

SERVICIOS COMUNIKT CEHER S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31
DE DICIEMBRE DEL 2012 E INFORME DEL AUDITOR
INDEPENDIENTE**

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas de SERVICIOS COMUNIKT CEHER S.A.:

Informe sobre los estados financieros

He auditado los estados financieros que se adjuntan de SERVICIOS COMUNIKT CEHER S.A., que comprenden el balance general al 31 de Diciembre del 2012 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de caja por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia de la Compañía por los estados financieros

La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, y del control interno determinado por la gerencia como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en mi auditoría. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que cumpla con requisitos éticos y planifique y realice la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son las apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión de auditoría.

Bases para calificar la opinión

Al 31 de diciembre d 2012, la compañía no ha proporcionado el estudio por precios de transferencia del presente periodo, por lo tanto no nos ha sido posible, evaluar los probables efectos, si los hubiere, si hubiera recibido esta información.

Opinión

En mi opinión, excepto por lo mencionado en el párrafo bases para calificar la Opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales la situación financiera de SERVICIOS COMUNIKT CEHER S.A. al 31 de diciembre del 2012, el resultado de sus operaciones y sus flujos de caja por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Aspectos de énfasis

Sin calificar mi opinión, informo lo siguiente:

Tal como se explica con más detalle en la Nota 3, los estados financieros correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2012 son los primeros que la Compañía ha preparado aplicando NIIF. Con fines comparativos, dichos estados financieros incluyen cifras correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2011 y saldos del estado de situación financiera al 1 de enero del 2011 (fecha de transición), los que han sido ajustados conforme a las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2012. Las cifras que se presentan con fines comparativos, ajustadas conforme a NIIF, surgen de los estados financieros correspondientes a los años terminados el 31 de diciembre del 2011 y 2010 preparados de acuerdo con las normas contables vigentes en aquel momento. Los efectos más significativos de la adopción de las NIIF sobre la información financiera de la Compañía se describen en la Nota 3.

Tal como se menciona en las Nota 1 a los estados financieros, la Compañía mantiene una concentración de operaciones con OTECEL S.A. (Marca Movistar), proveedor con el cual celebró un contrato de Distribuidor Autorizado y exclusividad de la marca del producto que comercializa; a su vez OTECEL S.A. es el principal proveedor de productos y servicios destinados para la venta; las principales transacciones entre las dos Compañías, incluyen comisiones, compras, prestación de servicios, arriendos, entre otras. Los estados financieros adjuntos deben ser leídos considerando esta circunstancia.

Quito, Mayo 15 del 2013



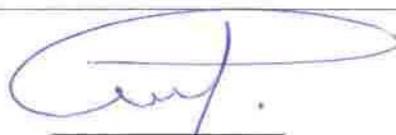
Dr. Danilo Calderón C.
SC-RNAE 350
C.P.A. No. 22.257

SERVICIOS COMUNIKT CEHER S.A.**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

(Expresados en U.S. dólares)

ACTIVOS	NOTAS	... Diciembre 31,...		Enero 1,
		2012	2011	2011
(en U.S. dólares)				
ACTIVOS CORRIENTES:				
Efectivo y equivalente de efectivo		32.234	168.651	67.427
Cuentas por cobrar comerciales	5	176.534	156.477	162.601
Inventarios	6	219.869	305.149	110.959
Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	7	208.362	187.419	108.463
Total activos corrientes		<u>636.999</u>	<u>817.696</u>	<u>449.450</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:				
Planta y equipo	8	415.154	397.853	238.011
Otros activos	9	273.423	300.634	187.426
Total activos no corrientes		<u>688.577</u>	<u>698.487</u>	<u>425.437</u>
TOTAL		<u>1.325.576</u>	<u>1.516.183</u>	<u>874.887</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO				
PASIVOS CORRIENTES:				
Préstamos	10	388.778	391.903	333.098
Cuentas por pagar comerciales	11	382.927	503.564	612.859
Participación a trabajadores	12	17.274	7.153	7.377
Impuesto a la renta	13	64.818	165.580	46.068
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	14	394.158	310.811	236.938
Total pasivos corrientes		<u>1.247.955</u>	<u>1.379.011</u>	<u>1.236.340</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:				
Préstamos	15		25.928	66.479
Obligaciones por beneficios definidos	16	30.761	17.452	13.804
Total pasivos no corrientes		<u>30.761</u>	<u>43.380</u>	<u>80.283</u>
PATRIMONIO				
Capital social	17	197.000	197.000	197.000
Aporte para futura capitalización			80.000	
Reserva Legal	18	620	620	620
Resultados acumulados	19	-150.760	-183.828	-639.356
Total Patrimonio		<u>46.860</u>	<u>93.792</u>	<u>-441.736</u>
TOTAL		<u>1.325.576</u>	<u>1.516.183</u>	<u>874.887</u>

