

**SERVICIOS COMUNIKT CEHER S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31  
DE DICIEMBRE DEL 2015 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 estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015 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***

1. Debido a que no fuimos notificados para estar presentes en la toma física efectuada al 31 de diciembre del 2015 y debido a la naturaleza del sistema contable, no pudimos satisfacernos de la razonabilidad de los saldos del inventario inicial y final por el año 2015, por medio de otros procedimientos de auditoría.
2. Al 31 de diciembre del 2015, no hemos obtenido respuesta a nuestra solicitud de confirmación respecto de los saldos a favor de la Compañía, cuyo importe a esa fecha asciende a US\$489.000 aproximadamente. Así mismo, no he podido verificar la razonabilidad de dichos saldos mediante la aplicación de otros procedimientos alternativos.

### ***Opinión calificada***

En mi opinión, excepto por los posibles efectos de los asuntos descritos en los párrafos 1 y 2 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 2015, 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.

### **Asuntos de énfasis**

Como se desprende de los estados financieros adjuntos al 31 de diciembre del 2015, la Compañía mantiene un déficit acumulado de US\$192.426, que representa un 59,6% de su capital social y reservas; en razón de esta circunstancia y de acuerdo con disposiciones legales, la compañía a la referida fecha, está inmersa en causal de disolución.

Sin calificar mi opinión y tal como se explica con más detalle en la Nota 2, las operaciones de la Compañía, han disminuido significativamente durante el año 2015 y ha tenido dificultades en el cumplimiento de sus obligaciones con terceros. Estas situaciones, indican a nuestro juicio, que la continuación de la Compañía como negocio en marcha y la generación de operaciones rentables, dependen de eventos futuros, que incluyen la capitalización de nuevos aportes por parte de los accionistas, la obtención de financiamiento de fuentes externas y volver a tener un nivel adecuado de ingresos, que le permita soportar la estructura de costos de la Compañía.

Tal como se menciona en la 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. Así mismo, la Compañía concentra sus compras de tiempo aire y recarga con el distribuidor BUSINESSWISE S.A. Los estados financieros adjuntos deben ser leídos considerando esta circunstancia.

Quito, Julio 27, 2016



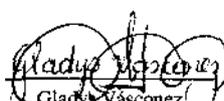
Dr. Danilo Calderón C.  
SC-RNAE 350  
C.P.A. No. 22.257

**SERVICIOS COMUNIKT CEHER S.A.  
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

ACTIVOS	NOTAS	... Diciembre 31,...	
		2015	2014
		(en U.S. dólares)	
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Efectivo y equivalente de efectivo		6.988	75.431
Cuentas por cobrar comerciales	3	104.443	137.417
Inventarios	4	197.319	347.069
Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	5	805.102	687.365
Total activos corrientes		<u>1.113.852</u>	<u>1.247.282</u>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Propiedad y equipo	6	136.433	179.768
Otros activos	7	91.416	136.740
Total activos no corrientes		<u>227.849</u>	<u>316.508</u>
<b>TOTAL</b>		<b><u>1.341.701</u></b>	<b><u>1.563.790</u></b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Préstamos	8	393.094	248.699
Cuentas por pagar comerciales	9	291.908	730.743
Participación a trabajadores	10	4.126	17.542
Impuesto a la renta	11	76.330	86.259
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	12	396.205	235.039
Total pasivos corrientes		<u>1.161.663</u>	<u>1.318.282</u>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Préstamos	8		8.219
Obligaciones por beneficios definidos	13	49.916	54.218
Total pasivos no corrientes		<u>49.916</u>	<u>62.437</u>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital social	14	317.000	317.000
Reserva Legal	15	5.548	4.234
Pérdidas Acumuladas		-192.426	-138.163
Total Patrimonio		<u>130.122</u>	<u>183.071</u>
<b>TOTAL</b>		<b><u>1.341.701</u></b>	<b><u>1.563.790</u></b>

