

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre Del 2015

1. Antecedentes

WUHAN FIBERHOME INTERNATIONAL TECHNOLOGIES CO. LTD., constituida el 01 de febrero como sucursal en el Ecuador de la Compañía Extranjera, WUHAN FIBERHOME INTERNATIONAL TECHNOLOGIES CO. LTD., con registro de domicilio en No. 88 de la calle You Ke Yuan de la ciudad de Wuhan, provincia de Hubei en la República Popular de China, con cédula jurídica No. 4201001171628.

La Sucursal tiene como actividades principales, ser proveedor de bienes y servicios de telecomunicaciones de fibra óptica, telecomunicación de datos, telecomunicación inalámbrica, tecnología relativa de telecomunicación, desarrollo científico, fabricación y venta de productos de tecnología de telecomunicación, etc.

2. Resumen de las Políticas Contables Significativas

Las políticas contables más significativas se mencionan a continuación:

a) Bases de presentación

La compañía ha preparado los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2015 de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad y representan la adopción integral, explícitas y sin reservas de las referidas Normas Internacionales.

A menos que se exprese lo contrario todas las cifras presentadas en la notas están expresadas en dólares estadounidenses.

La preparación de los Estados Financieros de acuerdo a NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables. 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 menciona a continuación:

b) Efectivo y Equivalente de Efectivo

Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

c) Propiedades y equipo

La propiedad, planta y equipo se encuentra registrada al costo de adquisición que representa el valor razonable, se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de la siguiente manera:

<u>Denominación</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Muebles y Enseres	10
Maquinaria y Equipo	10
Equipos de Computación	3

d) Reconocimientos de Ingreso de actividades ordinarias

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la compañía pueda otorgar.

Prestación de Servicio.- Los ingresos deben reconocerse cuando pueda estimarse con suficiente fiabilidad el resultado de la transacción. El resultado de una transacción puede ser estimado con fiabilidad cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- ✓ El importe de los ingresos ordinarios pueda valorarse con fiabilidad.
- ✓ Es probable que la empresa reciba los beneficios económicos derivados de la transacción.
- ✓ El grado de realización de la transacción, en la fecha del balance, pueda ser valorado con fiabilidad.
- ✓ Los costos ya incurridos en la prestación, así como los que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser valorados con fiabilidad.

Costos y Gastos.- Los Costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

c) Beneficios definidos

La compañía no presenta su provisión para la Jubilación Patronal, ya que los empleados no cumplen más de 10 años.

3. Efectivo y equivalentes de efectivo

Por clasificación principal al 31 de diciembre del 2015, es como sigue:

	(Expresado en dólares)	
	2014	2015
Bancos	396.381 (i)	204.726
TOTAL	396.381	204.726

(i) A continuación un detalle de las cuentas corrientes mantenidas por la compañía.

	(Expresado en Dólares)	
	2014	2015
Banco Pichincha Cta Cte 2100041630	396.381	104.926
Citybank Cta. Cte. 148842027	0	99.800
Total	396.381	204.726

4. Inversiones

Corresponde a fondos de inversión que la compañía mantiene al 31 de diciembre del 2015 como se detalla a continuación:

	(Expresado en dólares)	
	2014	2015
Inversiones a Corto Plazo	0	14.158
TOTAL	0	14.158

VILLAVICENCIO & ASOCIADOS CÍA. LTDA.
Auditoría-Consultoría-Impuestos

- (i) Corresponde a un certificado de Inversión en el Banco del Pichincha, como se muestra a continuación:

Nº DE OPERACIÓN	MONTO	INTERÉS	FECHA DE EMISIÓN	FECHA DE VENCIMIENTO	PLAZO DÍAS	INTERÉS
1592809	6.000	259	22/09/2015	21/09/2016	365	4,25%
1592810	8.158	352	22/09/2015	21/09/2016	365	4,25%
Total	14.158					

5. Documentos y Cuentas por Cobrar

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre de 2015, es como sigue:

(Expresado en dólares)

	2014	2015
Cientes Locales	9.855	0
Compañías Relacionadas	130.000	0
Total	139.855 (i)	0

- (i) Durante el ejercicio 2015 se recibió la cancelación de los saldos pendientes al 31 de diciembre del 2014.