Ver notas a los estados financieros



Sr. Javier Cevallos
Gerente General



Srta. Alicia Carrera
Contadora General

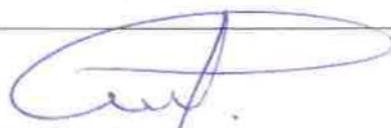
SERVICIOS COMUNIKT CEHER S.A.

ESTADO DE RESULTADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>NOTAS</u>	(en U.S. dólares)	
Ventas netas	13.247.565	10.231.489
Costo de ventas	<u>9.795.459</u>	<u>7.321.045</u>
MARGEN BRUTO	<u>3.452.106</u>	<u>2.910.444</u>
GASTOS DE OPERACIÓN		
Gastos de administración y ventas	<u>3.273.106</u>	<u>2.755.006</u>
Total	<u>3.273.106</u>	<u>2.755.006</u>
UTILIDAD OPERACIONAL	<u>179.000</u>	<u>155.438</u>
OTROS INGRESOS (GASTOS)		
Gastos financieros	121.568	119.055
Otros ingresos	<u>-57.728</u>	<u>-11.302</u>
Total	<u>63.840</u>	<u>107.753</u>
Utilidad antes de provisión para participación a trabajadores e impuesto a la renta	<u>115.160</u>	<u>47.685</u>
MENOS:		
Participación a trabajadores	17.274	7.153
Impuesto a la renta	<u>64.818</u>	<u>165.580</u>
Total	<u>82.092</u>	<u>172.733</u>
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	<u>33.068</u>	<u>-125.048</u>
Otro resultado integral del año	_____	_____
UTILIDAD DEL AÑO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO	<u>33.068</u>	<u>-125.048</u>

Ver notas a los estados financieros



Sr. Javier Cevallos
Gerente General



Srta. Alicia Carrera
Contadora General

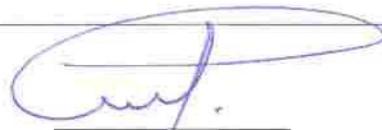
SERVICIOS COMUNIKT CEHER S.A.

**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>Capital Social</u>	<u>Aportes futura capitalización</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Total</u>
			... (en U.S. dólares) ...		
Saldos al 1 de enero del 2011	197.000		620	-639.356	-441.736
Aporte futura capitalización		80.000			80.000
Utilidad del año y resultado integral del año				455.528	455.528
Saldos al 31 de diciembre del 2011	197.000	80.000	620	-183.828	93.792
Reclasificación de aportes futura capitalización		-80.000			-80.000
Utilidad del año y resultado integral del año				33.068	33.068
Saldos al 31 de diciembre del 2012	197.000		620	-150.760	46.860

Ver notas a los estados financieros


Sr. Javier Cevallos
Gerente General


Srta. Alicia Carrera
Contadora General

SERVICIOS COMUNIKT CEHER S.A.**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
FLUJOS DE CAJA DE (EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	-	
Recibido de clientes	13.227.508	10.237.613
Pagado a proveedores y empleados	-12.962.159	-10.167.499
Interés pagado	-121.568	-119.055
Participación a trabajadores	-17.274	-7.153
Impuesto a la renta	-64.818	-165.580
Otros, neto	57.728	591.878
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>119.417</u>	<u>370.204</u>
FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Incremento de activos fijos	-111.446	-210.521
Disminución (incremento) de otros activos	-35.335	-156.713
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>-146.781</u>	<u>-367.234</u>
FLUJOS DE CAJA DE (EN) ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Incremento (disminución) de obligaciones a corto plazo	-3.125	58.805
Incremento (disminución) de obligaciones a largo plazo	-25.928	-40.551
Aportes para futura capitalización	-80.000	80.000
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de financiamiento	<u>-109.053</u>	<u>98.254</u>
CAJA Y BANCOS:		
Incremento (disminución) de obligaciones a largo plazo	-136.417	101.224
Saldo al comienzo del año	<u>168.651</u>	<u>67.427</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO	<u>32.234</u>	<u>168.651</u>

(Continúa...)

