

REPRESENTACIONES CELULARES GUERRERO & RODRIGUEZ CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

SECCIÓN 1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 NATURALEZA DE LAS OPERACIONES

El domicilio legal de la Compañía se encuentra en la Provincia de Pichincha; Cantón Quito; Parroquia Benalcázar; Av. De los Shyris N1204 y Portugal, Edificio Albatros Oficina 802.

En el año 2015 y 2014, la actividad de la Compañía de conformidad con el contrato de distribución exclusivo firmado con CONECEL S.A. se concentró en la prestación de servicios de telefonía celular, para lo cual cuenta con agencias en las ciudades de Quito, Guayaquil, Lago Agrio, Manta, Santo Domingo de los Tsáchilas, Ambato e Ibarra.

FECHAS DE OTORGAMIENTO DE LA ESCRITURA PÚBLICA DE CONSTITUCIÓN E INSCRIPCIÓN EN EL REGISTRO MERCANTIL.

Mediante Escritura Pública celebrada el 21 de marzo de 1997, en la ciudad de Quito ante el notario décimo Séptimo Dr. Remigio Poveda Vargas e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito bajo el número 1028 de fecha 06 de mayo del mismo año y mediante resolución de la Superintendencia de Compañías No. SC.DJCV.97.792 del 21 de abril del 1997, con un capital inicial de dos millones de sucres (S/2.000.000,00)

Objeto Social.- Consiste principalmente en la importación, exportación y suministro de equipos de telecomunicaciones y el suministro de planificación, diseño, instalación, mantenimiento y aplicación de servicios de asistencia en el ámbito de las redes y los sistemas de telecomunicaciones.

Capital Social.-

El Capital Social actual de la Compañía es de USD \$ 318,000.00 dólares de los Estados Unidos de América conformado de la siguiente manera:

SOCIOS		PARTICIPACIO	%
GUERRERO ORBE JORGE ARTURO		15,900	5%
GUERRERO ORBE JULIO OSWALDO		143,100	45%
RODRIGUEZ RICAURTE IVAN FABRIZIO		47,700	15%
RODRIGUEZ RICAURTE MAURICIO JAVIER		111,300	35%
TOTAL CAPITAL		318,000	100%

SECCIÓN 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 DECLARACIÓN DE CUMPLIMIENTO - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.2 BASE DE PREPARACIÓN

Los estados financieros de REPRESENTACIONES CELULARES GUERRERO & RODRIGUEZ CÍA. LTDA. al 31 de diciembre de 2016, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para Pymes y surgen de los registros contables de la Compañía que son presentados en la moneda funcional en el Ecuador (dólar estadounidense). Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo y en determinados casos al valor razonable según las políticas contables aplicadas.

REPRESENTACIONES CELULARES GUERRERO & RODRIGUEZ CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

2.3 Estimaciones contables y suposiciones efectuadas por la Administración

La preparación de estados financieros separados de acuerdo con las NIIF involucra la elaboración de estimaciones contables críticas que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y de pasivos contingentes.

También requiere que la Administración ejercite su juicio el proceso de aplicar las políticas contables. Las áreas que envuelven un mayor grado de juicio o complejidad, o donde las suposiciones y estimados son significativos se muestran más adelante

Los estimados están basados en la experiencia histórica y otras suposiciones que se han considerado razonables bajo las circunstancias actuales. Los actuales valores pueden variar en ciertos casos desde el momento en que las suposiciones y estimados fueron efectuados. Los cambios son incorporados, con el correspondiente efecto en los resultados, una vez que el conocimiento mejorado ha sido obtenido o están presentes nuevas circunstancias.

2.4 Empresa en Marcha

Los presupuestos y proyecciones de la Empresa, tomando razonablemente en cuenta, los posibles cambios en el mercado, muestran que la Compañía será capaz de operar dentro del nivel de su financiamiento actual. Para hacer este juicio la Administración considera la posición financiera de la Compañía, las actuales intenciones, la rentabilidad de las operaciones, el acceso a recursos financieros y las variables económicas y políticas que afectan al entorno de las operaciones de la compañía.

