

## **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 estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2014 y el correspondiente estado de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### ***Responsabilidad de la Gerencia 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 requerimientos 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 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***

No estuvimos presentes en la verificación física de inventarios al 31 de diciembre del 2014, debido a que dicha fecha fue anterior al momento en que fuimos contratados como auditores de la Compañía. Debido a la naturaleza de los registros contables de la Compañía, no pudimos satisfacernos de las cantidades del inventario de existencias contables mediante otros procedimientos de auditoría.

***Opinión calificada***

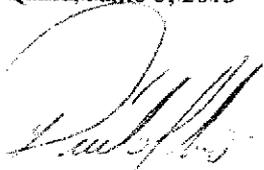
En mi opinión, **excepto por los posibles efectos del asunto descrito en el párrafo de bases para calificar la opinión**, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de SERVICIOS COMUNIKT CEHER S.A. al 31 de diciembre del 2014, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo 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 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. La Compañía concentra sus compras de tiempo aire y recarga con el distribuidor BUSINESSWISE S.A.

Quito, Junio 5, 2015

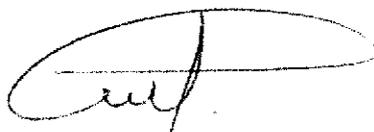


Dr. Danilo Calderón C.  
SC-RNAE 350  
C.P.A. No. 22.257

**SERVICIOS COMUNIKT CEHER S.A.  
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

ACTIVOS	NOTAS	... Diciembre 31,...	
		2014	2013
		(en U.S. dólares)	
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Efectivo y equivalente de efectivo		75.431	25.716
Cuentas por cobrar comerciales	3	137.417	183.159
Inventarios	4	347.069	165.564
Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	5	687.365	543.742
Total activos Corrientes		<u>1.247.282</u>	<u>918.181</u>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Propiedad y equipo	6	179.768	267.585
Otros activos	7	136.740	205.083
Total activos no Corrientes		<u>316.508</u>	<u>472.668</u>
<b>TOTAL</b>		<b><u>1.563.790</u></b>	<b><u>1.390.849</u></b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Préstamos	8	248.699	497.749
Cuentas por pagar comerciales	9	730.743	469.546
Participación a trabajadores	10	17.542	15.283
Impuesto a la renta	11	86.259	83.534
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	12	235.039	230.520
Total pasivos corrientes		<u>1.318.282</u>	<u>1.296.632</u>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Préstamos	8	8.219	
Obligaciones por beneficios definidos	13	54.218	44.289
Total pasivos no Corrientes		<u>62.437</u>	<u>44.289</u>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital social	14	317.000	197.000
Reserva Legal	15	4.234	3.927
Pérdidas Acumuladas		-138.163	-150.999
Total Patrimonio		<u>183.071</u>	<u>49.928</u>
<b>TOTAL</b>		<b><u>1.563.790</u></b>	<b><u>1.390.849</u></b>

Ver notas a los estados financieros



Javier Cevallos  
Gerente General

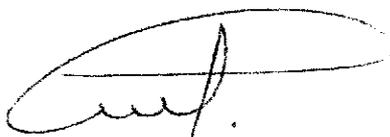


Fernando Rivadeneira  
Contador General

**SERVICIOS COMUNIKT CEHER S.A.  
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>NOTAS</u>	(en U.S. dólares)	
Ventas netas	12.001.543	13.692.494
Costo de ventas	<u>9.021.683</u>	<u>10.038.596</u>
<b>MARGEN BRUTO</b>	<u>2.979.860</u>	<u>3.653.898</u>
<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>		
Gastos de venta	2.660.416	3.359.850
Gastos de administración	<u>164.284</u>	<u>167.185</u>
Total	<u>2.824.700</u>	<u>3.527.035</u>
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>	<u>155.160</u>	<u>126.863</u>
<b>OTROS INGRESOS (GASTOS)</b>		
Gastos financieros	83.022	108.881
Otros ingresos	<u>-44.806</u>	<u>-83.903</u>
Total	<u>38.216</u>	<u>24.978</u>
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES</b>	<u>116.944</u>	<u>101.885</u>
Menos:		
Participación a trabajadores	10      17.542	15.283
Impuesto a la renta	11 <u>86.259</u>	<u>83.534</u>
Total	<u>103.801</u>	<u>98.817</u>
<b>UTILIDAD DEL AÑO</b>	<u>13.143</u>	<u>3.068</u>