Sr. Javier Cevallos
Gerente GeneralSrta. Alieira Carrora
Contadora General

SERVICIOS COMUNIKT CEHER S.A.**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO (Continuación...)
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

(Expresados en U.S. dólares)

	2012	2011
	(en U.S. dólares)	
CON EL EFECTIVO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN)		
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad (Pérdida) Neta	33,068	- 125,048
Ajuste para conciliar la utilidad (pérdida neta) con el efectivo proveniente de (utilizado en) actividades de operación		
Depreciación de activos fijos	94,145	50,679
Amortización de otros activos	62,546	43,505
Obligaciones por beneficios definidos	13,309	3,648
Ajuste a utilidades retenidas		580,576
Cambio en Activos y Pasivos:		
Cuentas por cobrar Comerciales	-20,057	6,124
Inventarios	85,280	-194,190
Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	-20,943	-78,956
Cuentas por pagar	-120,637	109,295
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	-7,294	193,161
	<u>119,417</u>	<u>370,204</u>
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN)		
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
	<u>119,417</u>	<u>370,204</u>

Ver notas a los estados financieros

SERVICIOS COMUNIKT CEHER S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía se constituyó en Junio del 2006 en la República del Ecuador; tendrá una duración de 40 años y su objeto social es la compra, venta y distribución de servicios de telefonía celular y comunicaciones y el ejercer representaciones comerciales de productos de origen nacional o extranjeros, relacionados con la industria mencionada.

Para llevar a cabo sus actividades, con fecha 4 de diciembre del 2006, la Compañía celebró un contrato de Distribuidor Autorizado con OTECEL S.A., compañía operadora de telefonía celular, mediante el cual dicha compañía, le confiere a SERVICIOS COMUNIKT CEHER S.A., el derecho a promocionar, vender y conservar en vigencia, abonados para la provisión de servicios de telecomunicación por cuenta y orden de OTECEL S.A., así como comercializar, promocionar y vender productos y servicios que consten en el contrato de distribución y sus anexos. Dicho contrato tuvo una vigencia inicial de quince meses, pudiendo ser renovado a voluntad de OTECEL S.A. Posterior al contrato inicial, las partes lo han renovado periódicamente, a través de los respectivos adéndums, el último de los cuales se celebró el 17 de Agosto del 2012, con una vigencia de hasta el 28 de Febrero del 2013.

Adicionalmente la Compañía concentra sus compras de tiempo aire y recarga con el distribuidor BUSINESSWISE S.A.

2. ADMINISTRACION DE RIESGOS

2.1. Administración de riesgos financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (riesgo de tipo de cambio y riesgo de precio), 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 tiene a su cargo la administración de riesgos. La Administración identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en estrecha cooperación con las unidades operativas.

2.1.1. Riesgo de Mercado

Riesgo de Tipo de Cambio

Las actividades de la Compañía, se las realiza en U.S. dólares, que es la moneda oficial del Ecuador. Por lo tanto, no está expuesta al riesgo de fluctuaciones en los tipos de cambio del dólar de los Estados Unidos de América.

Riesgo en las Tasas de Interés

Los ingresos y los flujos de caja operativos de la Compañía son relativamente independientes de los cambios en las tasas de interés del mercado nacional. La Compañía no tiene activos significativos que devenguen intereses a tasas de interés variables y las tasas que mantiene en los pasivos por los cuales hay que reconocer intereses son prácticamente fijas.

2.1.2. Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía no tiene riesgos altos por este concepto, debido a que el negocio de telefonía celular se efectúa en un alto porcentaje con efectivo o tarjetas de crédito.

2.1.3. Riesgo de liquidez

La Compañía es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez, misma que ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, inversiones y fondos disponibles, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Hasta el 31 de diciembre del 2011, las políticas contables de la Compañía estaban basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales eran establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador,

De acuerdo a la Resolución de la Superintendencia de Compañías No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto de 2006, se exige la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera y se determinó que su aplicación es obligatoria por parte de las Compañías sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia. El 20 de noviembre de 2008, con Resolución de la Superintendencia de Compañías No. 08.G.DSC; se estableció la prórroga para la adopción del cuerpo de Normas Internacionales de Información Financiera, en reemplazo de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad; la cual consiste en que deberán aplicar tales normas a partir del 1 de enero del 2012 a las Compañías que tengan activos totales inferiores a US\$4 millones al 31 de diciembre de 2007. Adicionalmente debido a que la Compañía tiene menos de US\$5 millones de ventas anuales y menos de 200 empleados, aplicó las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes).

