

## SERVICIOS COMUNIKT CEHER S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

#### 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 abondos 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.

#### 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**

A continuación se resumen las políticas contables que sigue la compañía para la preparación y presentación de sus estados financieros, las mismas que están de acuerdo con la Normas Internacionales de información Financiera NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad IASB y adoptadas por La Superintendencia de Compañías del Ecuador y que están vigentes al 31 de diciembre de 2013.

### ***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.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF, requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En opinión de la Administración, las estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables bajo las actuales circunstancias. Los resultados finales podrían llegar a diferir de dichas estimaciones contables.

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 31 de diciembre de 2013 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 2013 y 2012. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

### 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 periodo 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:

Ítem	%
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 periodo 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. Deterioro del valor de los activos tangibles**

Se reconoce una pérdida por deterioro por el exceso del importe en libros del activo sobre su importe recuperable. El importe recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos necesarios para la venta, o el valor de uso; el mayor de los dos.

#### **Costos por intereses**

Los costos por intereses incurridos para la construcción de cualquier activo calificado se capitalizan durante el periodo 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.

#### **3.7.1. 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.

#### **3.7.2. 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.

### **3.7.3. 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 período 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 período.

#### **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 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 periodo.

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.

## 4. ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF

La Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. Publicada en Registro Oficial No. 498 estableció la obligatoriedad de aplicar las Normas Internacionales de Información Financiera Niifs, a base del cronograma estableciendo tres grupos de compañías que se encuentran bajo su control y vigilancia, que deberán implementar a partir del año 201, 2011 y 2012. La Compañía aplicó este procedimiento partir del año 2012 y para efectos comparativos el año 2011.

### 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 periodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF.

#### *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.

### Nota 5 - CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales es como sigue:

	.....Diciembre 31.....	
	2013	2012
	(En U.S. dólares)	
Clientes	162.106	149.649
Tarjetas de crédito	25.902	31.034
Otros		700
Provisión para cuentas dudosas	<u>-4.849</u>	<u>-4.849</u>
Total	<u>183.159</u>	<u>176.534</u>

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

	.....Diciembre 31.....	
	2013	2012
	(En U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	4.849	4.081
Provisión del año		768
Saldos al final del año	<u>4.849</u>	<u>4.849</u>

### Nota 6 - INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

	.....Diciembre 31.....	
	2013	2012
	(En U.S. dólares)	
Teléfonos celulares	101.807	215.612
Tarjetas, chips y otros	<u>63.757</u>	<u>4.257</u>
Total	<u>165.564</u>	<u>219.869</u>

### Nota 7 - GASTOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

Empleados	35.991	34.637
Garantías	81.871	55.509
Anticipos a proveedores	2.189	1.568
Retenciones en la fuente	137.596	105.510
Intereses	4.905	
Seguros pagados por anticipado	8.673	11.138
Otras	(1) 272.517	
Total	<u>543.742</u>	<u>208.362</u>

- (1) Corresponde a préstamos otorgados al Club Deportivo de Alto Rendimiento Comunik, durante el año 2013; de acuerdo al contrato de mutuo celebrado entre las partes con fecha octubre 1 del 2103, dicho valor más los intereses respectivos, se cancelará en cuotas semestrales, a partir de marzo del 214 hasta septiembre del 2016.

### Nota 8 – PROPIEDAD Y EQUIPO

Un resumen planta y equipo es como sigue:

	.....Diciembre 31.....	
	2013	2012
	(En U.S. dólares)	
Costo	489.698	559.978
Depreciación acumulada	-222.113	-144.824
Total	<u>267.585</u>	<u>415.154</u>

#### Clasificación:

	.....Diciembre 31.....	
	2013	2012
	(En U.S. dólares)	
Muebles y enseres	105.118	107.174
Equipos de oficina	66.997	42.907
Equipos de computo	7.488	80.300
Vehículos	86.216	182.224
Locutorios	1.766	2.549
Total	<u>267.585</u>	<u>415.154</u>

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

	2013	2012
	(En U.S. dólares)	
Saldos netos al comienzo del año	415.154	397.853
Adquisiciones	60.398	137.501
Ventas/retiros	-113.449	-26.055
Depreciación	-94.518	-94.145
Saldos netos al fin del año	<u>267.585</u>	<u>415.154</u>

## Nota 9 - OTROS ACTIVOS

Un resumen de otros activos es como sigue:

	.....Diciembre 31.....	
	<u>2013</u>	<u>2012</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>-191.430</u>	<u>-123.090</u>
Total	<u>205.083</u>	<u>273.423</u>

