

SERVICIOS COMUNIKT CEHER S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía se constituyó en junio del 2006 en la República del Ecuador, con una duración de 40 años, 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 celebrado 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 de 2015, con una vigencia hasta el 01 de setiembre de 2017, mediante el cual OTECEL S.A. otorga en beneficio de SERVICIOS COMUNKT CEHER S.A., el/los centros de Atención y Ventas, de acuerdo con los términos y condiciones detallados en el Convenio. 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.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Una descripción de las principales políticas contables utilizadas en la preparación de sus estados financieros se presenta a continuación:

2.1. Bases de presentación.

Los estados financieros adjuntos, fueron preparados sobre bases contables han sido preparados íntegramente y sin reservas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2016 y 2015.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables.

2.2. Moneda de presentación.

Las cifras de los Estados Financieros y sus notas se encuentran expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, utilizada como moneda en curso legal.

2.3. Responsabilidad de la Información y Estimaciones Realizadas

La información contenida en los estados financieros es responsabilidad de la administración, que manifiesta expresamente que se han aplicado los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF Pymes).

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

Administración, sin embargo, debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados.

2.4. Negocio en Marcha

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable, empresa en marcha. Como se desprende de los estados financieros adjuntos, al 31 de diciembre de 2016, las operaciones de la Compañía, han disminuido considerablemente con respecto al 2105, sobre todo por el cierre de varios locales que la administración consideró dentro del plan de reestructuración propuesto para el año 2016, sin embargo ha presentado dificultades en el cumplimiento de sus obligaciones con terceros principalmente con el Servicio de Rentas Internas SRI con quien la compañía con fecha 20 de julio del 2016 suscribió un documento de levantamiento de medidas cautelares, en el cual se garantiza el pago de las obligaciones pendiente con bienes personales de uno de los accionistas por un valor aproximado de US\$ 315.000. La compañía también al 31 de diciembre del 2016 adeuda al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social IESS los aportes patronales, personales y fondos de reserva de sus empleados por un monto de US\$ 186.884.

Estas situaciones indican la existencia de una incertidumbre material de que en un futuro la compañía tenga riesgo en su continuidad como negocio en marcha, por lo que la administración ha considerado para el año 2017 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.

2.5. Clasificación de saldos en corriente y no corriente

El estado de situación financiera adjunto, presenta los saldos de acuerdo a la clasificación en función de sus vencimientos: corrientes los que se esperan realizar, venderlos o consumirlos en su ciclo normal de operación y no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período. En el caso de existir obligaciones cuyo vencimiento es inferior a doce meses, pero cuyo refinanciamiento a largo plazo esté asegurado a discreción de la compañía, con vencimiento a largo plazo se clasificarán como tal.

2.6. Efectivo y equivalentes de efectivo

Para propósitos de la presentación en el estado de flujos de efectivo, la compañía clasifica en el rubro de equivalentes de efectivo los recursos en caja y bancos, al 31 de diciembre de 2016 no se presenta inversiones en instituciones financieras.

2.7. 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.

2.8. Inventarios

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

2.9. Propiedad y equipo

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

2.10. 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.

2.11. Préstamos bancarios o de socios

Los préstamos bancarios serían clasificados si los hubiese como pasivos corrientes a menos que la compañía tenga un derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por, al menos, 12 meses después de la fecha de cierre de los estados financieros.

2.12. Beneficios a los empleados

Beneficios de corto plazo: Se registran en el rubro de pasivos acumulados del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos administrativos o gastos de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de estos rubros.
- Décimo tercero y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

2.13. Beneficios de largo plazo (Provisiones de jubilación patronal y 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.

2.14. Impuesto a la renta

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.

Cuando el Anticipo del Impuesto a la Renta en el ejercicio excede al Impuesto causado, constituye Impuesto mínimo no reembolsable.

De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno la Compañía puede amortizar sus pérdidas tributarias hasta los cinco años posteriores de producidas las pérdidas.

2.15. 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.

2.16 Reconocimiento de 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 registren en el período en el que se conoce.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalente de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	31/12/ 2016	31/12/ 2015
Efectivo	3.709	6.214
Bancos	517	774
Total	4.226	6.988

4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	31/12/ 2016	31/12 2015
Cuentas por cobrar comerciales:		
Cientes no relacionados	272.588	75.950
Cientes relacionados	3.746	3.446
Tarjetas de Crédito		29.472
Provisión para cuentas dudosas	(1) (4.849)	(4.849)
Subtotal	271.485	104.019
Otras cuentas por cobrar:		
Empleados	840	5.392
Garantías	94.243	111.991
Intereses	5.113	23.622
Otras	(2) 483.539	488.897
Provisión Cuentas Incobrables	(3) (162.966)	-
Subtotal	420.769	629.902
Total	692.254	733.921

(1) Al 31 de diciembre de 2016, 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. Los movimientos de la provisión cuentas incobrables, fueron como sigue:

	31/12/ 2016	31/12/ 2015
Saldo inicial	4.849	4.849
Provisión del año	-	-
Total	4.849	4.849

