



SOLUCIONES MÓVILES DEL ECUADOR SOLUMOVECSA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2016

ÍNDICE

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultado integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas

Soluciones Móviles del Ecuador SOLUMOVECSA S.A.

Quito, 18 de mayo del 2018

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Soluciones Móviles del Ecuador SOLUMOVECSA S.A. (la "Compañía"), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Soluciones Móviles del Ecuador SOLUMOVECSA S.A. al 31 de diciembre del 2016, el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros".

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

Independencia

Somos independientes de Soluciones Móviles del Ecuador SOLUMOVECSA S.A. de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

Otra información

La Administración es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el Informe de los Administradores. Se espera que el Informe de los Administradores esté disponible después de la fecha de nuestro informe de auditoría.



Soluciones Móviles del Ecuador SOLUMOVECSA S.A.
Quito, 18 de mayo del 2018

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe de los Administradores y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si por el contrario se encuentra distorsionada de forma material.

Si, al leer el Informe de los Administradores, concluyéramos que existen inconsistencias materiales de esta información, nosotros debemos reportar este hecho a los Accionistas de la Compañía.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración de Soluciones Móviles del Ecuador SOLUMOVECSA S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

Los encargados de la Administración de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude u error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación,



Soluciones Móviles del Ecuador SOLUMOVECSA S.A.
Quito, 18 de mayo del 2018

omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden llevar a que la Compañía no continúe como una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la correspondiente presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de las auditorías planificadas y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

No. de Registro en la Superintendencia
de Compañías, Valores y Seguros: 011

Esteban Valencia
Socio

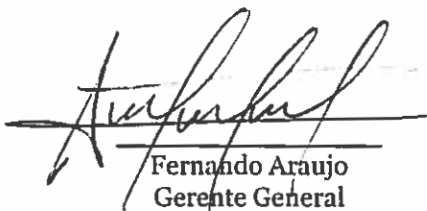
Celso Luiz Malimpensa
Apoderado General
No. de Licencia Profesional: 17-4649

SOLUCIONES MÓVILES DEL ECUADOR SOLUMOVECSA S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Activos</u>	<u>Nota</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	14,800	81,200
Inversiones mantenidas hasta su vencimiento	8	244,813	-
Cuentas por cobrar			
Comerciales		8,300	1,024
Compañías relacionadas	13	796,831	47,519
Inventarios	9	27,402	22,730
Impuestos por recuperar	15	927,953	276,947
Anticipos entregados	11	714,392	586,945
Total activos corrientes		<u>2,734,491</u>	<u>1,016,365</u>
Activos no corrientes			
Otros activos	10	<u>28,432</u>	<u>16,436</u>
Total activos no corrientes		<u>28,432</u>	<u>16,436</u>
Total Activos		<u>2,762,923</u>	<u>1,032,801</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Fernando Araujo
Gerente General


Cristhian Pachacama
Contador

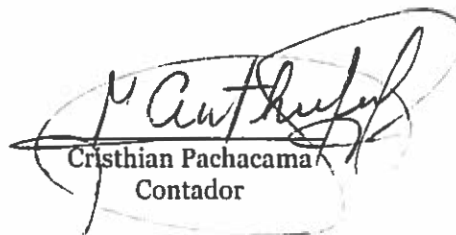
SOLUCIONES MÓVILES DEL ECUADOR SOLUMOVECSA S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Pasivo y Patrimonio</u>	<u>Nota</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar	12	1,609,409	722,550
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	13	256,513	40,500
Beneficios sociales	16	20,830	-
Impuestos por pagar	15	775,935	254,132
Total pasivos corrientes		2,662,687	1,017,182
Patrimonio			
Capital social	17	1,200	1,200
Reserva legal	18	882	-
Resultados acumulados		98,154	14,419
Total patrimonio		100,236	15,619
Total pasivos y patrimonio		2,762,923	1,032,801

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Fernando Araujo
Gerente General

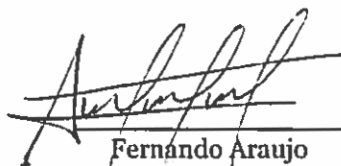

Cristhian Pachacama
Contador

SOLUCIONES MÓVILES DEL ECUADOR SOLUMOVECSA S.A.

