldos con partes vinculadas no devengan intereses y no tienen plazos definidos de cobro y/o pago; sin embargo, se estima que serán liquidados en el corto plazo.

Las transacciones con estas compañías relacionadas son equiparables a las realizadas con terceros.

NOTA 15 - CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 2011 comprende US\$5.000 dividido en 5.000 acciones ordinarias nominativas e indivisibles de un dólar de valor nominal cada una.

NOTA 16 - RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance al 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

NOTA 17 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

Composición al 31 de diciembre:

(Véase página siguiente)

WAU TELECOMUNICACIONES ECUADOR S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Servicios de tráfico y SMS	158.861	76.491
Gastos de personal	53.021	59.214
Honorarios profesionales	11.686	21.569
Impuestos	4.618	3.152
Activación y entrega de servicios SMS	4.380	3.000
Servicios básicos	1.574	3.016
Depreciaciones	545	710
Suministros varios	145	253
Soporte técnico	-	50.667
Arriendo	-	4.821
Publicidad y promociones	-	9.857
Otros menores	1.217	4.060
	<u>236.047</u>	<u>236.810</u>

NOTA 18 - OTROS INGRESOS (EGRESOS), NETO

Composición:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Otros (egresos) ingresos (1)	(552)	(2.323)
Retenciones Asumidas	(1.948)	(12.780)
Gastos No Deducibles	-	(916)
Multas - Intereses	(1.304)	(908)
Otros egresos	(1.330)	(684)
	<u>(5.134)</u>	<u>(17.611)</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2012 corresponde a la pérdida por venta de equipos. Al 31 de diciembre del 2011 corresponde principalmente al efecto de la baja de las cuentas por cobrar por concepto de anticipos a proveedores, producto de la aplicación de la NIIF, ver punto 3.2.1.(4) y a la utilidad obtenida a través de la venta de equipos efectuadas en el periodo.

NOTA 19 - PRINCIPALES CONTRATOS SUSCRITOS POR LA COMPAÑÍA

I) Contrato de comisión mercantil celebrado entre Consorcio Ecuatoriano de Telecomunicaciones S.A. CONECEL y Wau Telecomunicaciones Ecuador S.A.

El 8 de agosto del 2011, Wau Telecomunicaciones Ecuador S.A. ("comitente") firmó un contrato con la compañía Consorcio Ecuatoriano de Telecomunicaciones S.A. CONECEL ("operador").

WAU TELECOMUNICACIONES ECUADOR S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

(Expresado en dólares estadounidenses)

Los principales términos del contrato son:

Objeto: CONECEL se obliga a coadyuvar con el COMITENTE en la comercialización de contenidos, mediante la transportación de estos a los destinatarios que los hayan solicitados, dicha transportación se realizará a través de la Red CONECEL.

En caso que las partes convengan al respecto, CONECEL podrá prestar además lo siguiente:

- Publicidad y promoción de los contenidos.
- Comercialización directa de los contenidos mediante la celebración de transacciones a nombre y cuenta el COMITENTE a efecto que los usuarios adquieran el carácter de destinatarios.
- Alta de marcaciones.

Vigencia: El Contrato entró en vigencia desde la fecha de suscripción, con vigencia hasta el 8 de agosto del 2012. En el caso que cualquiera de las partes, no manifestaren por escrito, su intención de dar por terminado dicho contrato con 30 días de anticipación, se entenderá por renovado de forma automática por periodo similar.

A continuación se presentan los saldos y transacciones realizadas por la Compañía, con corte al 31 de diciembre del 2012 y 2011 respectivamente:

	<u>2012</u>		<u>2011</u>	
	<u>Saldos (2)</u>	<u>Ventas (1)</u>	<u>Saldos (2)</u>	<u>Ventas (1)</u>
CONECEL S.A.	<u>-</u>	<u>137,119</u>	<u>-</u>	<u>200,223</u>

- (1) Corresponde a las ventas efectuadas durante el año, producto del contrato en referencia.
- (2) Corresponde a los saldos de cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2012 y 2011. A la fecha de emisión de estos estados financieros se han recuperado estos montos.

II) Contrato de comercialización de servicios de contenido premium multicanal celebrado entre la compañía Operadora de Telefonía Celular - OTECEL S.A. y Wau Telecomunicaciones Ecuador S.A. y por otra parte por

El 1 de enero del 2011, Wau Telecomunicaciones Ecuador S.A. ("empresa") firmó un contrato con la compañía operadora de telefonía celular Otecel S.A. ("operador").

Los principales términos del contrato son:

Objeto: Establecer los términos y condiciones para la integración y comercialización de los servicios de contenido Premium sobre los canales técnicamente y comercialmente

WAU TELECOMUNICACIONES ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

disponibles y los procesos de conciliación de la facturación, recaudación y liquidación de los productos facilitados por la empresa a través de los sistemas y plataformas de Otecel. En tal sentido, Otecel asume por cuenta y nombre de la empresa, la facturación y el cobro a los clientes de los cargos correspondientes al uso o descarga de los servicios de servicio de contenido Premium comercializado por las partes.