(2) Corresponde a préstamos otorgados al Club Deportivo de Alto Rendimiento Comunikt, durante los años 2013, 2014 y 2015; con fecha 1 de octubre del 2013 se celebró un contrato de mutuo entre las partes, al 31 de diciembre del 2013 el valor desembolsado

ascendió a US\$ 272.517, según el contrato se establece que dicho valor más los intereses respectivos, se cancelará en cuotas semestrales. Al 31 de diciembre del 2015, el Club Deportivo no efectuó abonos a la Compañía; en su defecto el valor se incrementó por nuevos préstamos y por la generación de intereses de acuerdo al convenio enunciado. Al 31 de diciembre de 2016 no se efectuaron más desembolsos, no se han suscrito nuevos convenios de pago.

- (3) Al 31 de diciembre de 2016 la Gerencia consideró que esta cuenta es irre recuperable por lo que dispuso provisionar la pérdida a tres años, registrándose el valor proporcional de USD 162.966 al gasto, el mismo que para efectos tributarios se considera como no deducible.

5. INVENTARIOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31/12/2016	Diciembre 31/12/2015
Teléfonos celulares, accesorios y otros	146.058	197.319
Total	146.058	197.319

6. GASTOS ANTICIPADOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31/12/ 2016	31/12/ 2015
Seguros pagados por anticipado	10.210	10.210
Anticipo Proveedores	12.104	37.277
Total	22.314	47.987

7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

	31/12/ 2016	31/12/ 2015
Costo o valuación	491.171	491.171
Depreciación acumulada y deterioro	(404.281)	(354.738)
	86.890	136.433
Total		
Clasificación:		
Muebles y enseres	68.315	84.617
Equipos de oficina	6.913	13.290
Equipos de computación (1)	-	4.482
Vehículos	11.653	33.549
Locutorios	9	496
Total	86.890	136.433

- (1) Al 31 de diciembre de 2106 los Equipos de computación se encuentran totalmente depreciados.

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

	31/12/ 2016	31/12/ 2015
Saldos netos al comienzo del año	136.433	179.768
Adquisiciones	-	12.126
Ventas/retiros	-	-
Depreciación	(49.543)	(55.461)
Saldos netos al fin del año	86.890	136.433

8. OTROS ACTIVOS

		31/12/ 2016	31/12/ 2015
Concesión San Luis Shopping	(1)	204.464	204.464
Mejoras en propiedades arrendadas	(2)	192.049	192.049
Total		396.513	396.513
Amortización acumulada		(326.564)	(305.097)
Saldos netos al fin del año		69.949	91.416

Los movimientos de la amortización acumulada fue como sigue:

	31/12/ 2016	31/12/ 2015
Saldos al inicio del año	305.097	259.773
Gasto amortización	21.467	45.323
Saldos al final del año	326.564	305.096

(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 celebrado en julio del 2010.

(2) Mejoras en propiedades arrendadas y remodelaciones

Corresponde a los costos incurrido 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 considerado el plazo de 3 años.

9. CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

		<u>31/12/ 2016</u>	<u>31/12/ 2015</u>
Cuentas por pagar comerciales:			
Proveedores locales		95.265	28.144
Compañías relacionadas:			
Businesswise S.A.		5.000	15.000
Otecel S.A.		11.788	248.764
Otras cuenta por pagar:			
Accionistas	(1)	28.361	-
Anticipo Clientes		-	2.879
Total		140.414	294.787

(1) Corresponde a valores que el accionista mayoritario Sr. Javier Cevallos prestó a la compañía para solventar varios gastos en el 2016.

10. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

		<u>31/2/ 2016</u>	<u>31/12/ 2015</u>
Sobregiros Bancarios	(1)	53.851	322.898
Préstamos Bancarios	(2)	-	70.196
Total		53.851	393.094

(1) **Sobregiros bancarios.**- Al 31 de diciembre del 2016, corresponde a cheques girados a proveedores y terceros, los que han sido cubiertos durante el año 2017.

(2) **Préstamos bancarios.**- Los préstamos otorgados por instituciones financieras locales en el 2015 con tasas de interés nominal anual con fluctuación entre 8% y 9%, los mismos que fueron cubiertos hasta septiembre del 2016,

11. IMPUESTOS

	<u>31/12/ 2016</u>	<u>31/12/ 2015</u>
Activos por Impuesto Corriente:		
Retenciones en la fuente Renta	120.925	113.071
Retenciones en la fuente IVA	8.707	15.067

Total	129.632	128.138
--------------	----------------	----------------

	<u>Diciembre 31/12/ 2016</u>	<u>Diciembre 31/12/ 2015</u>
Pasivos por Impuesto Corriente:		
Impuesto al valor agregado IVA	87.456	40.492
Retenciones en la fuente	371	3.025
Retenciones de IVA	12.680	4.140
SRI-Convenio de pago	(1) 320.906	266.985
Total	421.413	314.642

- (1) Al 31 de diciembre de 2106, 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 del valor por este concepto es como sigue:

