

# MONTTCASHIRE S.A.

## Notas a los estados financieros

---

### 1. Operaciones

MONTTCASHIRE S.A., fue constituida el 25 de Enero de 1994 su actividad principal es la operación de sistemas de comunicación troncalizados, incluye adquisición, instalación, venta, alquiler, reparación y mantenimiento de equipo de comunicación, facturación, cobro y operación del sistema,

Las torres y equipos de comunicación troncalizadas análoga, se encuentran ubicadas en las siguientes localidades:

#### Localidades

Cerro Azul - Guayas (Cobertura en Guayaquil y sus alrededores)  
Cerro Cochabamba – Los Ríos (Cobertura en Los Ríos y Bolívar)  
Cerro Chilla- Machala –(Cobertura en El Oro)  
Cerro Pichincha - Pichincha –(Cobertura en Quito y sus alrededores)  
Cerro Atacazo–Pichincha (Cobertura en el Sur de Quito hasta Sto. Domingo)  
Cerro Pillisurco– Tungurahua (Cobertura en la ciudad de Ambato hasta Latacunga)  
Cerro La Mira - Chimborazo (Cobertura Riobamba y alrededores)  
Cerro Gatazo – Esmeraldas (Cobertura en la ciudad de Esmeraldas)  
Cerro de hoja – Manta (Cobertura en Manta y Portoviejo)  
Cerro Junín – Manabí (Cobertura en Vía Portoviejo – Chone)

### 2. Base de presentación

#### **Responsabilidad de la gerencia y declaración de cumplimiento**

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la gerencia de la compañía, que manifiesta expresamente que los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante “NIIF”), emitidas por la International Accounting Standards Board (en adelante “IASB”) para pequeñas y medianas entidades (NIIF para las PYMES).

#### **Base de medición**

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la compañía, Los estados financieros se presentan en Dólares de E.U.A., la moneda de curso legal en Ecuador y moneda funcional y de presentación de la Compañía.

### 3. Resumen de políticas contables significativas

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros son las siguientes:

## **MONTTCASHIRE S.A.**

### **Notas a los estados financieros (continuación)**

---

#### **Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, sin restricciones que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

#### **Activos financieros**

##### **Reconocimiento y medición inicial**

Los activos financieros cubiertos por la sección 11 se clasifican como: activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones mantenidas hasta el vencimiento, inversiones financieras disponibles para la venta, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda.

Todos los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto los activos financieros que no se contabilizan al valor razonable con cambios en resultados.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía clasifica sus instrumentos financieros activos según la sección 11 y 12, La Gerencia determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. Los aspectos más relevantes de cada categoría aplicables a la Compañía se describen a continuación:

##### **Medición posterior**

La medición posterior de los activos financieros depende de su clasificación, tal como se detalla a continuación:

##### **Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados**

Los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados incluyen a los activos mantenidos para negociar y los activos financieros designados al momento de su reconocimiento inicial como a valor razonable con cambios en resultados. Los activos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se adquieren con el propósito de venderlos o recomprarlos en un futuro cercano, Esta categoría incluye los instrumentos financieros derivados tomados por la compañía que no se designan como instrumentos de cobertura en relaciones de cobertura según se definen la sección 11. Los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados se contabilizan en el estado de situación financiera por su valor razonable y los cambios en dicho valor razonable son reconocidos como ingresos o costos financieros en el estado de resultados integrales.

## MONTTCASHIRE S.A.

### **Notas a los estados financieros (continuación)**

---

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Compañía no tiene activos financieros a valor razonable con cambios en resultados.

#### **Cuentas por cobrar y préstamos**

Cuentas por cobrar y préstamos, son activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo, La Compañía mantiene en esta categoría, cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar, Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor, El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición, y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva, La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce en el estado de resultados como ingreso financiero, Las pérdidas que resulten de un deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados como costo financiero.

#### **Inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento**

Los activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables se clasifican como mantenidos hasta su vencimiento cuando la Compañía tiene la intención y capacidad de mantenerlos hasta su vencimiento, Después de su reconocimiento inicial, la Compañía mide las inversiones mantenidas hasta su vencimiento al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor, El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva, La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como ingreso financiero en el estado de resultados integrales, Las pérdidas que resulten del deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados integrales como costos financieros.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la compañía no posee inversiones corrientes a ser mantenidas hasta su vencimiento.