3.1. Moneda de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera (moneda funcional). Por lo tanto los estados financieros se presentan en dólares de Estados Unidos, que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía.

3.2. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los estados financieros de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2011 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2011, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado el 31 de diciembre del 2012.

Los estados financieros de SERVICIOS COMUNIKT CEHER S.A., fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la NIIF 1 *Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera*, para la preparación de los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros:

3.3. Bases de preparación

Los estados financieros de la Compañía comprenden los estados de situación financiera al 1 de enero del 2011 (fecha de transición), 31 de diciembre del 2011 y 2012; los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2011 y 2012. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información – NIIF.

3.4. Caja y equivalentes de caja

Caja y equivalentes de cajas incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos a la vista o inversiones financieras líquidas; altamente líquidas que se pueden transformar en efectivo en un plazo inferior a tres meses. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

3.5. Planta y equipos

Las partidas de planta y equipos adquiridas de forma separada se reconocen y valoran inicialmente por su costo.

Después del reconocimiento inicial, planta y equipos son valorados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

El costo de planta y equipos incluye todos los costos de adquisición más todos los costos incurridos para la ubicación y puesta en condiciones de funcionamiento del activo. Los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados (activos cuya construcción o producción demanda un período substancial de tiempo) son capitalizados como parte del costo del activo.

La depreciación es calculada en base a la vida útil estimada de las diversas clases de partidas de propiedad, planta y equipos de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año. A menos que se revisen debido a cambios específicos en la vida útil estimada, las tasas anuales de depreciación son como sigue:

<u>Ítem</u>	<u>%</u>
Maquinaria y equipos	10
Muebles y enseres	10
Equipo de computación	3
Equipo de oficina	10
Vehículos	5

Cuando el valor de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se registran a resultados en el período en que se producen; mientras que los desembolsos por renovaciones y mejoras, que resultarán en beneficios económicos futuros, se capitalizan cuando son importantes.

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedad, planta y equipos; se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados.

3.6. Costos por intereses

Los costos por intereses incurridos para la construcción de cualquier activo calificado se capitalizan durante el período de tiempo que es necesario para completar y preparar el activo para el uso que se pretende. Otros costos por intereses se registran en resultados.

3.7. Activos financieros

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación, y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos, son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, préstamos y cuentas por cobrar y activos financieros disponibles para la venta. 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.

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Los activos financieros al valor razonable con cambios en los resultados son instrumentos financieros mantenidos para negociar o designados a valor razonable en el reconocimiento inicial por la Administración de la Compañía.

Un instrumento financiero se clasifica en esta categoría si se adquiere principalmente con el propósito de venderse en el corto plazo o en el reconocimiento inicial forman parte de un portafolio de idénticos instrumentos financieros que la Compañía administra en forma conjunta y que ha tenido un patrón reciente de toma de beneficios en el corto plazo.

Los instrumentos de esta categoría se clasifican como activos corrientes y los cambios en su valor razonable se registran en resultados.

3.7.1. Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento

Los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, que la Administración de la Compañía tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Si la Compañía vendiese un importe significativo de los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, la categoría completa se reclasificaría como disponible para la venta.

Estos activos financieros son medidos inicialmente al valor razonable más los costos de transacción. Posteriormente, son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro, reconociendo los ingresos por intereses sobre una base de acumulación efectiva en los ingresos por inversiones.

Estos activos financieros se clasifican en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos corrientes.

3.7.2. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Surgen cuando la Compañía provee dinero, bienes o servicios directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar.

Se reconocen inicialmente a su valor nominal, debido a que no existen diferencias materiales respecto de su valor razonable. Posteriormente, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos la provisión por pérdidas por deterioro de valor, la cual se establece 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 cuentas por cobrar. El importe de la provisión es la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos futuros de efectivo estimados, descontados a la tasa de interés efectiva original. El importe en libros del activo se reduce a medida que se utiliza la cuenta de provisión y la pérdida se reconoce en el estado de resultados.