Ver notas a los estados financieros

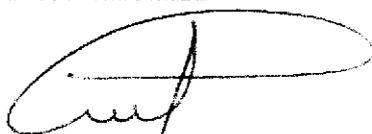
  
\_\_\_\_\_  
Javier Cevallos  
Gerente General

  
\_\_\_\_\_  
Fernando Rivadeneira  
Contador General

**SERVICIOS COMUNIKT CEHER S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva Legal</u> ... (en U.S. dólares) ...	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2012	197.000	620	-150.760	46.860
Transferencia		3.307	-3.307	0
Utilidad del año			3.068	3.068
Saldos al 31 de diciembre del 2013	<u>197.000</u>	<u>3.927</u>	<u>-150.999</u>	<u>49.928</u>
Capitalización	120.000			120.000
Transferencia		307	-307	
Utilidad del año			13.143	13.143
Saldos al 31 de diciembre del 2014	<u>317.000</u>	<u>4.234</u>	<u>-138.163</u>	<u>183.071</u>

Ver notas a los estados financieros



Javier Cevallos  
Gerente General



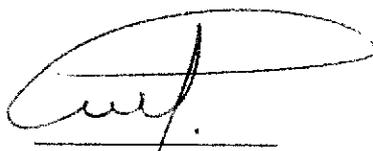
Fernando Rivadeneira  
Contador General

**SERVICIOS COMUNIKT CEHER S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

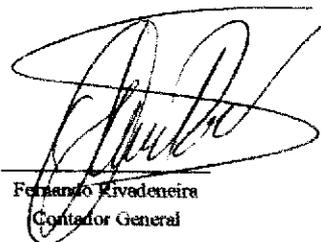
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
<b>FLUJOS DE CAJA DE (EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Recibido de clientes	12.047.285	13.685.869
Pagado a proveedores y empleados	-11.736.503	-13.730.614
Gastos financieros	-83.022	-108.881
Participación a trabajadores	-17.542	-15.283
Impuesto a la renta	-86.259	-83.534
Otros, neto	44.806	83.903
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>168.765</u>	<u>-168.540</u>
<b>FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Incremento de activos fijos	<u>1.781</u>	<u>53.051</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>1.781</u>	<u>53.051</u>
<b>FLUJOS DE CAJA DE (EN) ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Incremento (disminución) de obligaciones a corto plazo	-249.050	108.971
Incremento (disminución) de obligaciones a largo plazo	8.219	
Aportes para futura capitalización	<u>120.000</u>	
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de financiamiento	<u>-120.831</u>	<u>108.971</u>
<b>CAJA Y BANCOS:</b>		
Incremento (disminución) neto del año	49.715	-6.518
Saldos al comienzo del año	25.716	32.234
<b>SALDOS AL FIN DEL AÑO</b>	<u><u>75.431</u></u>	<u><u>25.716</u></u>

(Continúa...)