#### **Activos financieros disponibles para la venta**

Los activos financieros disponibles para la venta incluyen títulos de patrimonio y de deuda, Las inversiones en patrimonio clasificadas como disponibles para la venta son aquellas que no se clasifican ni como mantenidas para negociar ni como al valor razonable con cambios en resultados, Los activos en esta categoría son aquellos que se espera mantener por un tiempo indefinido, pero que se pueden vender ante una necesidad de liquidez o ante cambios en las condiciones del mercado.

## **MONTTCASHIRE S.A.**

### **Notas a los estados financieros (continuación)**

---

Después del reconocimiento inicial, los activos financieros disponibles para la venta se miden por su valor razonable, y las ganancias o pérdidas no realizadas se reconocen como otro resultado integral en la reserva por activos financieros disponibles para la venta, hasta que la inversión se da de baja. En ese momento, la ganancia o pérdida acumulada se reconoce como una ganancia operativa o se considera como un deterioro del valor de la inversión, en cuyo caso, la pérdida acumulada es reclasificada al estado de resultados integrales en la línea de costos financieros y eliminada de la reserva respectiva. En el caso que no se pueda determinar un valor razonable por falta de un mercado activo y/o de información relevante para su determinación, estos activos financieros se presentan al costo.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la compañía no presenta activos financieros disponibles para la venta.

#### **Baja en cuentas**

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja en cuentas cuando:

Hayan expirado los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo generados por el activo; se hayan transferido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y; se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o no se hayan ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control sobre el mismo.

#### **Deterioro del valor de los activos financieros**

Al cierre de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe alguna evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran deteriorados en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de ese valor como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo (el “evento que causa la pérdida”), y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados generados por el activo financiero o el grupo de activos financieros, y ese impacto puede estimarse de manera fiable. La evidencia de un deterioro del valor podría incluir, entre otros, indicios tales como que los deudores o un grupo de

## **MONTTCASHIRE S.A.**

### **Notas a los estados financieros (continuación)**

---

deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital o intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra u adopten otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como cambios adversos en el estado de los pagos en mora, o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

#### **Pasivos financieros**

##### **Reconocimiento y medición inicial**

Los pasivos financieros cubiertos por la sección 12 se clasifican como: pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda, La Compañía determina la clasificación de los pasivos financieros al momento del reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía clasifica sus instrumentos financieros pasivos según las categorías definidas en la sección 11 y 12 como: pasivos por préstamos y cuentas por pagar.

##### **Medición posterior**

La medición posterior de pasivos financieros depende de su clasificación, tal como se detalla a continuación:

Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados incluyen pasivos financieros mantenidos como negociables y pasivos financieros designados en el momento de su reconocimiento inicial al valor razonable con cambios en resultados.

Los pasivos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se contraen con el propósito de negociarlos en un futuro cercano, Esta categoría incluye los instrumentos financieros derivados tomados por la compañía, que no se designan como instrumentos de cobertura en relaciones de cobertura según se definen en la sección 12. Los derivados implícitos separados también se clasifican como mantenidos para negociar, salvo que se designen como instrumentos de cobertura

## **MONTTCASHIRE S.A.**

### **Notas a los estados financieros (continuación)**

---

eficaces. Las ganancias o pérdidas por pasivos mantenidos para negociar se reconocen en el estado de resultados integrales.

Al momento de su reconocimiento inicial y al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la compañía no clasificó ningún pasivo financiero como al valor razonable con cambios en resultados, ni mantenidos para negociar.

#### **Préstamos y cuentas por pagar**

La Compañía mantiene en esta categoría las cuentas por pagar comerciales (acreedores comerciales) y otras cuentas por pagar y cuentas por pagar. Después del reconocimiento inicial, los préstamos y las cuentas por pagar se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados cuando los pasivos se dan de baja, así como también a través del proceso de amortización, a través del método de la tasa de interés efectiva, El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que sean una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como costo financiero en el estado de resultados.

#### **Baja en cuentas**

Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato se haya pagado o cancelado, o haya vencido.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro pasivo proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia entre los importes en libros respectivos se reconoce en el estado de resultados.