La Compañía por lo tanto no visualiza motivos para evaluar el no continuar adoptando la base de empresa en marcha al preparar sus estados financieros.

2.5 NUEVAS NORMAS E INTERPRETACIONES EMITIDAS NO VIGENTES

La Compañía no ha aplicado las Normas Internacionales de Información Financiera nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son de aplicación efectiva y obligatoria.

La administración de la compañía estima que la Adopción de las Normas, Enmiendas e interpretaciones no aplicadas, no tendrán un impacto significativo en los Estados Financieros de “Representaciones Celulares Guerrero & Rodriguez Cia. Ltda.”

2.6 Efectivos y Equivalentes

El efectivo y equivalentes corresponde a valores en caja, bancos e inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en montos conocidos de efectivo y sujetos a un riesgo poco significativo de cambio en su valor con vencimiento no superior a tres meses.

2.7 Activos y Pasivos Financieros

La empresa clasifica sus activos y pasivos financieros en las siguientes categorías:

2.7.1 Deudores Comerciales y Cuentas por Cobrar

Se clasifican en Activos corrientes, corresponde a la facturación realizada y pendiente de cobro. Cuando el crédito se amplía

REPRESENTACIONES CELULARES GUERRERO & RODRIGUEZ CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

Provisión incobrables

Corresponde a un nivel de provisión que sustenta cartera vencida, en base a los saldos de créditos no relacionados otorgados en el período y que para efecto de cálculo se ajusta a disposiciones de orden legal.

2.7.2 Pasivos Financieros

Corresponde a las obligaciones de corto y largo plazo, utilizadas para el financiamiento de las operaciones de la compañía durante el periodo. Principalmente se encuentra registrada la cuenta por pagar a proveedores no relacionadas, obligaciones patronales, obligaciones tributarias.

2.8 Inventarios

Los inventarios se encuentran medidos al menor entre el costo y su valor neto de realización (VNR). Este importe representa el precio de venta estimado menos todos los costos necesarios para su venta.

Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición que implica los costos de importación capitalizables hasta la fecha de presentación del estado de situación financiera.

Los rubros que componen los inventarios se encuentran valuados a su costo promedio ponderado de adquisición.

Los inventarios incluyen una estimación para reconocer pérdidas por obsolescencia (caducidad, rotación, medición), la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de su venta y registrada en los resultados del ejercicio.

2.9 Servicios y otros pagos anticipados.

Corresponden principalmente a anticipos a proveedores y otros anticipos entregados a terceros para servicios o compra de bienes, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no incluyen derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

2.10 Activos por impuestos corrientes.

Corresponden principalmente a: anticipos de impuesto a la renta, crédito tributario (IVA) y retenciones en la fuente, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no incluyen derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Las pérdidas por deterioro de impuestos a no recuperar se registran como gastos en el estado de resultados integrales por función, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de las cuentas por cobrar.

2.11 Propiedades mobiliario y equipos

Se denomina Propiedades, Mobiliarios y Equipos a todo bien tangible adquirido por la Compañía para el giro ordinario del negocio y que a criterio de la Administración de la Compañía cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como tal, el cual deberá ser controlado acorde con la normativa contable vigente.

REPRESENTACIONES CELULARES GUERRERO & RODRIGUEZ CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

Para que un bien sea catalogado como Propiedades, Mobiliarios y Equipos debe cumplir los siguientes requisitos:

- Que sean poseídos por la entidad para uso en la venta de los productos o para propósitos administrativos.
- Se espera usar durante más de un período.
- Que sea probable para la Compañía obtener futuros beneficios económicos derivados del bien.
- Que el costo del activo pueda medirse con fiabilidad.
- Que la compañía mantenga el control de los mismos.

El costo original de las Propiedades, Mobiliarios y Equipos representan el valor total de adquisición del activo con todas las erogaciones en que se incurrió para dejarlo en condiciones de utilización o puesta en marcha, así como, los costos posteriores generados por desmantelamiento, retiro y rehabilitación de la ubicación.