Ver notas a los estados financieros

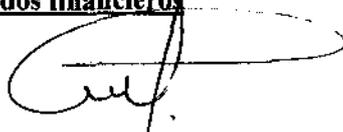
  
Javier Cevallos  
Gerente General

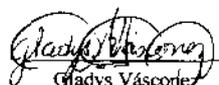
  
Gladys Vásquez  
Contador General

**SERVICIOS COMUNIKT CEHER S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>NOTAS</u>	(en U.S. dólares)	
Ventas netas	7.562.522	12.001.543
Costo de ventas	<u>5.137.028</u>	<u>9.021.683</u>
<b>MARGEN BRUTO</b>	<u>2.425.494</u>	<u>2.979.860</u>
<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>		
Gastos de venta	2.172.344	2.660.416
Gastos de administración	<u>162.766</u>	<u>164.284</u>
Total	<u>2.335.110</u>	<u>2.824.700</u>
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>	<u>90.384</u>	<u>155.160</u>
<b>OTROS INGRESOS (GASTOS)</b>		
Gastos financieros	80.155	83.022
Otros ingresos	<u>-17.277</u>	<u>-44.806</u>
Total	<u>62.878</u>	<u>38.216</u>
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES</b>	<u>27.506</u>	<u>116.944</u>
<b>Menos:</b>		
Participación a trabajadores	4.126	17.542
Impuesto a la renta	<u>76.330</u>	<u>86.259</u>
Total	<u>80.456</u>	<u>103.801</u>
<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL AÑO</b>	<u><u>-52.950</u></u>	<u><u>13.143</u></u>

Ver notas a los estados financieros

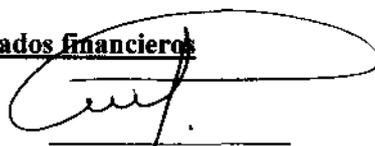
  
 Javier Cevallos  
 Gerente General

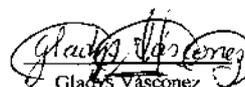
  
 Gladys Vascorlez  
 Contador General

**SERVICIOS COMUNIKT CEHER S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

	<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 2013	197.000	3.927	-150.999	49.928
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>
Transferencia		1.314	-1.314	
Ajustes			1	1
Pérdida del año			-52.950	-52.950
Saldos al 31 de diciembre del 2015	<u>317.000</u>	<u>5.548</u>	<u>-192.426</u>	<u>130.122</u>

Ver notas a los estados financieros

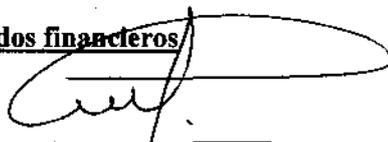
  
 \_\_\_\_\_  
 Javier Cevallos  
 Gerente General

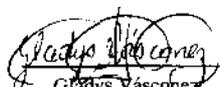
  
 Gladys Vásquez  
 Contador General

**SERVICIOS COMUNIKT CEHER S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
<b>FLUJOS DE CAJA DE (EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Recibido de clientes	7.595.496	12.047.285
Pagado a proveedores y empleados	-7.644.656	-11.736.503
Gastos financieros	-80.155	-83.022
Participación a trabajadores	-4.126	-17.542
Impuesto a la renta	-76.330	-86.259
Otros, neto	17.278	44.806
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>-192.493</u>	<u>168.765</u>
<b>FLUJOS DE CAJA DE (EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Incremento de activos fijos	<u>-12.126</u>	<u>1.781</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>-12.126</u>	<u>1.781</u>
<b>FLUJOS DE CAJA DE (EN) ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Incremento (disminución) de obligaciones a corto plazo	144.395	-249.050
Incremento (disminución) de obligaciones a largo plazo	-8.219	8.219
Aportes para futura capitalización		<u>120.000</u>
Efectivo neto de (en) actividades de financiamiento	<u>136.176</u>	<u>-120.831</u>
<b>CAJA Y BANCOS:</b>		
Incremento (disminución) neto del año	-68.443	49.715
SalDOS al comienzo del año	<u>75.431</u>	<u>25.716</u>
<b>SALDOS AL FIN DEL AÑO</b>	<u><u>6.988</u></u>	<u><u>75.431</u></u>

Ver notas a los estados financieros

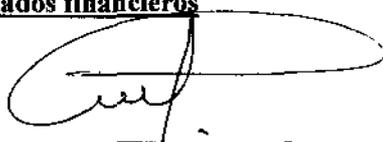
  
 \_\_\_\_\_  
 Javier Cevallos  
 Gerente General

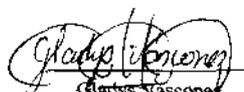
  
 \_\_\_\_\_  
 Gladys Vasconez  
 Contador General

**SERVICIOS COMUNIKT CEHER S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación...)**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
<b>CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Utilidad Neta	-52.950	13.143
Ajuste para conciliar la utilidad con el efectivo		
De (en) actividades de operación		
Depreciación de activos fijos	55.461	86.036
Amortización de otros activos	45.324	68.343
Obligaciones por beneficios definidos	-4.302	9.929
Otros créditos (débitos) a utilidades retenidas	1	
Cambio en Activos y Pasivos:		
Cuentas por cobrar comerciales	32.974	45.742
Inventarios	149.750	-181.505
Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	-117.738	-143.623
Cuentas por pagar	-438.834	261.197
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	137.821	9.503
<b>EFECTIVO NETO DE (EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b><u>-192.493</u></b>	<b><u>168.765</u></b>

Ver notas a los estados financieros

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

  
 \_\_\_\_\_  
 Gladys Vasquez  
 Contador General

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

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

#### **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 el principal el siguiente:

Convenio de "Servicio al cliente en operaciones de Distribuidor", celebrado el 1 de Septiembre del 2015, con una vigencia hasta el 01 de Septiembre del 2017, 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.