6. Otras cuentas por cobrar

Un resumen de Otras Cuentas por Cobrar al 31 de diciembre del 2015, es como sigue:

(Expresado en dólares)

	2014	2015
Anticipo a Proveedores	4.890	4.687
Cuentas por Cobrar Empleados	0	194
TOTAL	4.890	4.882

7. Inventarios

Un resumen de Inventarios al 31 de diciembre del 2015, es como sigue:

	(Expresado en dólares)	
	2014	2015
Producto Terminado	<u>0</u>	<u>311.308</u>
Total	0	311.308

- (i) Comprende a las importaciones realizadas de cable, fibra óptica, marco soporte, armarios, mangas y conectores mecánicos.

8. Activos por Impuestos Corrientes

Un resumen de impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2015, es como sigue:

	(Expresado en Dólares)	
	2014	2015
Crédito Tributario en compras	18.668	106.368
Crédito Tributario en retenciones de IVA	82.157	30.338
Retenciones en la Fuente por Cobrar	<u>20.269</u>	<u>20.269</u>
Total	121.094	156.975

9. Propiedad planta y equipo

Un detalle del movimiento Propiedad, Planta y Equipo al 31 de diciembre del 2015 es como sigue:

(Expresado en dólares)

	2014	2015
Muebles y Enseres	1.250	1.250
Maquinarias y Equipos	0 (i)	78.100
Equipo de Computación	981	3.601
Total	2.231	82.951
Depreciación Acumulada	(161)	(5.362)
Total Activos Fijos	2.070	77.589

- (i) El 23 de abril del 2015 se adquirió 4 maquinarias (dos Rolling Machine y dos OTDR) a CIEMTELCOM con factura No. 1233.

10. Otros activos

Un resumen de otros activos al 31 de diciembre de 2015, es como sigue:

(Expresado en dólares)

	2014	2015
Garantías	0 (i)	10.000
Total	0	10.000

- (i) Garantías correspondientes por el arriendo de la oficina y sobre los proyectos realizados a la Corporación Nacional de Telecomunicaciones CNT EP.

11. Cuentas y Documentos por Pagar

Un resumen de cuentas y documentos por pagar al 31 de diciembre del 2015 es como sigue:

(Expresado en dólares)

	2014	2015
Proveedores Locales	0	6.732
Mr. Luke	668	0
Proveedores Importación	0 (i)	245.506
TOTAL	668	252.239

- (ii) Corresponde a las Importaciones realizadas de cable, fibra óptica, marco soporte, armarios, mangas y conectores mecánicos, cuyo proveedor es Fiberhome de China.

12. Impuestos Corrientes por Pagar

Un resumen de impuestos corrientes por pagar al 31 de diciembre del 2015, es como sigue:

	2014		2015
Obligaciones Tributarias por Pagar	919		3.690
Impuesto a la Renta por Pagar	<u>0</u>	(i)	<u>2.679</u>
Total	919		6.369

- (i) Corresponde al Impuesto a la Renta Causado al 31 de diciembre del 2015 conforme la Conciliación Tributaria presentada en la nota 16.

13. Beneficios de Ley a Empleados

Un resumen de beneficios de ley a empleados al 31 de diciembre del 2015 es como sigue:

	2014		2015
Aporte Personal y Patronal	1.414		2.126
Décimo Tercer Sueldo	505		857
Décimo Cuarto Sueldo	411		667
Vacaciones	0		2.920
Fondos de Reserva	0		368
15% Participación Trabajadores	<u>464</u>	(i)	<u>2.252</u>
Total	2.795		9.191

- (i) Corresponde a la Participación de las utilidades por el ejercicio económico terminado al 31 de diciembre del 2015 conforme a las disposiciones legales como se muestra en la Nota 15.