#### **Compensación de instrumentos financieros**

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

## **MONTTCASHIRE S.A.**

### **Notas a los estados financieros (continuación)**

---

#### **Deterioro de activos no financieros**

A cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe algún indicio de que un activo pudiera estar deteriorado en su valor, Si existe tal indicio, o cuando una prueba anual de deterioro del valor para un activo es requerida, la Compañía estima el importe recuperable de ese activo.

El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor razonable menos los costos de venta, ya sea de un activo o de una unidad generadora de efectivo, y su valor en uso, y se determina para un activo individual, salvo que el activo no genere flujos de efectivo que sean sustancialmente independientes de los de otros activos o grupos de activos.

Cuando el importe en libros de un activo o de una unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable, el activo se considera deteriorado y su valor se reduce a su importe recuperable.

Las pérdidas por deterioro del valor correspondientes a las operaciones continuadas, incluido el deterioro del valor de los inventarios, se reconocen en el estado de resultados en aquellas categorías de gastos que se correspondan con la función del activo deteriorado.

Para los activos en general, a cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, se efectúa una evaluación sobre si existe algún indicio de que las pérdidas por deterioro del valor reconocidas previamente ya no existen o hayan disminuido. Si existiese tal indicio, la Compañía efectúa una estimación del importe recuperable del activo o de la unidad generadora de efectivo, Una pérdida por deterioro del valor reconocida previamente solamente se revierte si hubo un cambio en las suposiciones utilizadas para determinar el importe recuperable del activo desde la última vez en que se reconoció una pérdida por deterioro del valor de ese activo. La reversión se limita de manera tal que el importe en libros del activo no exceda su monto recuperable, ni exceda el importe en libros que se hubiera determinado, neto de la depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del valor para ese activo en ejercicios anteriores, Tal reversión se reconoce en el estado de resultados.

#### **Inventarios**

Los inventarios son valorizados al costo promedio, o al valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto realizable corresponde al costo de reposición de las partidas.

El costo de adquisición comprende el precio de compra, los aranceles de importación,

## MONTTCASHIRE S.A.

### Notas a los estados financieros (continuación)

---

los costos de transporte, el almacenamiento y otros directamente atribuibles a la adquisición de los inventarios, Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares son deducidos para determinar el costo de adquisición.

#### **Gastos pagados por anticipado**

Los gastos pagados por anticipado corresponden a pólizas de seguros contratadas para los vehículos, los cuales son distribuidos a lo largo del período cubierto por el pago y con cargo a la cuenta correspondiente en el estado de resultados integrales cuando se devengan.

Los gastos pagados por anticipado se amortizan en un período no mayor a doce meses después de la fecha de pago.

#### **Activos Fijos**

Las maquinarias, mobiliario y equipos son medidos al costo de adquisición, menos depreciación acumulada y pérdida por deterioro cuando esta última corresponda.

El costo inicial de las maquinarias, mobiliario y equipos comprenden su precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables y cualquier costo necesario para poner dicho activo en operación y, en el caso de activos que califiquen, el costo de financiamiento, El precio de compra es el importe total pagado y el valor razonable de cualquier otra contraprestación entregada para adquirir el activo, Dicho costo también incluye el desembolso relacionado con una mejora sustancial y el costo incurrido en reemplazar partes de las maquinarias, mobiliario y equipos, siempre y cuando se cumplan con los criterios de reconocimiento, castigándose el valor en libros del componente que se reemplaza, Los costos de reparación y mantenimiento rutinarios son reconocidos como gastos según se incurren.

Los bienes clasificados como maquinarias, mobiliario y equipos se deprecian en forma lineal en función a los términos de vigencia de los contratos de construcción celebrados por la Compañía.

Las tasas de depreciación están basadas en la vida útil estimada de los bienes, que son:

<b>Ítem</b>	<b>Vida útil (en años)</b>	<b>Valor residual</b>
Muebles y enseres	10	Sin valor residual
Equipo de oficina	10	Sin valor residual
Equipo de cómputo	3	Sin valor residual
Vehículos	5	Sin valor residual
Edificaciones	20	Sin valor residual

## **MONTTCASHIRE S.A.**

### **Notas a los estados financieros (continuación)**

---

La vida útil, valores residuales y el método de depreciación seleccionados son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada estado de situación financiera para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de maquinarias, mobiliario y equipos.