Vigencia: El Contrato entró en vigencia desde la fecha de suscripción, con vigencia hasta el 31 de diciembre del 2011. De acuerdo a Adendum realizado con fecha 1 de agosto del 2011, las partes acordaron extender el plazo de vigencia hasta el 30 de junio del 2012.

A continuación se presentan los saldos y transacciones realizadas por la compañía, con corte al 31 de diciembre del 2012 y 2011 respectivamente:

	<u>2012</u>		<u>2011</u>	
	<u>Saldos (2)</u>	<u>Ventas (1)</u>	<u>Saldos (2)</u>	<u>Ventas (1)</u>
OTECEL S.A.	<u>9,096</u>	<u>61,872</u>	<u>8,333</u>	<u>55,118</u>

- (1) Corresponde a las ventas efectuadas durante el año, producto del contrato en referencia.
- (2) Corresponde a los saldos de cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2012 y 2011. A la fecha de emisión de estos estados financieros se han recuperado estos montos.

III) Contrato de prestación de servicios vía SMS celebrado entre la Compañía de Telecomunicaciones Móviles del Ecuador - Telecsa S.A. y Wau Telecomunicaciones Ecuador S.A..

El 3 de agosto del 2009, Wau Telecomunicaciones Ecuador S.A. ("proveedor") firmó un contrato con la compañía de Telecomunicaciones Móviles del Ecuador S.A. ("operador").

Los principales términos del contrato son:

Objeto: El proveedor se obliga a proveer a los abonados de Telecsa contenido vía SMS, los mismos que serán solicitados directamente por los abonados y enviados por el proveedor al abonado, utilizando para ello la red de telecomunicaciones de Telecsa. Todo contenido vía SMS solicitado por los abonados al proveedor se sujetará a las condiciones establecidas en este contrato.

El abonado podrá solicitar distintos contenidos enviando un SMS al código de acceso a contenido y aplicaciones que el proveedor indique. El proveedor enviará, vía otro SMS, una respuesta al contenido solicitado. Telecsa por su parte, facturará o generará el cargo correspondiente a sus abonados el servicio de contenidos. Las partes acordaron los

WAU TELECOMUNICACIONES ECUADOR S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)**

una respuesta al contenido solicitado. Telecsa por su parte, facturará o generará el cargo correspondiente a sus abonados el servicio de contenidos. Las partes acordaran los precios, descuentos, ofertas, inscripciones y demás condiciones comerciales de cada contenido para SMS, a través de este contrato.

Vigencia: El Contrato entró en vigencia desde la fecha de suscripción, con vigencia hasta el 3 de agosto del 2010. En el caso que cualquiera de las partes, no manifestaren por escrito, su intención de dar por terminado dicho contrato con 30 días de anticipación, se entenderá por renovado de forma automática por periodo similar.

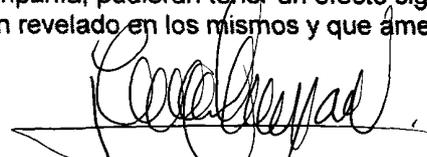
A continuación se presentan los saldos y transacciones realizadas por la compañía, con corte al 31 de diciembre del 2012 y 2011 respectivamente:

	2012		2011	
	Saldos (2)	Ventas (1)	Saldos (2)	Ventas (1)
TELECSA S.A.	-	4.495	-	20.330

- (1) Corresponde a las ventas efectuadas durante el año, producto del contrato en referencia.
- (2) Corresponde a los saldos de cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2012 y 2011. A la fecha de emisión de estos estados financieros se han recuperado estos montos.

NOTA 20 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de estos estados financieros (16 de septiembre del 2013) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se han revelado en los mismos y que ameriten mayor exposición.


Mareva Orozco Ugalde
GERENTE GENERAL


Eliana Benavides
CONTADORA



51392

WAU TELECOMUNICACIONES ECUADOR S.A.

N° 2645

ESCRITORIO DEL INTENDENTE DE CONTROL E INTERVENCIÓN (O)

SUMILLA A: *Mareva Orozco Ugalde*
INSTRUCCIONES: *pedir datos portales*

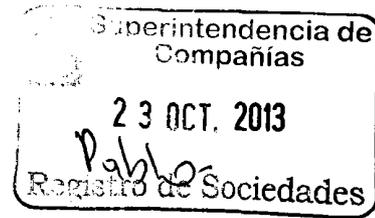
FECHA: *2013/10/17* HORA: *11:05*

FIRMA: _____

Quito 16 de octubre del 2013

Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
Presente

De mi consideración:



Yo, Mareva Orozco Ugalde, con CC 0602678690 y, representante legal de la empresa, WAU TELECOMUNICACIONES ECUADOR S.A. con RUC 1792098327001 solicito se escanee las Notas a los Estados Financieros del año 2012 de mi representada debido a que el Portal Web eliminó este documento por no estar firmado por el Contador.

A la vez que, autorizo al Sr. Edgar Flores, portador de la CC 1710244060 , realizar este trámite.

Muy Ateptamente,

Mareva Orozco Ugalde
REPRESENTANTE LEGAL
WAU TELECOMUNICACIONES ECUADOR S.A.



Adela Villacís V.
C.A.U. - QUITO

INT. CONTROL E INTERVENCIÓN
17/OCT/2013 9:38