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ingresos por comisiones	14	3,641,200	1,815,726
Costo por servicios prestados (relacionado a comisiones)	6	<u>(3,343,116)</u>	<u>(1,744,194)</u>
Utilidad bruta		298,084	71,532
Gastos de administración	6	(73,676)	(8,764)
Otros ingresos, neto		<u>63</u>	<u>461</u>
Utilidad operacional		224,471	63,229
Gastos financieros, neto	19	<u>(106,431)</u>	<u>(51,316)</u>
Utilidad antes del Impuesto a la renta		118,040	11,913
Impuesto a la renta	15	<u>(33,423)</u>	<u>(3,087)</u>
Utilidad neta del año		<u>84,617</u>	<u>8,826</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Fernando Araujo
Gerente General

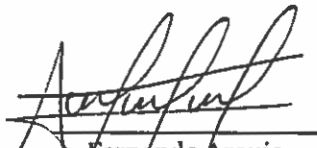

Cristhian Pachacama
Contador

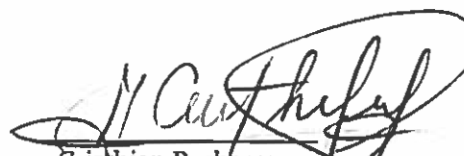
SOLUCIONES MOVILES DEL ECUADOR SOLUMOVECSA S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos al 1 de enero del 2015	1,200	-	5,593	6,793
Utilidad neta del año	-	-	8,826	8,826
Saldos al 31 de diciembre de 2015	1,200	-	14,419	15,619
Resolución de la Junta General de Accionistas del 7 de julio del 2017:				
Apropiación de Reserva legal	-	882	(882)	-
Utilidad neta del año	-	-	84,617	84,617
Saldos al 31 de diciembre de 2016	1,200	882	98,154	100,236

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Fernando Araujo
Gerente General

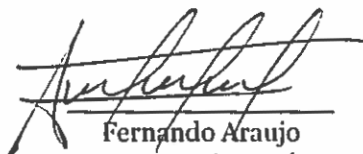

Crishian Pachacama
Contador

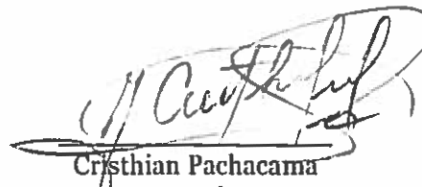
SOLUCIONES MÓVILES DEL ECUADOR SOLUMOVECSA S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>Nota</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Flujo de efectivo de las actividades operacionales			
Utilidad antes de impuesto a la renta	16	118,040	11,913
Más (menos) - cargos (créditos) a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Intereses por cobrar	8	(9,813)	-
Amortización	10	117	136
		108,344	12,049
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar comerciales		(7,276)	(1,024)
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas		(749,312)	181,497
Inventarios		(4,672)	(15,437)
Impuestos por recuperar		(651,006)	(217,439)
Anticipos entregados		(127,447)	(563,453)
Otros activos		(12,113)	-
Cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar		886,859	447,577
Cuentas por pagar a compañías relacionadas		216,013	-
Beneficios sociales		20,830	-
Impuestos por pagar		521,803	204,396
Efectivo (utilizado en) provisto por las actividades de operación		202,023	48,166
Impuesto a la renta pagado	15	(33,423)	(3,087)
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación		168,600	45,079
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Contratación de inversiones		(635,000)	-
Cobro de inversiones		400,000	-
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	8	(235,000)	-
(Disminución) incremento neto de efectivo y equivalentes de efectivo		(66,400)	45,079
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	7	81,200	36,121
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	7	14,800	81,200

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Fernando Araujo
Gerente General


Cristhian Pachacama
Contador

SOLUCIONES MÓVILES DEL ECUADOR SOLUMOVECSA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresados en dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 Constitución y operaciones

Soluciones Móviles del Ecuador SOLUMOVECSA S.A. (en adelante la “Compañía”) fue constituida el 23 de abril del 2014 en la ciudad de Quito e inscrita en el Registro Mercantil el 5 de mayo del mismo año. El objeto social de la Compañía es actuar principalmente como agente comisionista, como gestor de negocios de actividades comerciales y mercantiles relacionadas con telefonía.

La principal fuente de ingresos de la Compañía son las comisiones ganadas por la comercialización de tiempo aire, para lo cual tiene firmado un convenio con Conecel S.A.

El Grupo BWISE que está conformado en Ecuador por las compañías Soluciones Móviles del Ecuador SOLUMOVECSA S.A. y Pagos y Transacciones Móviles S.A. PAYMOVIL, entidades que comparten la misma administración y están gobernadas por políticas financieras y operativas dictaminadas por la Administración de Soluciones Móviles del Ecuador SOLUMOVECSA S.A., quien es la entidad controladora.

1.2 Situación financiera mundial

Durante el 2016 la situación económica del país continua afectada por los bajos precios de exportación del petróleo, principal fuente de ingresos del Presupuesto General del Estado, así como también por la devaluación de otras monedas con respecto al Dólar de los Estados Unidos de América, moneda de uso legal en el Ecuador, la cual tiene un impacto negativo en las exportaciones no petroleras del país. Adicionalmente el terremoto ocurrido en abril del 2016 ocasionó importantes daños en la infraestructura de ciertas provincias del litoral ecuatoriano y cuantiosas pérdidas económicas.