	<u>Diciembre 31/12/ 2016</u>	<u>Diciembre 31/12/ 2015</u>
Impuesto a la Renta	5.741	6.833
Impuesto al valor agregado IVA	153.799	110.569
Retenciones por pagar	161.366	149.583
Total	320.906	266.985

12. PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES

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

	<u>Diciembre 31/12/ 2016</u>	<u>Diciembre 31/12/ 2015</u>
Saldos al comienzo del año	4.126	17.542
Provisión del año	9.604	4.126
Pagos efectuados	(4.126)	(17.542)
Saldo al fin del año	9.604	4.126

13. IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	Diciembre 31/12/ 2016	Diciembre 31/12/ 2015
Utilidad antes de participación a trabajadores e Impuesto a la renta	64.029	27.506
(.) Participación a trabajadores	(9.604)	(4.126)
Utilidad neta de participación a trabajadores	54.425	23.380
(+)Gastos no deducibles	179.091	10.460
Utilidad gravable	233.516	33.840
Total impuesto a la renta causado (1)	51.374	7.445
Anticipo mínimo calculado (2)	50.206	76.330
Impuesto a la renta cargado a resultados	51.374	76.330

- (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 residente en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Sin 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 en disposiciones tributarias.

Para el año 2016, la compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta el valor de US\$ 50.206; el impuesto a la renta causado del año fue de US\$ 51.374; este valor al ser mayor que el anticipo del impuesto a la renta calculado, consecuentemente se consideró como impuesto a la renta por pagar y la compañía registró en resultados.

14. GASTOS ACUMULADOS

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social-IESS (1)	186.885	22.386
Empleados	20.117	50.157
Beneficios sociales	4.119	6.141

211.121	78.684
---------	--------

- (1) La compañía mantiene deudas con el IESS, no ha efectuado los pagos por aportes patronales, personales, fondos de reserva durante el 2016, por cuanto no ha tenido la liquidez para cumplir con estas obligaciones.

15. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Jubilación Patronal	41.481	41.481
Bonificación por Deshaucio	8.436	8.435
Total	49.916	49.916

- (1) Al 31 de diciembre del 2016, la compañía no efectuó la contratación de un actuario para la realización de los cálculos actuariales para la provisión por Jubilación Patronal y Bonificación por Deshaucio para el año 2016, manteniéndose los mismos valores que fueron provisionados al 31 de diciembre del 2015.

16. PATRIMONIO

16.1 CAPITAL SOCIAL

El capital social autorizado consiste de 317.000 de US\$ 1 de valor nominal unitario al 31 de diciembre de 2016.

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.

16.2 RESERVA LEGAL

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

16.3 RESULTADOS ACUMULADOS

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Pérdidas acumuladas	(111.970)	(139.476)
Utilidad del Ejercicio neta	3.052	(52.950)
Total	(108.918)	(192.426)

17. TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Las principales transacciones con compañías relacionadas se desglosan como sigue:

	31/12/ 2016	31/12/ 2015
Otecel S.A.	1'805.970	2'126.947
Businesswise S.A.	20.000	3'487.666

18. CONTINGENTES

Al 31 de diciembre de 2016, a criterio de la Administración, la Compañía no mantiene vigentes demandas laborales o de otra índole significativas que deban ser consideradas como un activo o pasivo contingente.

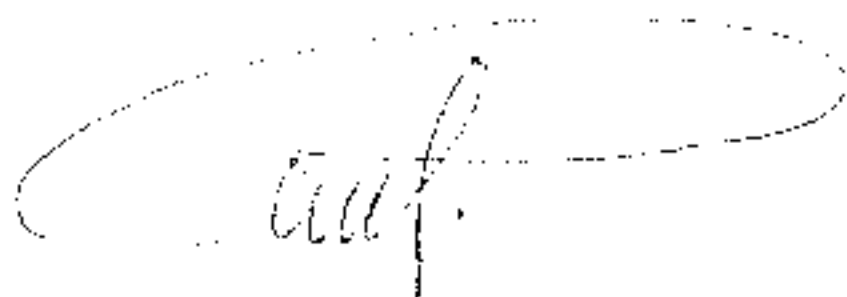
19. HECHOS OCURRIDO DESPUÉS DEL PERÍODO QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre de 2016 y la fecha del informe del auditor independiente (25 de abril 2017), se han producido los siguientes eventos que un opinión de la Administración, pudiera tener un efecto importante sobre los estados financieros.

La Compañía efectuó en el mes de abril declaraciones sustitutivas de los formularios de Impuesto al Valor Agregado correspondientes al 2016, por inconsistencias en los valores declarados, situación que ha sido regularizada contablemente en el mes de su presentación, por lo que los saldos por pagar de impuestos al 31 de diciembre de 2016 contienen dichas inconsistencias.

20. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 han sido aprobados por el Directorio el 28 de abril de 2017. La Gerencia de la Compañía aprobó los estados financieros sin modificaciones.



Gerente General

Xavier Cevallos



Contadora General

Gladys Vásconez