Ver notas a los estados financieros



Javier Cevallos  
Gerente General

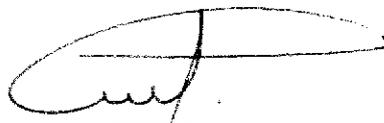


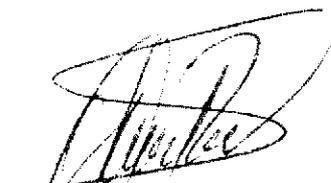
Fernando Rivadeneira  
Contador General

**SERVICIOS COMUNIKT CEHER S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación...)**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
<b>CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Utilidad Neta	13.143	3.068
Ajuste para conciliar la utilidad con el efectivo proveniente de actividades de operación		
Depreciación de activos fijos	86.036	94.518
Amortización de otros activos	68.343	68.340
Obligaciones por beneficios definidos	9.929	13.528
Cambio en Activos y Pasivos:		
Cuentas por cobrar comerciales	45.742	-6.625
Inventarios	-181.505	54.305
Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	-143.623	-335.380
Cuentas por pagar	261.197	86.619
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	9.503	-146.913
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b><u>168.765</u></b>	<b><u>-168.540</u></b>

**Ver notas a los estados financieros**

  
 \_\_\_\_\_  
 Javier Cevallos  
 Gerente General

  
 \_\_\_\_\_  
 Fernando Rivadeneira  
 Contador General

## **SERVICIOS COMUNIKT CEHER S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

#### **NOTA 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, la Compañía ha celebrados varios contratos y convenios con OTECEL S.A. (Marca Movistar), compañía operadora de telefonía celular, siendo los principales:

Contrato de “Distribuidor Autorizado de individuos”, celebrado el 1 de Julio del 2012, con una vigencia hasta el 30 de Junio del 2015, mediante el cual, OTECEL S.A. otorga a SERVICIOS COMUNIKT CEHER S.A., en forma no exclusiva, el derecho de promocionar, vender y mantener en vigencia abundos para la provisión de los SMA, por cuenta y orden de OTECEL; así como de comercializar, promocionar y vender los productos y servicios, que consten en el contrato y sus anexos.

Convenio de “Servicio al cliente en operaciones de Distribuidor”, celebrado el 1 de Septiembre del 2013, con una vigencia hasta el 01 de Septiembre del 2015, mediante el cual OTECEL S.A. otorga en beneficio de SERVICIOS COMUNIKT CEHER S.A., el/los centros de Atención y Ventas, de acuerdo con los términos y condiciones detallados en el Convenio.

#### **NOTA 2 - POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas por la Compañía para la preparación de sus estados financieros.

**Moneda de presentación** - Las partidas incluidas en los estados financieros están en dólares de Estados Unidos, que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía.

**Bases de preparación** - Los estados financieros de la Compañía comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2014 y 2013; el estado de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado a esas fechas.

**Caja y equivalentes de caja** - 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.

**Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar** - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

**Inventarios** - Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado.

**Propiedad y equipo** - Se muestran al costo de adquisición. El costo de los activos fijos se deprecia de acuerdo con el método de líneas recta, en función a los años de vida útil estimada en: 10 para equipo de oficina y muebles y enseres, 5 para vehículos y 3 para equipos de computación.

**Otros activos** - Son registrados al costo menos la amortización acumulada. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada.

**Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar** - Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar, 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.

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.

**Impuestos** - 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 período.

**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.

**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 en el que se conoce.

**Beneficios definidos Jubilación patronal y bonificación por desahucio** - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado a base de las valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en los resultados del año.

**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.

### **Nota 3 - CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES**

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales es como sigue:

	.....Diciembre 31.....	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(En U.S. dólares)	
Clientes	112.201	162.106
Tarjetas de crédito	29.590	25.902
Otros	475	
Provisión para cuentas dudosas	<u>-4.849</u>	<u>-4.849</u>
Total	<u>137.417</u>	<u>183.159</u>

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(En U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	4.849	4.849
Provisión del año	(1) _____	_____
Saldos al final del año	<u>4.849</u>	<u>4.849</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2014, la Compañía no registró provisión para créditos incobrables originados en operaciones del giro ordinario del negocio; su Administración estimó no realizar esta provisión, por cuanto su cartera se encuentra dentro del plazo de vencimientos.