Los movimientos de otros activos fueron como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(En U.S. dólares)	
Saldos netos al comienzo del año	273.423	300.634
Adiciones		35.335
Amortización	<u>-68.340</u>	<u>-62.546</u>
Saldos netos al fin del año	<u>205.083</u>	<u>273.423</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.....	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(En U.S. dólares)	
Sobregiros Bancarios	386.550	256.021
Préstamos bancario a corto plazo	<u>111.199</u>	<u>132.757</u>
Total	<u>497.749</u>	<u>388.778</u>

### Nota 11 – CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Un resumen de cuentas por pagar comerciales es como sigue:

	.....Diciembre 31.....	
	2013	2012
	(En U.S. dólares)	
Proveedores locales	170.627	116.060
Businesswise S.A.	82.757	8.921
Otecel S.A.	216.162	257.946
Total	<u>469.546</u>	<u>382.927</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:

	.....Diciembre 31.....	
	2013	2012
	(En U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	17.274	7.377
Provisión del año	15.283	17.274
Pagos efectuados	-17.274	-7.377
Saldos al fin del año	<u>15.283</u>	<u>17.274</u>

### Nota 13 - IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR

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

	.....Diciembre 31.....	
	2013	2012
	(En U.S. dólares)	
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	101.885	115.161
(-) Participación a trabajadores	<u>-15.283</u>	<u>-17.274</u>
Utilidad neta de participación a trabajadores	86.602	97.887
(+) Gastos no deducibles	170.907	102.227
(-) Remuneraciones empleados con discapacidad		<u>-53.957</u>
Utilidad gravable	<u>257.509</u>	<u>146.157</u>
Total impuesto a la renta causado	(1) <u>56.652</u>	<u>33.616</u>
Anticipo calculado	(2) <u>83.534</u>	<u>64.818</u>
Impuesto a la renta cargado a resultados	<u>83.534</u>	<u>64.818</u>

- (1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% (23% en el año 2012) sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% (13% en el año 2012) 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.

Para el año 2013, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta el valor de US\$83.534; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de US\$56.652. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$83.534 equivalente al impuesto a la renta mínimo.

#### *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.

#### *Aspectos tributarios de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado*

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.

#### *Efectos tributarios de la Revaluación - Decreto Ejecutivo No. 1180*

Con fecha 19 de junio del 2013, se 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.

#### *Legislación para precios de transferencia*

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$6 millones, están obligados a presentar un estudio de Precios de Transferencia.

La Compañía preparó dicho estudio, en base al cual se determinó que las transacciones realizadas con las referidas partes relacionadas han sido efectuadas a precios razonables que se aproximan a valores de plena competencia.

#### Nota 14 – GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de otras cuentas por pagar es como sigue:

	.....Diciembre 31.....	
	2013	2012
	(En U.S. dólares)	
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS	33.053	33.937
Empleados	104.223	94.964
Beneficios Sociales	24.402	25.418
Impuesto al valor agregado-IVA	47.943	52.210
Retenciones en la fuente	8.220	11.106
Retenciones de IVA	6.476	6.796
Otecel S.A.	(1)	106.667
Otros	6.203	63.060
Total	<u>230.520</u>	<u>394.158</u>

(1) 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 locales comerciales, con vigencia hasta septiembre del 2013 y con una tasa de interés del 7% anual.

#### NOTA 15 - OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

	.....Diciembre 31.....	
	2013	2012
	(En U.S. dólares)	
Jubilación Patronal	32.626	30.761
Bonificación por desahucio	11.662	
Total	<u>44.289</u>	<u>30.761</u>

#### Nota 16 - 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 17 - 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 18 – 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 19 – 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 20 - TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Las principales transacciones con compañías relacionadas se desglosan como sigue:

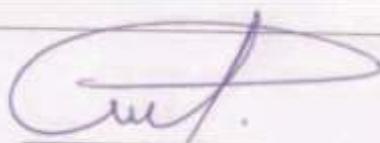
	2013	
	<u>COMPRAS</u>	<u>VENTAS</u>
	(en U.S. dólares)	
Otecel S.A.	1.873.263	3.025.925
Businesswise S.A.	7.893.316	347.258

### NOTA 21 - CONTINGENTES

Al 31 de diciembre de 2013, 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 22 – HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha del informe del auditor independiente (Abril 24 del 2014), no se produjeron eventos que en opinión de la Administración, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.



Javier Cevallos Ramirez  
Gerente General



Alicia Carrera  
Contadora General