Una partida de maquinarias, mobiliario y equipos es retirada al momento de su disposición o cuando no se esperan beneficios económicos de su uso o disposición posterior. Cualquier ganancia o pérdida que surja al momento del retiro del activo fijo (calculada como la diferencia entre los ingresos por la venta y el valor en libros del activo) es incluida en el estado de resultados integrales en el año en que se retira el activo.

#### **Provisiones**

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados.

#### **Beneficios a empleados**

##### **Corto plazo:**

Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del período en el que los empleados han prestado los servicios, se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios. Se consideran retribuciones de corto plazo: sueldos y salarios y contribuciones a la seguridad social, permisos remunerados, incentivos y otras retribuciones no monetarias como: asistencia médica, vehículos y la disposición de bienes o servicios subvencionados o gratuitos.

## **MONTTCASHIRE S.A.**

### **Notas a los estados financieros (continuación)**

---

Como parte de los beneficios de corto plazo se incluye la participación a trabajadores, que se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

#### **Largo plazo:**

La compañía mantiene a favor de sus empleados provisiones como beneficios por terminación de contrato correspondientes al pago de indemnizaciones laborales y desahucio, que se registran con cargo a resultados integrales del año y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, cuando se espera pagar en un periodo mayor a 12 meses (de aplicar).

Estos beneficios son determinados considerando: tres meses de remuneraciones como indemnización laboral y el veinte y cinco por ciento de la última remuneración percibida por los trabajadores por cada año de servicio, como desahucio.

#### **Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de empaques, envases, componentes y sistemas de empaque son reconocidos cuando: i) la Compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; ii) el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad; y, iii) es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

#### **Costos y gastos**

Son registrados 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 periodo más cercano en el que se conocen.

#### **Impuestos**

##### **Impuesto a la renta corriente**

Los activos y pasivos por impuesto a la renta corriente son medidos al monto que se estima recuperar de o pagar a las autoridades tributarias, Las tasas del impuesto a la renta y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada año.

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones del impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

## **MONTTCASHIRE S.A.**

### **Notas a los estados financieros (continuación)**

---

#### **Impuesto a la renta diferido**

El impuesto a la renta para los períodos futuros es reconocido usando el método del pasivo sobre las diferencias temporarias entre la base tributaria y contable de los activos y pasivos en la fecha del estado de situación financiera.

Los pasivos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporarias imponibles.

Los activos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporarias deducibles y por la compensación futura de créditos fiscales y pérdidas tributarias amortizables, en la medida en que sea probable la disponibilidad de la utilidad tributaria futura contra las cuales imputar esos créditos fiscales o pérdidas tributarias amortizables.

El importe en libros de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha del estado de situación financiera y se reduce en la medida en que ya no sea probable que exista suficiente ganancia impositiva para permitir que se utilice la totalidad o una parte de dichos activos, Los activos por impuesto diferido no reconocidos se reevalúan en cada fecha del estado de situación financiera y se reconocen en la medida en que se torne probable que la utilidad tributaria futura permita recuperar dichos activos.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

El impuesto diferido relacionado con las partidas reconocidas fuera del estado financiero se reconoce fuera de éste, Las partidas de impuesto diferido se reconocen en correlación con la transacción subyacente, ya sea en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos impositivos corrientes contra los pasivos impositivos corrientes, y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta al impuesto y la misma autoridad tributaria.

#### **Impuesto sobre las ventas**

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto sobre las ventas (Ej. Impuesto al valor agregado), salvo:

- Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda.

## MONTTCASHIRE S.A.

### Notas a los estados financieros (continuación)

---

- Las cuentas por cobrar y por pagar que ya estén expresadas incluyendo el importe de impuestos sobre los ingresos.

El importe neto del impuesto sobre las ventas que se espera recuperar de, o que corresponda pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.

#### Eventos posteriores

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores importantes que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

#### **Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) e Interpretaciones no adoptadas**

A la fecha de presentación de los estados financieros existen nuevas normas, modificaciones e interpretaciones de las normas, las cuales no son efectivas para los años terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la administración de la Compañía estima que estos cambios y nuevas normas no afectan a las transacciones ordinarias y por lo tanto no han sido consideradas en la preparación de los estados financieros.

#### **4. Activos Financieros**

Al 31 de diciembre de 2015, los activos financieros corresponden a tres certificados de depósito a plazo fijo.