Cuando una cuenta por cobrar es castigada, se regulariza contra la cuenta de provisión para las cuentas por cobrar. El ingreso por intereses (incluyendo los

intereses implícitos) se reconoce como ingresos de inversiones y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

3.8. Préstamos

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de reembolso se reconoce en el estado de resultados durante el periodo del préstamo usando el método de interés efectivo.

Los préstamos se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

3.9. Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Surgen cuando la Compañía recibe dinero, bienes o servicios directamente de un acreedor.

Se reconocen inicialmente a su valor nominal, que es similar a su valor razonable por tener vencimientos en el corto plazo. Después del reconocimiento inicial, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

3.10. Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

3.10.1. Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos exentas o gastos no deducibles.

El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.

3.10.2. Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

Debido a que el Servicio de Rentas Internas no está aceptando que se tomen en el futuro como gastos deducibles aquellos gastos que fueron registrados en años anteriores, la Administración consideró que no hace falta el registro de impuestos diferidos, al menos hasta que el Servicio de Rentas Internas realice un pronunciamiento oficial al respecto.

3.11. Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de un suceso pasado; es probable que la Compañía tenga una salida necesaria de recursos para liquidar la obligación; y el importe se puede estimar de manera confiable.

Las provisiones se miden por el valor presente de los desembolsos que se espera sean necesarios para liquidar la obligación usando una tasa antes de impuesto que refleje las evaluaciones del mercado actual del valor temporal del dinero y los riesgos e incertidumbres específicos de la obligación. El incremento en la provisión como motivo del paso del tiempo se reconoce como un gasto por intereses.

3.12. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se registran 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.

3.12.1. Venta de bienes

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- El importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;

- Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

3.12.2. Prestación de servicios

Los ingresos provenientes de contratos de servicios se reconocen por referencia al estado de avance del servicio prestado.

3.12.3. Ingresos por ingresos por intereses

Los ingresos por intereses se reconocen utilizando el método de interés efectivo, en base al tiempo y en referencia al capital pendiente de cobro. Ningún ingreso es reconocido en transacciones de intercambio de bienes o servicios similares.

3.13. 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 período más cercano en el que se conocen.

3.14. Beneficios a los empleados

Beneficios definidos: Jubilación patronal - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en los resultados del año o en otro resultado integral

Participación a trabajadores – La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

3.15. Normas nuevas y revisadas, emitidas pero aún no efectivas

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir</u>
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2013
NIIF 10	Estados financieros consolidados	Enero 1, 2013
NIIF 11	Acuerdos conjuntos	Enero 1, 2013
NIIF 12	Revelaciones de intereses en otras entidades	Enero 1, 2013
NIIF 13	Medición del valor razonable	Enero 1, 2013
Enmiendas a la NIC 19	Finalización de planes para beneficios a empleados	Enero 1, 2013
Enmiendas a la NIC 27	Estados financieros separados	Enero 1, 2013
Enmiendas a la NIC 28	Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	Enero 1, 2013
Enmiendas a la NIIF 1	Préstamos gubernamentales a tasas inferiores a las de mercado	Enero 1, 2013
Enmiendas a la NIIF 7	Compensación de activos y pasivos	Enero 1, 2013

La Administración anticipa que estas normas y enmiendas que serán adoptadas en los estados financieros de la Compañía en los períodos futuros no tendrán un impacto significativo sobre los estados financieros y revelaciones de la Compañía. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

4. ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.IC1.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las Compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. ADM.8199 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero de 2012.

Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2012, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF.

De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su período de transición a las NIIF el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero del 2011.

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2011:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros

4.1. Excepciones a la aplicación retroactiva aplicadas por la Compañía

Estimaciones

La NIIF 1 establece que las estimaciones de la Compañía realizadas según las NIIF, en la fecha de transición, sean coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA anteriores (después de realizar los ajustes necesarios para reflejar cualquier diferencia en las políticas contables), a menos que exista evidencia objetiva de que estas estimaciones fueran erróneas.

Esta exención también se aplica a los períodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF.

SERVICIOS COMUNIKT CEHER S.A. no ha modificado ninguna estimación utilizada para el cálculo de saldos previamente reportados bajo PCGA anteriores ni a la fecha de transición (1 de enero del 2011) ni para el primer período comparativo (31 de diciembre del 2011).