Las autoridades económicas con el fin de afrontar estas situaciones han diseñado diferentes alternativas, entre las cuales tenemos: priorización de las inversiones, incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público - privadas con beneficios tributarios, disminución del gasto corriente, incremento temporal del Impuesto al Valor Agregado, contribuciones tributarias extraordinarias a empresas y personas naturales, financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros (China), entre otras medidas. Así también, ha mantenido el esquema de restricción de importaciones a través de salvaguardas y derechos arancelarios con el fin de mejorar la balanza comercial, aspecto que se tenía previsto ir desmontando en el 2016; sin embargo resolvió diferir un año el cronograma de eliminación de las salvaguardas y dispuso que la fase de desmantelamiento se efectúe a partir de abril del 2017 hasta junio del 2017.

La Administración de la Compañía considera que las situaciones antes indicadas no han originado efectos en las operaciones de la Compañía debido a que sus ingresos dependen principalmente de acuerdos de largo plazo para la prestación de servicios, relacionados con la comercialización de recargas telefónicas y comisiones sobre servicios.

SOLUCIONES MÓVILES DEL ECUADOR SOLUMOVECSA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresados en dólares estadounidenses)

1.3 Aprobación de estados financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2016 han sido emitidos con la autorización de fecha 18 de mayo del 2018 del Gerente General de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2016 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación de estados financieros

Los presentes estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico. La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

2.2 Nuevos pronunciamientos contables

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

Estas son de aplicación obligatoria en la presentación de los estados financieros de la Compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

SOLUCIONES MÓVILES DEL ECUADOR SOLUMOVECSA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresados en dólares estadounidenses)

Norma	Detalle	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 7	Las entidades deberán explicar los cambios en sus pasivos derivados de las actividades de financiación.	1 de enero 2017
NIC 12	Las enmiendas aclaran la contabilización del impuesto diferido cuando un activo se mide a su valor razonable y ese valor razonable está por debajo de la base imponible del activo.	1 de enero 2017
NIC 28	Enmiendas con respecto a la medición de una asociada o una empresa conjunta a valor razonable efectiva.	1 de enero 2018
NIC 40	Enmiendas referentes a transferencias de propiedades de inversión.	1 de enero 2018
NIIF 1	Enmiendas con respecto a la supresión de las exenciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez con respecto a la NIIF 7, la NIC 19 y la NIIF 10.	1 de enero 2018
NIIF 2	Las enmiendas aclaran cómo contabilizar determinados tipos de operaciones de pago basadas en acciones.	1 de enero 2018
NIIF 4	Las enmiendas a la NIIF 4 "Contratos de seguros" relativos a la aplicación de la NIIF 9 (instrumentos financieros).	1 de enero 2018
NIIF 9	Publicación de la norma "Instrumentos financieros", versión completa.	1 de enero 2018
NIIF 12	Enmiendas con respecto a la clarificación del alcance de la norma.	1 de enero 2017
NIIF 15	Publicación de la norma "Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes", esta Norma reemplazará a la NIC 11 y 18.	1 de enero 2018
NIIF 16	Enmiendas relacionadas con la contabilidad de los arrendatarios y en el reconocimiento de casi todos los arrendamientos en el balance general. La norma elimina la distinción actual entre los arrendamientos operativos y financieros.	1 de enero 2019
IFRIC 22	Este IFRIC trata transacciones en moneda extranjera o partes de transacciones en las que existe una contraprestación denominada o tasada en una moneda extranjera.	1 de enero 2018

La Administración estima que la adopción de las enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas no generará un impacto significativo en los estados financieros en el año de su aplicación inicial.

2.3 Moneda funcional y moneda de presentación -

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

2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye el efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos.

2.5 Inversiones mantenidas hasta su vencimiento

Incluyen inversiones con vencimientos a máximo un año plazo.

2.6 Activos y pasivos financieros

2.6.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes 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". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

SOLUCIONES MÓVILES DEL ECUADOR SOLUMOVECSA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresados en dólares estadounidenses)

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de “préstamos y cuentas por cobrar” y “activos mantenidos hasta su vencimiento”. De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de “otros pasivos financieros”. Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

(a) Inversiones mantenidas hasta su vencimiento

Son activos financieros representados principalmente por certificados de depósito con vencimientos fijos, que la Administración tiene la intención positiva y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

(b) Préstamos y cuentas por cobrar

Representados en el estado de situación financiera por cuentas por cobrar comerciales y cuentas por cobrar a compañías relacionadas. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

(c) Otros pasivos financieros

Representados en el estado de situación financiera por cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a compañías relacionadas. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiero.