#### Nota 4 - INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

	..... Diciembre 31.....	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(En U.S. dólares)	
Teléfonos celulares, accesorios y otros	(1) <u>347.069</u>	<u>165.564</u>
Total	<u>347.069</u>	<u>165.564</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2014, la Compañía no cuenta con un detalle pormenorizado y valorado de sus inventarios.

#### Nota 5 – GASTOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

	.....Diciembre 31.....	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(En U.S. dólares)	
Empleados	18.990	35.991
Garantías	110.578	81.871
Anticipos a proveedores	24.656	2.189
Retenciones en la fuente	133.488	137.596
Intereses		4.905
Seguros pagados por anticipado	10.211	8.673
Otras	(1) <u>389.442</u>	<u>272.517</u>
Total	<u>687.365</u>	<u>543.742</u>

(1) Corresponde a préstamos otorgados al Club Deportivo de Alto Rendimiento Komuniki, durante los años 2014 y 2013; Al 31 de diciembre del 2013 el valor de US\$272.517 está sustentado en el contrato de mutuo celebrado entre las partes con fecha octubre 1 del 2013 y que establece que dicho valor más los intereses respectivos, se cancelará en cuotas semestrales, a partir de marzo del 2014 y hasta septiembre del 2016. Al 31 de diciembre del 2014, el Club Deportivo no ha efectuado abonos a la Compañía; en su defecto el valor se ha incrementado por nuevos préstamos y por la generación de intereses de acuerdo al convenio enunciado.

## Nota 6 – PROPIEDAD Y EQUIPO

Un resumen planta y equipo es como sigue:

	.....Diciembre 31.....	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(En U.S. dólares)	
Costo	479.045	489.698
Depreciación acumulada	<u>-299.277</u>	<u>-222.113</u>
Total	<u>179.768</u>	<u>267.585</u>

### Clasificación:

	.....Diciembre 31.....	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(En U.S. dólares)	
Muebles y enseres	88.793	105.118
Equipos de oficina	19.667	66.997
Equipos de computo	14.882	7.488
Vehículos	55.444	86.216
Locutorios	<u>982</u>	<u>1.766</u>
Total	<u>179.768</u>	<u>267.585</u>

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(En U.S. dólares)	
Saldos netos al comienzo del año	267.585	415.154
Adquisiciones	7.095	60.398
Ventas/retiros	-8.876	-113.449
Depreciación	<u>-86.036</u>	<u>-94.518</u>
Saldos netos al fin del año	<u>179.768</u>	<u>267.585</u>

## Nota 7 - OTROS ACTIVOS

Un resumen de otros activos es como sigue:

	.....Diciembre 31.....	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(En U.S. dólares)	
Concesión San Luis Shopping	(1) 204.464	204.464
Mejoras en propiedades arrendadas	(2) <u>192.049</u>	<u>192.049</u>
Total	396.513	396.513
Amortización acumulada	<u>-259.773</u>	<u>-191.430</u>
Total	<u>136.740</u>	<u>205.083</u>

Los movimientos de otros activos fueron como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(En U.S. dólares)	
Saldos netos al comienzo del año	205.083	273.423
Amortización	<u>-68.343</u>	<u>-68.340</u>
Saldos netos al fin del año	<u>136.740</u>	<u>205.083</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 8 - PRÉSTAMOS**

Un resumen de préstamos es como sigue:

	..... Diciembre 31.....	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(En U.S. dólares)	
Sobregiros Bancarios	52.478	386.550
Préstamos bancarios	<b>(1)</b> <u>204.440</u>	<u>111.199</u>
Total	<u>256.918</u>	<u>497.749</u>

***Clasificación:***

Corriente	248.699	497.749
No corriente	<u>8.219</u>	<u>          </u>
Total	<u>256.918</u>	<u>497.749</u>

(1) **Préstamos bancarios** - Al 31 de diciembre del 2014, corresponde a préstamos otorgados por instituciones financieras locales, con vencimientos hasta Abril del 2016, con tasas de interés nominal anual que fluctúan entre 11% y 12%.