Beneficios a los empleados –

Según la NIC 19 *Beneficios a los empleados*, la Compañía puede optar por la aplicación del enfoque de la “banda de fluctuación”, según el cual no se reconoce la totalidad de las pérdidas y ganancias actuariales en los planes de beneficios definidos. La aplicación retroactiva de este enfoque requiere que la Compañía separe la porción reconocida y la porción por reconocer, de las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas, desde el comienzo del plan hasta la fecha de transición a las NIIF. No obstante, la exención de la NIIF 1 permite a la Compañía reconocer todas las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas en la fecha de transición a las NIIF, incluso si utilizare el enfoque de la banda de fluctuación para tratar las pérdidas y ganancias actuariales posteriores.

SERVICIOS COMUNIKT CEHER S.A. aplicó esta exención y por lo tanto reconoció en utilidades retenidas (déficit acumulado) el importe de todas las ganancias (pérdidas) actuariales acumuladas desde la fecha de inicio de todos los planes de beneficios definidos hasta la fecha de transición a las NIIF.

4.2. Conciliación entre NIIF y Principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador

A continuación se presentan las conciliaciones entre las NIIF y los PCGA anteriores, las cuales muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF sobre la situación financiera, resultado integral y flujos de efectivo previamente informados de la Compañía.

Conciliación del Patrimonio neto al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011

	<u>2011</u>	
	Diciembre 31,	Enero 1,
	(en U.S. dólares)	
Patrimonio de acuerdo a PCGA anteriores	85,026	130,074
Ajustes por la conversión a NIIF	<u>-580,576</u>	<u>-571,810</u>
Saldos al fin del año	<u><u>93,792</u></u>	<u><u>-441,736</u></u>

Conciliación del Resultado Integral por el año terminado el 31 de diciembre del 2011

	Diciembre 31, <u>2011</u>
Resultado de acuerdo a PCGA anteriores informado previamente	-125,048
<i>Ajustes por la conversión a NIIF</i> Patrimonio de acuerdo a NIIF	<u><u>-125,048</u></u>

Nota 5 - CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales es como sigue:

	... Diciembre 31, ... <u>2012</u>	<u>2011</u>	Enero 1, <u>2011</u>
	(en U.S. dólares)		
Clientes	149,649	95,639	45,624
Tarjetas de crédito	31,034	62,087	120,494
Otros	700	2,832	22,367
Provisión para cuentas dudosas	<u>-4,849</u>	<u>-4,081</u>	<u>-25,884</u>
Total	<u><u>176,534</u></u>	<u><u>156,477</u></u>	<u><u>162,601</u></u>

Los movimientos de la provisión para cuentas dudosas fueron como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	4,081	4,081
Provisión del año	<u>768</u>	<u> </u>
Saldos al final del año	<u><u>4,849</u></u>	<u><u>4,081</u></u>

Nota 6 - INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

	... Diciembre 31,...		Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)		
Teléfonos celulares	215,612	176,035	88,668
Tarjetas, chips y otros	<u>4,257</u>	<u>129,114</u>	<u>22,291</u>
Total	<u><u>219,869</u></u>	<u><u>305,149</u></u>	<u><u>110,959</u></u>

Nota 7 – GASTOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de gastos anticipados y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	... Diciembre 31,...		Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)		
Empleados	34,637	32,678	11,035
Garantías	55,509	13,000	12,191
Anticipos a proveedores	1,568	21,333	7,166
Anticipo mínimo impuesto a la renta			8,514
Seguros pagados por anticipado	11,138		
Retenciones en la fuente	105,510	120,408	67,098
Otras			<u>2,459</u>
Total	<u><u>208,362</u></u>	<u><u>187,419</u></u>	<u><u>108,463</u></u>

Nota 8 – PLANTA Y EQUIPOS

Un resumen planta y equipo es como sigue:

	... Diciembre 31,...	Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Costo	559,978	448,532
Depreciación acumulada	<u>-144,824</u>	<u>-50,679</u>
Total	<u>415,154</u>	<u>238,011</u>

Clasificación:

	... Diciembre 31,...	Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Muebles y enseres	107,174	77,548
Equipos de oficina	42,907	49,546
Equipos de computo	80,300	54,644
Vehículos	182,224	212,780
Locutorios	<u>2,549</u>	<u>3,335</u>
Total	<u>415,154</u>	<u>238,011</u>