2.6.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento -

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiero a la fecha de la negociación y/o cuando se comprometen a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, si el activo o pasivo financiero no es designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas y éste es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior -

(a) Inversiones mantenidas hasta su vencimiento:

Inversiones mantenidas hasta su vencimiento: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. Los ingresos por intereses de inversiones mantenidas a su vencimiento se reconocen en el estado de resultados en el rubro “Gastos

SOLUCIONES MÓVILES DEL ECUADOR SOLUMOVECSA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresados en dólares estadounidenses)

financieros, neto”, cuando se ha establecido el derecho de la Compañía a percibirlos.

(b) *Préstamos y cuentas por cobrar:*

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método del interés efectivo, menos una provisión por deterioro. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas por cobrar comerciales:** Corresponden a los montos adeudados por clientes por la prestación de servicios en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles hasta 60 días.
- (ii) Cuentas por cobrar a compañías relacionadas:** Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por compañías relacionadas por la prestación de servicios de desarrollo y servicios de mantenimiento y soporte. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles hasta en 60 días.

(c) *Otros pasivos financieros*

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar:** Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que son pagaderas en plazos menores a 90 días.

2.6.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado.

2.6.4 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.7 Impuestos por recuperar

Corresponden básicamente a retenciones del Impuesto a la renta efectuadas por terceros. Cuando la Administración estima que dichos saldos no podrán ser recuperados se cargan a los resultados del año.

SOLUCIONES MÓVILES DEL ECUADOR SOLUMOVECSA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresados en dólares estadounidenses)

2.8 Otros Activos

Se incluye bajo este concepto plataformas informáticas adquiridas a terceros. Estos activos tienen una vida útil definida y se registran al costo menos la amortización acumulada, la amortización anual es registrada en los resultados del año.

2.9 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por Impuesto a la renta del año comprende el Impuesto a la renta corriente y el diferido. El Impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

- (i) Impuesto a la renta corriente: El cargo por Impuesto a la renta corriente se calcula la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto mixto, de acuerdo a la composición societaria de cada Compañía y su domiciliación específicamente, para los regímenes fiscales preferentes se considera el 25% y para regímenes domiciliados en Ecuador se aplicará el 22%, y en caso de la participación societaria sea igual o menor al 50% se aplicará la tarifa del 25% porcentualmente de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12%. Soluciones Móviles del Ecuador SOLUMOVECSA S.A., aplica 22% después del análisis realizado.

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 reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

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, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

- (ii) Impuesto a la renta diferido: El Impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El Impuesto a la renta diferido se determina usando tasas 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.

El Impuesto a la renta diferido activo solo se reconoce en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de Impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los Impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

SOLUCIONES MÓVILES DEL ECUADOR SOLUMOVECSA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresados en dólares estadounidenses)

2.10 Beneficios sociales

Corresponden principalmente a:

- i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del Impuesto a la renta para ser distribuido a los trabajadores de las empresas del Grupo, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos generales y de administración.

2.11 Provisiones corrientes

La Compañía reconoce provisiones cuando: (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable que 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

Corresponden a comisiones ganadas y descuentos recibidos por la comercialización de tiempo aire (recargas electrónicas) de la operadora de telefonía móvil CONECEL que opera en el país. Para la obtención de estas comisiones y/o descuentos recibidos, la Compañía actúa como agente en el mercado, para esto adquiere el tiempo aire de su proveedor y lo vende a mayoristas y minoristas a través de su plataforma tecnológica, generando un nivel significativo de transaccionalidad durante el año tanto de facturación, como de costo, sin que esto represente el ingreso anual efectivo de la Compañía. Esta facturación se reconoce en el período contable en el que comercializan las recargas electrónicas.

Los ingresos comprenden el valor de obtenido por la prestación de servicios, neto de impuestos a las ventas, rebajas y descuentos otorgados. Se reconocen en el período contable en el que se prestan, calculado sobre la base del servicio realmente brindado.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones de criterios profesionales se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

SOLUCIONES MÓVILES DEL ECUADOR SOLUMOVECSA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresados en dólares estadounidenses)

Deterioro de cuentas por cobrar

La estimación para cuentas dudosas es determinada por la Gerencia de la Compañía, con base en la evaluación individualizada de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos, teniendo como principal indicativo de duda de su cobrabilidad, la existencia de saldos vencidos por más de 360 días. La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados integrales del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan al rubro "Otros ingresos, neto".