***Bases de Presentación*** - Los estados financieros adjuntos, fueron preparados sobre bases contables aplicables a una empresa en marcha, las que prevén la realización de activos y cancelación de pasivos en el curso normal del negocio. Como se desprende de los estados financieros adjuntos, al 31 de diciembre del 2015, las operaciones de la Compañía, han disminuido significativamente durante el año 2015 y ha tenido dificultades en el cumplimiento de sus obligaciones con terceros. Estas situaciones indican la existencia de una incertidumbre material, que podría ocasionar dudas sobre la habilidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha y la generación de operaciones rentables dependen de eventos futuros, que incluyen la capitalización de nuevos aportes por parte de los accionistas, la obtención de financiamiento de fuentes externas y lograr un nivel adecuado de ingresos por servicios para soportar la estructura de costos de la Compañía.

Los propósitos de la Administración de la Compañía, durante el año 2016 son: realizar una reestructuración de la compañía en todos sus niveles; efectuar aportes de capital en efectivo y buscar nuevas líneas de negocio de acuerdo al objeto social que permitan el incremento de la rentabilidad a corto plazo.

***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 2015 y 2014; 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>2015</u>	<u>2014</u>
	(En U.S. dólares)	
Clientes	79.819	112.201
Tarjetas de crédito	29.473	29.590
Otros		475
Provisión para cuentas dudosas	<u>-4.849</u>	<u>-4.849</u>
Total	<u>104.443</u>	<u>137.417</u>

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(En U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	4.849	4.849
Provisión del año	(1) <u>          </u>	<u>          </u>
Saldos al final del año	<u>4.849</u>	<u>4.849</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2015, 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>2015</u>	<u>2014</u>
	(En U.S. dólares)	
Teléfonos celulares, accesorios y otros	(1) <u>197.319</u>	<u>347.069</u>
Total	<u>197.319</u>	<u>347.069</u>

## 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>2015</u>	<u>2014</u>
	(En U.S. dólares)	
Empleados	4.969	18.990
Garantías	111.990	110.578
Anticipos a proveedores	37.276	24.656
Retenciones en la fuente renta	113.071	133.488
Retenciones en la fuente IVA	15.067	
Intereses	23.622	
Seguros pagados por anticipado	10.210	10.210
Otras	(1) <u>488.897</u>	<u>389.442</u>
Total	<u>805.103</u>	<u>687.364</u>

( 1 ) Corresponde a préstamos otorgados al Club Deportivo de Alto Rendimiento Comunikt, durante los años 2015, 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 2103 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 2015, 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>2015</u>	<u>2014</u>
	(En U.S. dólares)	
Costo	491.171	479.045
Depreciación acumulada	<u>-354.738</u>	<u>-299.277</u>
Total	<u>136.433</u>	<u>179.768</u>

### Clasificación:

	.....Diciembre 31.....	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(En U.S. dólares)	
Muebles y enseres	84.617	88.793
Equipos de oficina	13.290	19.667
Equipos de computo	4.482	14.882
Vehículos	33.549	55.444
Locutorios	<u>496</u>	<u>982</u>
Total	<u>136.433</u>	<u>179.768</u>

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(En U.S. dólares)	
Saldos netos al comienzo del año	179.768	267.585
Adquisiciones	12.126	7.095
Ventas/retiros		-8.876
Depreciación	<u>-55.461</u>	<u>-86.036</u>
Saldos netos al fin del año	<u>136.433</u>	<u>179.768</u>

### Nota 7 - OTROS ACTIVOS

Un resumen de otros activos es como sigue:

	* .....Diciembre 31.....	
	<u>2015</u>	<u>2014</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>-305.097</u>	<u>-259.773</u>
Total	<u>91.416</u>	<u>136.740</u>

Los movimientos de otros activos fueron como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(En U.S. dólares)	
Saldos netos al comienzo del año	136.740	205.083
Amortización	<u>-45.324</u>	<u>-68.343</u>
Saldos netos al fin del año	<u>91.416</u>	<u>136.740</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>2015</u>	<u>2014</u>
	(En U.S. dólares)	
Sobregiros Bancarios	(1) 322.898	52.478
Préstamos bancarios	(2) <u>70.196</u>	<u>204.440</u>
Total	<u>393.094</u>	<u>256.918</u>
 <i>Clasificación:</i>		
Corriente	393.094	248.699
No corriente	<u>•</u>	<u>8.219</u>
Total	<u>393.094</u>	<u>256.918</u>

(1) **Sobregiros bancarios** - Al 31 de diciembre del 2015, corresponde a cheques girados a proveedores y terceros, los que han sido cubiertos durante el año 2016.