Los movimientos de propiedad, planta y equipo fueron como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos netos al comienzo del año	397,853	238,011
Adquisiciones	137,501	210,521
Ventas/retiros	-26,055	
Depreciación	<u>-94,145</u>	<u>-50,679</u>
Saldos netos al fin del año	<u>415,154</u>	<u>397,853</u>

Nota 9 - OTROS ACTIVOS

Un resumen de otros activos es como sigue:

		... Diciembre 31,...	Enero 1,
		<u>2012</u>	<u>2011</u>
		(en U.S. dólares)	
Concesión San Luis Shopping	(1)	204,464	204,464
Mejoras en propiedades arrendadas	(2)	192,049	156,713
Total		<u>396,513</u>	<u>361,177</u>
Amortización acumulada		<u>-123,090</u>	<u>-60,543</u>
Total		<u>273,423</u>	<u>187,426</u>

Los movimientos de otros activos fueron como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos netos al comienzo del año	300.634	187.426
Adquisiciones	35.335	156.713
Amortización	<u>-62.546</u>	<u>-43.505</u>
Saldos netos al fin del año	<u>273.423</u>	<u>300.634</u>

(1) Concesión San Luis Shopping

Corresponde al pago por derecho de concesión de un punto de distribución ubicado en el Centro Comercial San Luis Shopping en la ciudad de Quito, con una vigencia de 5 años, según el contrato respectivo celebrado en Julio del 2010.

(2) Mejoras en propiedades arrendadas y remodelaciones

Corresponde a los costos incurridos en la remodelación y adecuación de las instalaciones de la oficina principal y de los puntos de ventas, que funcionan en propiedades arrendadas. La Compañía ha estimado como vida útil de las mejoras en propiedades arrendadas en 10 años; para las remodelaciones por otro lado ha considera el plazo de 3 años.

Nota 10 - PRÉSTAMOS

Un resumen de préstamos es como sigue:

	... Diciembre 31,...	Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Sobregiros Bancarios	256.021	316.908
Préstamos bancario a corto plazo	132.757	
Porción corriente de préstamos a largo plazo		74.995
Total	<u>388.778</u>	<u>391.903</u>

Nota 11 – CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Un resumen de cuentas por pagar comerciales es como sigue:

	... Diciembre 31, ...	Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Proveedores locales	116.060	110.350
Compañías relacionadas:		
Businesswise S.A.	8.921	30.702
Otecel S.A.	<u>257.946</u>	<u>362.512</u>
Total	<u>382.927</u>	<u>612.859</u>

Nota 12 - PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la empresa en un 15% de la utilidad neta considerada para efectos del cálculo del impuesto a la renta. El movimiento para participación a trabajadores fue como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>	Enero 1,
	(en U.S. dólares)		<u>2011</u>
Saldos al comienzo del año	7.377	7.377	9.919
Provisión del año	17.274	7.153	7.377
Pagos efectuados	<u>-7.377</u>	<u>-7.377</u>	<u>-9.919</u>
Saldos al fin del año	<u>17.274</u>	<u>7.153</u>	<u>7.377</u>

Nota 13 - IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	115.161	47.685
(-) Participación a trabajadores	<u>-17.274</u>	<u>-7.153</u>
Utilidad neta de participación a trabajadores	97.887	40.532
(+) Gastos no deducibles		677.434
(-) Gastos del personal discapacitado		-22.607
(-) Amortización de pérdidas tributarias		<u>-5.442</u>
Utilidad gravable	<u>97.887</u>	<u>689.917</u>
Impuesto a la renta causado	<u>22.514</u>	<u>165.580</u>
Anticipo mínimo calculado	<u>64.818</u>	<u>48.097</u>
Gasto por impuestos a la renta corriente	<u>64.818</u>	<u>165.580</u>

- (1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 23% (24% en el año 2011) sobre las utilidades sujetas a distribución y del 13% (14% en el año 2011) sobre las utilidades sujetas a capitalización.
- (2) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. De acuerdo con disposiciones legales, en caso que el impuesto a la renta causado sea menor que el anticipo de impuesto a la renta pagado en ese período fiscal, el anticipo se constituye en el gasto por impuesto a la renta corriente.