Vida útil de activos intangibles:

Los cambios en circunstancias, tales como avances tecnológicos, cambios en el uso planificado, podrían hacer que la vida útil fuera diferente de las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de las vidas útiles se evalúan al cierre de cada año.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

En el curso normal de las operaciones comerciales, Soluciones Móviles del Ecuador SOLUMOVECSA S.A. considera que está expuesto a los riesgos operativos que se derivan de la posible ocurrencia de eventos no controlados en la venta de sus servicios y que podrían tener un impacto en los resultados integrales y el estado de situación financiera de la Compañía.

4.1 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros tales como: riesgos de mercado (incluye riesgo de precio y concentración y riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable y los flujos de efectivo), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de la administración de riesgos de la Compañía trata principalmente de minimizar potenciales efectos adversos en su desempeño financiero; además se encamina a que las actividades con riesgo financiero estén sujetas a políticas y procedimientos de identificación, medición y control.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia General, bajo altos estándares y procesos controlados, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer a la Administración medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta Soluciones Móviles del Ecuador SOLUMOVECSA S.A., una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía.

(a) Riesgos de mercado

Riesgo de precio y concentración

La principal exposición a la variación de precios y concentración de la Compañía está relacionada con los servicios de recargas electrónicas a mayoristas y minoristas.

SOLUCIONES MÓVILES DEL ECUADOR SOLUMOVECSA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresados en dólares estadounidenses)

La Compañía no cuenta con un departamento de presupuestos, los precios de las recargas son fijados directamente por el proveedor, de acuerdo a las pautas acordadas en el contrato.

(b) Riesgos de crédito

Las políticas de administración de riesgo crediticio son aplicadas principalmente por el área financiera (cobranzas). El riesgo de crédito se encuentra presente en el efectivo y equivalentes de efectivo y en las cuentas por cobrar comerciales y otras por cobrar.

Respecto a los bancos donde se mantiene el efectivo y sus equivalentes, deben cumplir con calificaciones de riesgo independiente que denoten niveles de solvencia y respaldo adecuados (calificaciones entre "AA" y "AAA").

(c) Riesgos de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un periodo de doce meses.

La Compañía no ha tenido excedentes de efectivo y el flujo existente lo ha administrado como capital de trabajo que lo ha utilizado para pago de deudas de proveedores locales.

El cuadro a continuación analiza los pasivos financieros no derivados vigentes al cierre del año, clasificados en función del vencimiento contractual pactado con terceros. Los montos revelados en el cuadro son los flujos de efectivo no descontados.

	<u>Menos de 1 año</u>	<u>Mas de 1 año</u>
Al 31 de diciembre 2016		
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar	1,609,409	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	256,513	-
Al 31 de diciembre 2015		
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar	722,550	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	40,500	-

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus Accionistas y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo de capital.

SOLUCIONES MÓVILES DEL ECUADOR SOLUMOVECSA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresados en dólares estadounidenses)

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre fueron los siguientes:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar	1,609,409	722,550
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	256,513	40,500
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	(14,800)	(81,200)
e Inversiones mantenidas hasta su vencimiento	<u>(244,813)</u>	<u>-</u>
Deuda neta	1,606,309	681,850
Total Patrimonio	<u>100,236</u>	<u>15,619</u>
Capital total	<u>1,706,545</u>	<u>697,469</u>
Ratio de apalancamiento	94%	98%

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

5.1 Categorías de instrumentos financieros

A continuación se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	<u>2016</u>		<u>2015</u>	
	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
Activos financieros medidos al costo				
Efectivo y equivalentes de efectivo	14,800	-	81,200	-
Inversiones mantenidas hasta su vencimiento	244,813	-	-	-
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Cuentas por cobrar comerciales	8,300	-	1,024	-
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	<u>796,831</u>	<u>-</u>	<u>47,519</u>	<u>-</u>
Total activos financieros	<u>1,064,744</u>	<u>-</u>	<u>129,743</u>	<u>-</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar	1,609,409	-	722,550	-
Documentos y cuentas por pagar a compañías relacionadas	<u>256,513</u>	<u>-</u>	<u>40,500</u>	<u>-</u>
Total pasivos financieros	<u>1,865,922</u>	<u>-</u>	<u>763,050</u>	<u>-</u>

5.2 Valor razonable de instrumentos financieros

El valor en libros de cuentas por cobrar corrientes, efectivo y equivalente de efectivo y otros activos y pasivos financieros se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

SOLUCIONES MÓVILES DEL ECUADOR SOLUMOVECSA S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**
(Expresados en dólares estadounidenses)**6. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA**