(2) **Préstamos bancarios** - Al 31 de diciembre del 2015, corresponde a préstamos otorgados por instituciones financieras locales, con vencimientos hasta septiembre del 2016, con tasas de interés nominal anual que fluctúan entre 8% y 9%.

## Nota 9 – CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Un resumen de cuentas por pagar comerciales es como sigue:

	..... Diciembre 31.....	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(En U.S. dólares)	
Proveedores locales	28.144	399.602
Compañías relacionadas:		
Businesswise S.A.	15.000	108.585
Otecel S.A.	<u>248.764</u>	<u>222.556</u>
Total	<u>291.909</u>	<u>730.743</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>2015</u>	<u>2014</u>
	(En U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	17.542	15.283
Provisión del año	4.126	17.542
Pagos efectuados	<u>-17.542</u>	<u>-15.283</u>
Saldos al fin del año	<u>4.126</u>	<u>17.542</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>2015</u>	<u>2014</u>
	(En U.S. dólares)	
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	27.506	116.944
(-) Participación a trabajadores	<u>-4.126</u>	<u>-17.542</u>
Utilidad neta de participación a trabajadores	23.380	99.402
(+) Gastos no deducibles	<u>10.460</u>	<u>279.580</u>
Utilidad gravable	<u>33.840</u>	<u>378.982</u>
Total impuesto a la renta causado	<u>7.445</u>	<u>83.376</u>
Anticipo mínimo calculado	<u>76.330</u>	<u>86.259</u>
Impuesto a la renta cargado a resultados	<u>76.330</u>	<u>86.259</u>

- (1) De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución, no obstante la tarifa impositiva se incrementa al 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50%, la tarifa aplicable para la compañía será del 25%.

De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución, y del 12% 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. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias

Para el año 2015, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta el valor de US\$76.330; el impuesto a la renta causado del año fue de US\$7.445. Consecuentemente la Compañía registró en resultados US\$76.330.

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

Un resumen de otras cuentas por pagar es como sigue:

	.....Diciembre 31.....	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(En U.S. dólares)	
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS	22.386	26.617
Empleados	50.157	67.325
Beneficios Sociales	6.141	21.147
Impuesto al valor agregado-IVA	40.492	17.258
Retenciones en la fuente	3.025	10.334
Retenciones de IVA	4.140	17.546
SRI – Convenio de pago	(1) 266.986	
Otros	2.879	74.812
Total	<u>396.205</u>	<u>235.039</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2015, representa el saldo por pagar al Servicio de Rentas Internas SRI, por deudas impositivas acumuladas y que han sido notificadas en varias ocasiones por el Organismo de Control. Un resumen de este valor por concepto de impuesto, es como sigue.

	dic-31
	<u>2015</u>
Impuesto a la Renta	6.833
Impuesto al valor agregado IVA	110.569
Retenciones en la fuente IVA	97.919
Retenciones en la fuente Renta	51.665
	<u>266.986</u>

## NOTA 13 - OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

	.....Diciembre 31.....	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(En U.S. dólares)	
Jubilación Patronal	41.481	41.481
Bonificación por desahucio	8.435	12.737
Total	<u>49.916</u>	<u>54.218</u>

## Nota 14 - CAPITAL SOCIAL

El capital social autorizado consiste de 317.000 de US\$1 de valor nominal unitario al 31 de diciembre del 2015.

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>2015</b>	
	<u>COMPRAS</u>	<u>VENTAS</u>
	(en U.S. dólares)	
Otecel S.A.	2.126.947	2.052.893
Businesswise S.A.	3.487.666	2.179

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

Al 31 de diciembre de 2015, 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 2015 y la fecha del informe del auditor independiente (Julio 27 del 2016), se han producido el siguiente evento que en opinión de la Administración, pudiera tener un efecto importante sobre los estados financieros.

Al 31 de diciembre de 2015, la Compañía adeudaba al Servicio de Rentas Internas -SRI, un valor de US\$315.000, de meses anteriores; dichas obligaciones fueron notificadas por el Organismo de Control. Con fecha 20 de Julio del 2016, la Compañía suscribió con el SRI, un documento de levantamiento de medidas cautelares, en el cual se garantiza el pago de las obligaciones pendientes, con bienes personales de uno de los accionistas.