14. Otras Cuentas por Pagar

Un resumen de otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2015 es como sigue:

	(Expresado en Dólares)	
	2014	2015
Anticipo a Clientes	196.616 (i)	196.615
Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas	452.650 (ii)	300.263
Total	649.266	496.878

- (i) Valores recibidos como anticipo por parte de los clientes como se muestra a continuación un detalle:

FECHA	DOCUMENTO	DETALLE	SALDO
02/12/2013	Fact No. 205	Servicios de bodega	27.180
02/12/2013	Fact No. 205	Servicios de bodega	1.242
04/12/2013	Fact No. 211	Servicio CNT'	132.853
04/12/2013	Fact No. 211	Servicio CNT'	6.240
04/12/2013	Fact No. 210	Servicio CNT'	2.100
04/12/2013	Fact No. 210	Servicio CNT'	27.000
Total			196.615

- (ii) Comprende cuentas por pagar relacionadas con Wuhan Fiberhome International Technologies Co. LTD., de China.

15. Participación Trabajadores

De acuerdo a las leyes vigentes en la República del Ecuador, la compañía debe distribuir entre sus empleados y funcionarios el 15% de utilidades antes de impuesto a la renta.

La participación de los trabajadores en las utilidades del ejercicio 2015 es como sigue:

(expresado en dólares)

Utilidad Contable	15.014
15% Participación Trabajadores	<u>(2.252)</u>
Utilidad antes de Impuesto a la Renta	<u>12.762</u>

16. Conciliación Tributaria

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno para, las sociedades constituidas en el Ecuador calcularán el impuesto causado aplicando la tarifa del 12% sobre el valor de las utilidades que reinviertan en el país mediante el aumento del capital y el 22% sobre el resto de utilidades.

La conciliación del Impuesto a la Renta, calculado de acuerdo a la tasa impositiva legal, es como sigue:

(Expresado en dólares)

2015

Utilidad antes de Impuesto a la Renta	12.762
Otras Rentas Excentas Derivadas del COPCI	22.098
(+) Gastos No Deducibles	<u>0</u>
(=) Base Imponible Impuesto a la Renta	<u><u>34.860</u></u>
Impuesto Renta Causado	<u><u>7.669</u></u>

(Expresado en dólares)

Impuesto a la renta causado	7.669
Anticipo Impuesto a la Renta	8.443
Impuesto por Pagar	8.443
(-) Anticipo Pagado en Julio y Septiembre	
(=) Saldo del Anticipo Pendiente de Pago	<u>8.443</u>
(-) Retenciones de Imp. A la Renta que le han sido efectuadas (2015)	(5.764)
(-) Crédito Tributario de años anteriores	<u>(17.123)</u>
SALDO A PAGAR	(14.444)

17. Capital social

Según resolución No. SC-IRQ-DRASD-SAS-2014-0988 de la Superintendencia de Compañías aprobó el aumento de capital por el valor de \$ 25.000 con fecha 17 de marzo del 2014. Al 31 de diciembre del 2015 la compañía mantiene el mismo capital.

18. Ingresos de Actividades Ordinarias

Un resumen ingresos de actividades ordinarias al 31 de diciembre del 2015 es como sigue:

	(expresado en dólares)	
	2014	2015
Prestación de Servicios	<u>1.046.505</u>	<u>648.201</u>
Total	1.046.505	648.201

19. Costos Operacionales

Un resumen de costos operacionales ordinarios al 31 de diciembre del 2015 es como sigue:

(expresado en dólares)

	2014	2015
Mantenimiento y Reparaciones	-	351.533
Suministros Materiales y Repuestos	5.907	6.962
Otros Costos de Producción	886.483	3.681
Total	892.390	362.177

20. Aspectos Relevantes

ASPECTOS ECONÓMICOS

- ✓ A diciembre del 2015 existe una contracción de la economía en vista de que el medio circulante era sostenido por las operaciones realizadas por el Gobierno y fundamentalmente por la exportación del petróleo cuyo precio se estableció alrededor de \$85.00 por barril de petróleo y al termino del año 2015 se encuentra alrededor de los \$ 30.00 lo que causa incertidumbre en la economía del país para el año 2016.