Los gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

	<u>2016</u>		<u>2015</u>	
	Costos por servicios prestados	Gastos de Administración y Ventas	Costos por servicios prestados	Gastos de Administración y Ventas
Comisión por recargas	3,148,681	-	1,686,762	-
Participación laboral	-	20,830	-	-
Gasto de ventas por tarjetas	194,435	-	-	-
Comisión Kits Claro	-	-	57,432	-
Honorarios profesionales	-	15,946	-	-
Gastos no soportados para fines tributarios	-	33,886	-	2,120
Servicios de cobranza	-	-	-	4,000
Otros menores	-	3,014	-	2,644
Total	<u>3,343,116</u>	<u>73,676</u>	<u>1,744,194</u>	<u>8,764</u>

7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Banco Internacional	-	47,844
Banco de Guayaquil	240	20,003
Banco del Austro	12,559	11,352
Banco del Pacífico	1,001	1,001
Banco de Machala	1,000	1,000
	<u>14,800</u>	<u>81,200</u>

SOLUCIONES MÓVILES DEL ECUADOR SOLUMOVECSA S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**
(Expresados en dólares estadounidenses)**8. INVERSIONES MANTENIDAS HASTA SU VENCIMIENTO**

Composición:

<u>Institución</u>	<u>Referencia</u>	<u>Tipo</u>	<u>Inicio</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>Tasa</u>	<u>2016</u>
Banco Internacional	162822	Certificado de inversión	25/2/2016	27/2/2017	5.75%	200,000
Banco de Guayaquil	806880	Certificado de inversión	27/6/2016	3/7/2017	6.00%	5,000
Banco de Guayaquil	807566	Certificado de depósito	1/8/2016	3/7/2017	5.75%	10,000
Banco de Pichincha	1918045	Certificado de inversión	30/11/2016	1/11/2017	4.50%	20,000
Intereses por cobrar						9,813
						<u>244,813</u>

9. INVENTARIOS

Composición:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Kits Claro	18,335	18,334
Tarjetas Claro	9,067	4,396
	<u>27,402</u>	<u>22,730</u>

10. OTROS ACTIVOS

Composición:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Devengo de garantía bancaria(1)	28,335	16,222
Software (2)	97	214
	<u>28,432</u>	<u>16,436</u>

- (1) Corresponde al saldo pendiente por devengar del gasto incurrido por la obtención de garantías bancarias otorgada por el Banco Internacional a favor de CONECEL S.A. (beneficiario). Estas garantías fueron otorgadas por un valor inicial de US\$400,000 y US\$600,000 para avalar el fiel cumplimiento de pago en compras realizadas por Soluciones Móviles del Ecuador SOLUMOVECSA S.A. a dicha operadora. La vigencia de la garantía va desde el 25 de febrero del 2016 hasta 19 de febrero del 2017 y desde el 19 de agosto del 2016 hasta el 19 de agosto del 2017, respectivamente. Equivalen al 6% del valor garantizado.

SOLUCIONES MÓVILES DEL ECUADOR SOLUMOVECSA S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**
(Expresados en dólares estadounidenses)

(2) El movimiento del software es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo inicial	214	350
Adquisiciones		
(-) Amortizaciones	(117)	(136)
	<u>97</u>	<u>214</u>

11. ANTICIPOS ENTREGADOS

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Anticipos a Proveedores (1)	714,392	477,565
Otros anticipos	-	109,380
	<u>714,392</u>	<u>586,945</u>

(1) Corresponde principalmente a anticipos entregados a Conecel S.A. para la compra de recargas electrónicas.

12. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Composición:

	<u>2016</u>	<u>%</u>	<u>2015</u>	<u>%</u>
Conecel S.A. (1)	1,597,964	99%	717,440	99%
Otros proveedores	11,445	1%	5,110	1%
	<u>1,609,409</u>		<u>722,550</u>	

(1) Corresponde a la compra de tiempo aire a Conecel S.A.

SOLUCIONES MÓVILES DEL ECUADOR SOLUMOVECSA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresados en dólares estadounidenses)

13. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de los saldos y transacciones mantenidos durante los años 2016 y 2015 con partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de partes relacionadas a las entidades con accionistas comunes, con participación accionaria significativa en la Compañía:

a) Saldos:

<u>Sociedad</u>	<u>Relación</u>	<u>Naturaleza</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Cuentas por cobrar</u>				
Businesswise S.A. (1)	Compañía Relacionada	Comercial	<u>796,831</u>	<u>47,519</u>
<u>Cuentas por pagar</u>				
Businesswise S.A. (2)	Compañía Relacionada	Comercial	<u>256,513</u>	<u>40,500</u>

- (1) Saldos asociados con la recuperación de la cartera comercial de la Compañía que es gestionada por su Compañía Relacionada Businesswise S.A.
- (2) Corresponde principalmente a préstamos financiero otorgado por Businesswise S.A. para manejo de capital de trabajo.

b) Transacciones:

<u>Sociedad</u>	<u>Relación</u>	<u>Tipo de operación</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Businesswise S.A.	Compañía Relacionada	Servicios recibidos	11,513	40,500
Businesswise S.A.	Compañía Relacionada	Financiamiento	245,000	-

14. INGRESOS POR COMISIONES Y DESCUENTOS RECIBIDOS

La Compañía, para generar sus ingresos, desarrolla sus operaciones como Agente en el mercado, es decir, adquiere de su proveedor de recargas electrónicas (tiempo aire principalmente) que constituye el costo de operación y las vende a sus clientes mayoristas y minoristas a través de su plataforma tecnológica. El margen de ganancia está establecido en el contrato firmado con su proveedor Conecel S.A.