#### **5. Cuentas por Cobrar**

Al 31 de diciembre un resumen de las cuentas por cobrar es como sigue:

	<b>2015</b>	2014
	<i>( U,S, dólares)</i>	
Clientes	<b>327,852</b>	326,483
Relacionadas	<b>330,570</b>	405,147
Otras cuentas por cobrar	<b>430</b>	1,916
Provisión incobrables	<b>(19,875)</b>	(19,875)
Seguros pagados por anticipado	<b>730</b>	827
Arriendos pagados por anticipado	-	5,064
Anticipo gastos de viaje	<b>899</b>	-
Anticipos proveedores	<b>69,309</b>	71,738
<b>Total</b>	<b>709,915</b>	791,300

## MONTTCASHIRE S.A.

### Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre, clientes representan ventas de bienes, sin plazo de vencimiento y no devengan interés.

Las cuentas por cobrar relacionadas corresponden a préstamos que no devengan intereses y no tienen plazo fijo de vencimiento.

#### **6. Inventarios**

Al 31 de diciembre la compañía mantiene un inventario disponible es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	<i>( U.S. dólares)</i>	
Equipos Digitales	<b>57,833</b>	56,760
Equipos Análogos	<b>213,871</b>	217,794
Importaciones en tránsito	<b>6,035</b>	1,236
<b>Total</b>	<b><u>277,739</u></b>	<b><u>275,790</u></b>

#### **7. Activos fijos**

Al 31 de diciembre un detalle de activos fijos y sus movimientos son como sigue:

	Saldo Dic 31, 2014	Adiciones	Bajas	Saldo Dic 31, 2015
Vehículos	50,580	-	-	<b>50,580</b>
Muebles y enseres	32,297	-	-	<b>32,297</b>
Instalaciones	1,300,748	<b>4,399</b>	-	<b>1,305,147</b>
Equipo de computación	216,337	-	-	<b>216,337</b>
Equipo de oficina	16,770	<b>423</b>	-	<b>17,193</b>
Equipo telecomunicación	4,141,304	<b>11,650</b>	-	<b>4,152,954</b>
Construcciones en Curso	731,259	-	-	<b>731,259</b>
<b>Subtotal costo</b>	6,489,295	<b>16,472</b>	-	<b>6,505,767</b>
Depreciación acumulada	(3,095,608)	<b>(281,243)</b>		<b>(3,376,851)</b>
<b>Total neto</b>	<b>3,393,687</b>	<b>(264,771)</b>		<b>3,128,916</b>

#### **8. Otros Activos**

Al 31 de diciembre un resumen de otros activos es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	<i>( U.S. dólares)</i>	
Depósitos en garantía	<b>8,372</b>	8,372
Activos Intangibles	<b>360,000</b>	360,000
(-) Amortización Acumulada	<b>(360,000)</b>	(345,000)
<b>Total</b>	<b><u>8,372</u></b>	<b><u>23,372</u></b>

## MONTTCASHIRE S.A.

### Notas a los estados financieros (continuación)

---

#### 9. Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre un detalle de las cuentas por pagar:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	<i>( U.S. dólares)</i>	
Proveedores	<b>49,427</b>	37,003
Relacionadas	<b>791,154</b>	908,807
Otras cuentas por pagar	<b>23,679</b>	16,807
<b>Total</b>	<b>864,260</b>	<b>962,617</b>

#### 10. Beneficios sociales

Al 31 de diciembre un detalle de los beneficios sociales es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	<i>( U.S. dólares)</i>	
Aporte IESS	<b>1,413</b>	2,443
Fondos de reserva	<b>746</b>	906
Décimo tercer sueldo	<b>734</b>	936
Décimo cuarto sueldo	<b>3,718</b>	4,888
Vacaciones	<b>9,057</b>	9,822
<b>Total</b>	<b>15,668</b>	<b>18,995</b>

#### 11. Impuestos

##### Activos y pasivos del año corriente:

Al 31 de diciembre un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Activos:</b>	<i>( U.S. dólares)</i>	
Crédito Tributario IVA	<b>205,611</b>	196,374
Retenciones fuente clientes	<b>104,043</b>	84,111
Otros impuestos	<b>816</b>	-
<b>Total</b>	<b>310,470</b>	<b>280,485</b>
<b>Pasivos:</b>		
Retenciones IVA	<b>576</b>	744
Retenciones IR	<b>2,457</b>	1,027
<b>Total</b>	<b>3,033</b>	<b>1,771</b>

## MONTTCASHIRE S.A.

### Notas a los estados financieros (continuación)

---

#### 12. Provisiones laborales por pagar

Al 31 de diciembre corresponde a la provisión para Jubilación Patronal, requerida por el Código del Trabajo, según el cual los trabajadores que hayan laborado por veinte años o más en forma continua o interrumpida, deben ser jubilados por sus empleadores, sin perjuicio de la jubilación correspondiente que le otorga el Instituto de Seguridad Social – IESS. Estas provisiones están basadas en estudios actuariales realizados por peritos.