Comité de Comercio Exterior COMEX

- ✓ Mediante Resolución N° 011-2015 de fecha 06 de marzo del 2015, se publicó un listado de bienes que estarán sujetos a las nuevas medidas arancelarias, dicha resolución entró en vigencia a partir del miércoles 11 de marzo del 2015. Se trata de un tributo adicional que se aplica sobre el arancel que ya tiene un bien importado, una especie de doble arancel o sobretasa. Este incremento va desde el 5% al 45% y afecta a 2.800 partidas como textiles, artículos electrónicos, alimentos procesados, materiales de construcción y demás ítems; se excluyen medicamentos, artículos de higiene, cosméticos, repuestos, entre otros productos, la lista completa está publicada en la página web de la entidad.
- ✓ A partir del 15 de octubre del 2015 entra en vigencia la canasta comercial para Carchi que permite a los comerciantes de Carchi importar desde Colombia sin aranceles ni salvaguardias de productos para ser comercializados en la provincia.

REFORMAS AL LEYES TRIBUTARIAS

- ✓ Según registro oficial No. 405 del 29 de diciembre del 2014 se publicó la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal para ser aplicada en el año 2015.

VILLAVICENCIO & ASOCIADOS CÍA. LTDA.
Auditoría-Consultoría-Impuestos

- ✓ Con Resolución No. NAC-DGERCGC12-00105 de fecha 09 de marzo del 2012 se emite un calendario para la presentación de los comprobantes electrónicos como se detalla a continuación:

Grupo	Fecha de inicio	Sujetos pasivos
1	A partir del 01-06-2014	<ul style="list-style-type: none"> • Instituciones financieras bajo el control de la Superintendencia de Bancos y Seguros, excepto mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda y sociedades emisoras y administradoras de tarjetas de crédito. • Contribuyentes especiales que realicen, según su inscripción el RUC, actividades económicas correspondientes al sector y subsector, telecomunicaciones y televisión pagada respectivamente.
2	A partir del 01-08-2014	<ul style="list-style-type: none"> • Sociedades emisoras y administradoras de tarjetas de crédito
3	A partir del 01-20-2014	<ul style="list-style-type: none"> • Exportadores calificados por el SRI como contribuyentes especiales
4	A partir del 01-01-2015 Será aplicable hasta el 31 de diciembre del 2015.	<ul style="list-style-type: none"> • Los demás contribuyentes especiales no señalados en los tres grupos anteriores • Contribuyentes que posean autorización de impresión de comprobantes de venta, retención y documentos complementarios, a través de sistemas computarizados (autoimpresores) • Los sujetos pasivos que realicen actividades económicas de exportación.

- ✓ De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario para el período 2015, las sociedades constituidas en el Ecuador, estarán sometidas a la tarifa impositiva del 22% para el cálculo del Impuesto a la Renta
- ✓ La resolución No. NAC-DGERCGC15-00000284 del SRI establece que a partir del 1 de junio del 2015 entran en vigencia las retenciones de IVA entre Contribuyentes Especiales, en los porcentajes de 10% y 20% para bienes y servicios respectivamente.
- ✓ El Servicio de Rentas Interna expide la Circular No. NAC-DGECCGC15-00000012 el 04 de diciembre del 2015 en la que se recuerda a las Sociedades temas como la Deducibilidad de los Costos o gastos y el reconocimiento tributario de Impuestos Diferidos.