En el siguiente cuadro se muestran los ingresos, costos y comisiones ganadas para cada uno de los años:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Valores facturados a clientes	53,601,639	29,563,436
Costo de operación	(49,960,439)	(27,747,710)
Ingresos por comisiones y descuentos recibidos	<u>3,641,200</u>	<u>1,815,726</u>

SOLUCIONES MÓVILES DEL ECUADOR SOLUMOVECSA S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**
(Expresados en dólares estadounidenses)

15. IMPUESTOS

(a) Impuestos por recuperar -

Composición:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Credito tributario de Impuesto a la renta	668,585	128,943
Anticipo impuesto a la renta	259,334	148,004
Retenciones en la fuente de Impuesto a la renta por cobrar	34	-
	<u>927,953</u>	<u>276,947</u>

(b) Impuestos por pagar -

Composición:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Retenciones en la fuente de Impuesto a la renta por pagar	774,119	254,041
Retenciones - IVA en ventas	1,816	91
	<u>775,935</u>	<u>254,132</u>

(c) Movimiento del Impuesto a la renta corriente -

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Impuesto a la renta corriente:	<u>33,423</u>	<u>3,087</u>

SOLUCIONES MÓVILES DEL ECUADOR SOLUMOVECSA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresados en dólares estadounidenses)

Conciliación contable – tributaria del Impuesto a la renta Corriente

A continuación se detalla la determinación del Impuesto a la renta corriente sobre los años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Utilidad del año antes de participación laboral e Impuesto a la renta	138,870	11,913
Menos - Participación laboral	(20,830)	-
Más - Gastos no deducibles	<u>33,886</u>	<u>2,120</u>
Base imponible para la determinación del Impuesto a la renta	151,926	14,033
Tasa impositiva del Impuesto a la renta	<u>22%</u>	<u>22%</u>
Impuesto a la renta causado	<u>33,423</u>	<u>3,087</u>
Anticipo de Impuesto a la renta	(13,924)	-
Retenciones en la fuente de Impuesto a la renta	<u>(144,753)</u>	<u>(130,763)</u>
Impuesto a la renta por cobrar	<u>(125,254)</u>	<u>(127,676)</u>

(d) Situación fiscal -

Los años 2014 al 2016 están sujetos a una posible fiscalización por parte de las autoridades tributarias.

Con fecha 3 de abril del 2018, la Compañía mediante Resolución No. 117012018RDEVO97697 de la solicitud de pago en exceso de retenciones de Impuesto a la renta del ejercicio fiscal 2015, recuperó un valor de US\$125,525.

Precios de transferencia -

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un Anexo de operaciones con partes relacionadas siempre y cuando se hayan efectuado operaciones con sus compañías relacionadas domiciliadas en el exterior o locales en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$3,000,000, y un informe de precios de transferencia, si tal monto es superior a US\$15,000,000. Se incluye como partes relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio del 2017 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente, exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

La Compañía no supera el monto de transacciones estipulado anteriormente para la elaboración y presentación de informe de precios de transferencia.

SOLUCIONES MÓVILES DEL ECUADOR SOLUMOVECSA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresados en dólares estadounidenses)

Otros asuntos - Reformas tributarias -

El 29 de abril del 2016 se aprobó la “Ley Orgánica para el Equilibrio de las Finanzas Públicas” publicado en el Primer Suplemento del Registro Oficial No. 744. Las principales reformas están relacionadas con los siguientes aspectos:

Modificaciones al Impuesto al Valor Agregado (IVA) e Impuesto a la renta

- Devolución del Impuesto al Valor Agregado (IVA) por un equivalente entre 1 y 2 puntos porcentuales del IVA pagado, cuando las transacciones son realizadas con dinero electrónico, tarjetas de débito, tarjeta prepago o tarjeta de crédito.
- Los pagos efectuados por medios electrónicos soportarán deducibilidad de gastos para efectos del IR y crédito tributario del IVA.
- Para efectos del cálculo del anticipo del IR correspondiente a los ejercicios 2017 a 2019, se excluirán de la parte de los ingresos, costos y gastos, aquellos obtenidos y realizados con dinero electrónico.