#### 13. Obligaciones a largo plazo

Al 31 de diciembre de las obligaciones a largo plazo es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	<i>( U,S, dólares)</i>	
Préstamo con Fininvest Overseas Inc., vencimiento 2015, con tasa de interés de 12% anual	<b>2,212,324</b>	2,212,324
Prestamos con Foster Financial Services Inc, plazo de 30 años, tasa de interés 12-20% anual	<b>1,050,590</b>	1,050,590
Intereses prestamos accionistas	<b>210,313</b>	176,000
Prestamos de accionistas, Convenio SENATEL	<b>423,042</b>	423,042
<b>Total</b>	<b><u>3,896,269</u></b>	<b><u>3,861,956</u></b>

#### 14. Patrimonio

**Capital social.-** El capital Social de la Compañía es de US\$ 800,00 representado por igual número de acciones de valor unitario de US\$ 1,00 dólar.

**Reserva legal.-** Se constituye por disposición de la Ley de Compañía que establece una apropiación mínima del 10% de la utilidad anual hasta llegar al menos al 50% del capital social. Esta reserva puede ser capitalizada y no puede ser distribuida a los accionistas.

#### 15. Fondo para el desarrollo para las telecomunicaciones

Al 31 de diciembre aportó por concepto de este fondo según detalle adjunto:

<u>Fecha de pago</u>	<u>No. formulario</u>	<u>Periodo</u>	<u>Base de calculo</u>	<u>% Aporte FODETEL</u>	<u>Monto</u>
20/04/2015	0001624	Enero - Marzo	125,525	1	1,255
31/07/2015	0001732	Abril - Junio	125,772	1	1,258
15/10/2015	0002011	Julio - Septiembre	129,224	1	1,292
15/01/2016	0002496	Octubre - Diciembre	131,766	1	1,318
				<b>Total</b>	<b><u>5,123</u></b>

## MONTTCASHIRE S.A.

### Notas a los estados financieros (continuación)

---

Estos valores corresponden al cumplimiento del Reglamento para la Administración del Fondo para el Desarrollo de las Telecomunicaciones en áreas Rurales y Urbanas Marginales FODETEL.

#### 16. Costos y gastos por su naturaleza

Un detalle de costos y gastos operativos por su naturaleza, incluidos en resultados, es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	<i>( U,S, dólares)</i>	
Costos de ventas	<b>112,326</b>	171,692
Sueldos y salarios	<b>102,967</b>	114,250
Beneficios sociales	<b>31,165</b>	23,146
Aporte a la seguridad social	<b>15,789</b>	28,088
Honorarios profesionales y dietas	<b>39,483</b>	46,376
Arrendamientos	<b>94,543</b>	65,353
Suministros y materiales	<b>2,102</b>	-
Mantenimiento y reparaciones	<b>82,313</b>	53,558
Combustible y Lubricante	<b>711</b>	1,390
Promoción y publicidad	<b>5,400</b>	68,670
Transporte	<b>3,705</b>	3,986
Comisiones	<b>48,250</b>	15,385
Impuestos y contribuciones	<b>18,121</b>	20,116
Otras pérdidas	-	105,994
Seguros y reaseguros	-	1,486
Depreciaciones y amortizaciones	<b>297,654</b>	316,562
Gastos de Gestión	<b>1,505</b>	686
Gastos de Viaje	<b>739</b>	2,216
Servicios públicos	<b>57,155</b>	58,540
Pagos por otros servicios	<b>55,245</b>	-
<b>Total</b>	<b>969,173</b>	<b>1,097,494</b>

#### 17. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2015 fecha y la fecha de emisión de los estados financieros al 31 de Marzo de 2016, no se produjeron eventos adicionales que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros y que no estuvieran revelados en los mismos o en sus notas.

---