La depreciación del Mobiliario y Equipos se calcula por el método de línea recta.

Al final de cada período anual se revisa el valor residual y la vida útil de cada clase de muebles, equipos y vehículos.

Los activos nuevos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho período el bien ha dejado de ser utilizado.

El costo de los elementos de Propiedades, Mobiliarios y Equipos comprende:

- a. Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.
- b. Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.
- c. La estimación inicial de los costos posteriores de desmantelamiento y retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta (si los hubiere), la obligación en que incurre una entidad cuando adquiere el elemento o como consecuencia de haber utilizado dicho elemento durante un determinado período, con propósitos distintos al de producción de inventarios durante tal período.

El método de valoración posterior de muebles, equipos y vehículos es por el modelo del costo, menos la depreciación acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro.

Los gastos de reparaciones, reubicación de activos muebles y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen y no se reconocerán incrementos en el valor del activo por estos costos a menos que esto prolongue significativamente el valor del activo o su vida útil.

Las pérdidas y ganancias que surjan en ventas o retiros de bienes de muebles, equipos y vehículos se reconocen como

REPRESENTACIONES CELULARES GUERRERO & RODRIGUEZ CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

resultados del período y se calculan como la diferencia entre el valor de venta y el valor neto contable del activo.

La vida útil de uso para la muebles, equipos y vehículos se ha estimado como sigue:

Detalle	Vidas útiles estimadas
Edificios	20 años
Muebles y Enseres	10 años
Instalaciones	10 años
Equipos de Oficina	10 años
Equipo de Computación	3 años
Vehículos	5 años

A criterio de la Administración de la Compañía, no existe evidencia de que la Empresa tenga que incurrir en costos posteriores por desmantelamiento o restauración de la ubicación actual de sus Propiedades, mobiliario y equipos.

2.12 Deterioro de valor de activos no financieros.

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la NIC 36 “Deterioro del Valor de los Activos”.

Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable. Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado, del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo. Para determinar el valor justo menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiples de valuación, u otros indicadores de valor justo disponibles.

Las pérdidas por deterioro de valor de activos no financieros son reconocidas con cargo a resultados en las categorías de gastos asociados a la función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente reevaluadas donde la reevaluación fue llevada al patrimonio. En este caso el deterioro también es reconocido con cargo a patrimonio hasta el monto de cualquier reevaluación anterior.

Para activos excluyendo los de valor inmaterial, se realiza una evaluación anual respecto de si existen indicadores que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o podría haber disminuido. Si existe tal indicador, la Compañía estima el monto nuevo recuperable.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro. Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del

REPRESENTACIONES CELULARES GUERRERO & RODRIGUEZ CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

activo en años anteriores. Tal reverso es reconocido con abono a resultados a menos que un activo sea registrado al monto reevaluado, caso en el cual el reverso es tratado como un aumento de reevaluación.

2.13 Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados.

Se registran en esta categoría los pasivos financieros que son parte de una cartera de instrumentos financieros que han sido designados por la Compañía para ser contabilizados sus cambios en el valor razonable al Estado de Resultados Integral.

La Compañía reconoce inicial y posteriormente estos pasivos a valor razonable disminuyendo los costos generados por la transacción, al momento de determinar el valor razonable se debe separar los efectos en: riesgo de crédito a otros resultados integrales y el importe restante al resultado del período

2.14 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable o su costo amortizado, además, que un porcentaje importante de las compras realizadas son pagadas de forma anticipada a sus proveedores.

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores por bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio. Corresponde principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, así como a obligaciones patronales y tributarias, las mismas que son registradas a sus correspondientes valores nominales.