Modificaciones al Impuesto a los Consumos Especiales (ICE)

- Deducción del 50% de los gastos por conceptos de Impuestos a los Consumos Especiales generado en la contratación de servicios de telefonía fija y móvil avanzada.
- No están sujetos al pago del Impuesto a los Consumos Especiales (ICE) las adquisiciones y donaciones de bienes entregados a entidades u organismos del sector público.
- Se grava con tarifa de ICE de 15% los servicios de telefonía fija y planes que comercialicen únicamente voz, o en conjunto voz, datos y sms prestados a sociedades.

Modificaciones al Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)

- Se considerará exento un monto anual de US\$5,000 cuando el hecho generador del ISD se produzca mediante la utilización de tarjetas de crédito o débito por consumos o retiros efectuados desde el exterior.

El 20 de mayo del 2016 se aprobó la “Ley Orgánica Solidaria y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas Afectadas por el Terremoto de 16 de abril del 2016”, la cual fue publicada en el Primer Suplemento del Registro Oficial No. 759. Las principales reformas están relacionadas con los siguientes aspectos:

- Incremento al 14% del Impuesto al Valor Agregado (IVA), a partir del 1 de junio del 2016 y por un año.
- Personas naturales residentes que mantengan un patrimonio existente al 1 de enero del 2016 igual o mayor a US\$1,000,000 dentro y fuera del país se gravará el 0.90% del patrimonio. Se excluye a personas domiciliadas en área de influencia y que hayan sufrido una afectación directa en sus activos.
- Personas naturales no residentes que mantengan un patrimonio existente al 1 de enero del 2016 igual o mayor a US\$1,000,000 dentro del país se gravará el 0.90% del patrimonio. Se excluye a personas domiciliadas en área de influencia y que hayan sufrido una afectación directa en sus activos.
- Se gravará el 1.8% sobre el avalúo catastral del año 2016 en caso de bienes inmuebles y sobre el valor patrimonial proporcional en el caso de derechos representativos de capital las Sociedades

SOLUCIONES MÓVILES DEL ECUADOR SOLUMOVECSA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresados en dólares estadounidenses)

residentes en el Ecuador que mantengan bienes inmuebles en el Ecuador y derechos representativos de capital de sociedades de propiedad directa de una sociedad residente en un paraíso fiscal o jurisdicción de menor imposición o no se conozca su residencia

Se gravará el 0.90% sobre el avalúo catastral del año 2016 en caso de bienes inmuebles y sobre el valor patrimonial proporcional en el caso de derechos representativos de capital las Sociedades residentes en el Ecuador que mantengan bienes inmuebles en el Ecuador y derechos representativos de capital de sociedades de propiedad directa de una sociedad no residente en el Ecuador, paraíso fiscal o jurisdicción de menor imposición o no se conozca su residencia.

El 25 de mayo del 2016 mediante decreto Presidencial se dispuso la exoneración del pago del anticipo mínimo del Impuesto a la Renta del periodo 2016, a todos los sectores económicos de los cantones afectados por el terremoto del 16 de abril del 2016, de las provincias de Manabí y Esmeraldas.

La Administración de la Compañía ha evaluado dichas reformas y considera que las mismas no generan efectos significativos en las operaciones de la Compañía.

La relación entre el gasto por impuesto y la utilidad antes de impuestos de los años 2016 y 2015 se muestra a continuación:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Utilidad antes del Impuesto a la renta	<u>118,040</u>	<u>11,913</u>
Tasa impositiva vigente	22%	22%
	25,969	2,621
Efecto fiscal de los gastos no deducibles al calcular la ganancia fiscal	<u>7,454</u>	<u>466</u>
Impuesto a la Renta	<u>33,423</u>	<u>3,087</u>
Tasa efectiva	28%	26%

16. BENEFICIOS SOCIALES

	<u>Saldo al inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o utilizaciones</u>	<u>Saldo al final</u>
Año 2016				
Participación laboral	<u>-</u>	<u>20,830</u>	<u>-</u>	<u>20,830</u>

17. CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2016 y 2015 comprende 1,200 acciones ordinarias de valor nominal de US\$1 cada una. Las acciones de la Compañía no presentan restricciones

SOLUCIONES MÓVILES DEL ECUADOR SOLUMOVECSA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresados en dólares estadounidenses)

para el pago de dividendos o devoluciones de capital. La Compañía no cotiza sus acciones en la bolsa de valores.

18. RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

18.1 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 el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

18.2 Resultados acumulados

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal, u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los Accionistas.

19. GASTOS FINANCIEROS

Composición:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Gastos y servicios bancarios	122,251	51,316
Otros ingresos financieros	(15,820)	-
	<u>106,431</u>	<u>51,316</u>

20. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

* * * *