Aspectos tributarios del Código Orgánico de la Producción

Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.
- La reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente de impuesto a la renta en pagos al exterior conforme la tarifa de impuesto a la renta para sociedades.
- Exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.

Aspectos tributarios del Código Orgánico de la Producción

Con fecha noviembre 24 de 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 583 la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, la misma que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- La tarifa del Impuesto a la Salida de Divisas - ISD se incrementó del 2% al 5%. Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso de dinero en el exterior y se establece como exento de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado que establezca el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.

Depreciación de Revaluación Decreto Ejecutivo No. 1180

Con fecha 30 de mayo del 2012, el Servicio de Rentas Internas promulgó el Decreto Ejecutivo No. 1180 en el que se reforma el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, eliminando el literal mediante el cual, la autoridad tributaria y los contribuyentes consideraban sin efectos tributarios la revaluación de activos fijos.

Nota 14 – GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de otras cuentas por pagar es como sigue:

	... Diciembre 31,...		Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)		
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS	33,937	24,226	14,314
Empleados	94,964	82,668	44,917
Beneficios Sociales	25,418	15,522	9,333
Impuesto al valor agregado-IVA	52,210	11,239	20,765
Retenciones en la fuente	11,106	11,103	13,393
Retenciones de IVA	6,796	12,937	4,132
Otros préstamos (1)		113,387	122,483
Compañías relacionadas:			
Otecel S.A. (2)	106,667		
Otros	63,060	39,729	7,601
Total	<u>394,158</u>	<u>310,811</u>	<u>236,938</u>

(1) **Otros préstamos** - Al 31 de diciembre del 2011, representan principalmente préstamos recibidos de terceros, sobre los cuales no se han pactado fechas de vencimiento, ni tasas de interés.

(2) **Compañías relacionadas** - Al 31 de diciembre del 2012, representa el saldo de un préstamo por US\$120.000, otorgado por Otecel S.A., a la Compañía, destinado para la remodelación en los locales comerciales, con vigencia hasta septiembre del 2013 y con una tasa de interés del 7% anual.

Nota 15 – PRÉSTAMOS

Un resumen de préstamos es como sigue:

	... Diciembre 31,...		Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)		
Préstamos con bancos locales con vencimientos hasta diciembre del 2013, con tasas de interés nominal anual que fluctúan entre el 11% y 12%.		70.000	124.000
Abonos efectuados		-16.136	-10.922
Vencimientos corrientes		<u>-27.936</u>	<u>-46.599</u>
Total		<u>25.928</u>	<u>66.479</u>

NOTA 16 - OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

	... Diciembre 31,...	Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Jubilación Patronal	<u>30.761</u>	<u>17.452</u>
Total	<u>30.761</u>	<u>13.804</u>

Nota 17 - CAPITAL SOCIAL

El capital social de la compañía se encuentra conformado por ciento noventa y siete mil acciones ordinarias de US\$1 dólar de valor nominal unitario.

Nota 18 - RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal, hasta que esta como mínimo alcance en 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Nota 19 - RESULTADOS ACUMULADOS

Los saldos de las siguientes cuentas surgen de la aplicación por primera vez de las NIIF y de los saldos según PCGA anteriores, los cuales según Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías el 14 de octubre del 2012, podrán ser utilizados de la siguiente forma:

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF - Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

Reservas según PCGA anteriores - Los saldos acreedores de las reservas de capital, por valuación o por valuación de inversiones según PCGA anteriores, sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

Nota 20 - DIVIDENDOS

A partir del año 2011, los dividendos distribuidos a favor de socios personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran sujetos a retención para efectos del impuesto a la renta.

Nota 21 - TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Las principales transacciones con compañías relacionadas se desglosan como sigue:

	2012	
	<u>COMPRAS</u>	<u>VENTAS</u>
	(en U.S. dólares)	
Otecel S.A.	<u>2.268.965</u>	<u>3.016.248</u>
Businesswise S.A.	<u>6.790.304</u>	<u>392.044</u>

NOTA 22 - CONTINGENTES

Al 31 de diciembre de 2012, a criterio de la Administración de la Compañía no mantiene vigentes demandas laborales o de otra índole significativa que deban ser consideradas como un activo o pasivo contingente.

Nota 23 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha del informe del auditor independiente (Mayo 15 del 2013), no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

NOTA 24 - APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en mayo 20 del 2013 y serán presentados a los Socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Socios sin modificaciones.