## Nota 9 – CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Un resumen de cuentas por pagar comerciales es como sigue:

	..... Diciembre 31.....	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(En U.S. dólares)	
Proveedores locales	399.602	170.627
Compañías relacionadas:		
Businesswise S.A.	108.585	82.757
Otecel S.A.	222.556	216.162
Total	<u>730.743</u>	<u>469.546</u>

## Nota 10 - 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:

	.....Diciembre 31.....	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(En U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	15.283	17.274
Provisión del año	17.542	15.283
Pagos efectuados	<u>-15.283</u>	<u>-17.274</u>
Saldos al fin del año	<u>17.542</u>	<u>15.283</u>

## Nota 11 - IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR

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

	.....Diciembre 31.....	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(En U.S. dólares)	
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	116.944	101.885
(-) Participación a trabajadores	<u>-17.542</u>	<u>-15.283</u>
Utilidad neta de participación a trabajadores	99.402	86.602
(+) Gastos no deducibles	<u>279.580</u>	<u>170.907</u>
Utilidad gravable	<u>378.982</u>	<u>257.509</u>
Total impuesto a la renta causado	<u>83.376</u>	<u>56.652</u>
Anticipo mínimo calculado	<u>86.259</u>	<u>83.534</u>
Impuesto a la renta cargado a resultados	<u>86.259</u>	<u>83.534</u>

- (1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización. Los dividendos distribuidos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran gravados para efectos del impuesto a la renta.
- (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 calculado en ese período fiscal, el anticipo se constituye en el gasto por impuesto a la renta corriente.

Para el año 2014, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta el valor de US\$86.259; el impuesto a la renta causado del año fue de US\$83.376. Consecuentemente la Compañía registró en resultados US\$86.259.

## Nota 12 – GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de otras cuentas por pagar es como sigue:

	.....Diciembre 31.....	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(En U.S. dólares)	
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS	26.617	33.053
Empleados	67.325	104.223
Beneficios Sociales	21.147	24.402
Impuesto al valor agregado-IVA	17.258	47.943
Retenciones en la fuente	10.334	8.220
Retenciones de IVA	17.546	6.476
Otros	(1) 74.812	6.203
<b>Total</b>	<u>235.039</u>	<u>230.520</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2014, representa el saldo por pagar de impuestos generados en declaraciones sustitutivas de varios meses del año 2014.

## NOTA 13 - OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

	.....Diciembre 31.....	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(En U.S. dólares)	
Jubilación Patronal	41.481	32.626
Bonificación por desahucio	12.737	11.663
<b>Total</b>	<u>54.218</u>	<u>44.289</u>

#### **Nota 14 - CAPITAL SOCIAL**

El capital social autorizado consiste de 317.000 y 197.00 acciones de US\$1 de valor nominal unitario al 31 de diciembre del 2014 y 2013, respectivamente.

La Compañía registró a través de protocolización de escritura pública del acta de accionistas celebrada el 28 de Julio del 2014, en la que se aprueba el aumento de capital suscrito y pagado en US\$120.000. El aumento fue inscrito en el Registro Mercantil con fecha 27 de agosto del 2014.

#### **Nota 15 - 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 16 - TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS**

Las principales transacciones con compañías relacionadas se desglosan como sigue:

	<b>2014</b>	
	<u>COMPRAS</u>	<u>VENTAS</u>
	(en U.S. dólares)	
Otecel S.A.	<u>1.647.143</u>	<u>2.564.586</u>
Businesswise S.A.	<u>7.063.165</u>	<u>345.363</u>

#### **Nota 17 - CONTINGENTES**

Al 31 de diciembre de 2014, 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 18 – HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO QUE SE INFORMA**

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha del informe del auditor independiente (Junio 5 del 2015), no se produjeron eventos que en opinión de la Administración, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.