2.15 Beneficios de Empleados

Beneficios de corto plazo

Beneficios de corto plazo establecidos en la Ley incluyen: las vacaciones anuales, décimo tercer sueldo o bono navideño, decimo cuarto sueldo o bono escolar y el fondo de reserva. Se registran como pasivos corrientes y son medidos al valor sin descontar que la Compañía espera pagar por estos conceptos. Adicionalmente la Legislación ecuatoriana establece una participación del 15% para los trabajadores en las utilidades líquidas de la Empresa, calculadas antes del impuesto sobre la renta. Este beneficio se paga en abril del año siguiente.

2.16 Provisiones y Contingencias

Los gastos relativos a provisiones de diverso tipo se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación asumida, legal o contractual como resultado de eventos pasados, con lo que es probable que un flujo de recursos deba ser usado para cancelar la obligación y el monto de la misma pueda ser estimado confiablemente, así como por contratos onerosos donde el flujo de fondos para cancelar las obligaciones puede ser estimado. Las provisiones no se reconocen para futuras pérdidas operacionales.

Las provisiones son medidas al valor presente de los desembolsos que se esperan sean requeridos para cancelar la obligación usando una tasa que refleje el valor de mercado del dinero en el tiempo y los riesgos específicos de la obligación. El incremento en la provisión debida al paso del tiempo es reconocida como un gasto financiero. En los casos en que se considera la salida posible de los recursos económicos como consecuencia de las obligaciones presentes es improbable o remota, no se reconoce una provisión.

REPRESENTACIONES CELULARES GUERRERO & RODRIGUEZ CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

Los pasivos contingentes representan obligaciones posibles surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya existencia será confirmada sólo por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros inciertos que no están enteramente bajo el control de la entidad y no son reconocidos porque no es probable que una salida de recursos que se requieren para liquidar la obligación. Además, el monto de la obligación no puede ser medido con suficiente fiabilidad.

2.17 Capital social.

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto.

2.18 Ingresos de Actividades Ordinarias

El ingreso corresponde a las ventas de mercaderías y servicios.

El ingreso es reconocido cuando el monto puede ser medido confiablemente, el cobro es probable y los costos incurridos o por incurrirse pueden ser medidos confiablemente.

2.21 Costo y Gastos Operacionales

Costos y gastos operacionales se reconocen en las pérdidas y ganancias al momento de la utilización del servicio o en la fecha de su origen. Se miden al valor razonable de las partidas por entregar.

2.22 Gastos de Administración y Ventas

Los gastos de administración y ventas se reconocen en el periodo por la base de acumulación (método del devengo) es decir cuando se conocen en función a los acuerdos con sus proveedores y relacionadas.

Corresponden a las remuneraciones del personal, pagos de servicios básicos, publicidad, impuestos, tasas, contribuciones, depreciación y otros gastos generales asociados a la actividad administrativa y de ventas de la Compañía.

POLITICA DE GESTION DE RIESGOS

La Gerencia General revisa y aprueba las políticas para la gestión de cada uno de los riesgos y la gerencia administrativa y financiera es la responsable monitorear constantemente los factores de riesgo más relevantes para la empresa, en base a una metodología de evaluación continua, la empresa administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación

Riesgo Financiero

Es administrado mediante una adecuada gestión de los activos y pasivos, optimizando de esta forma los excedentes de caja y de esta manera asegurar el cumplimiento de los compromisos de deudas al momento de su vencimiento.

La empresa realiza periódicamente proyecciones de flujo de caja, análisis de la situación financiera, el entorno económico con el propósito de obtener los recursos de liquidez necesarios para que la empresa cumpla con sus obligaciones

Riesgo de tipo de cambio.

REPRESENTACIONES CELULARES GUERRERO & RODRIGUEZ CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

La Compañía no se ve expuesta significativamente a este tipo de riesgo, debido a que son mínimas las operaciones que se realizan con monedas diferentes a dólares de los estados unidos de América (moneda funcional).

Riesgo de mercado.

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en los precios de mercado. Los precios de mercado involucran: el riesgo de tasas de interés, el riesgo de tasas de cambio, el riesgo de precios, tales como el riesgo de precios de los títulos de patrimonio. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen las deudas y préstamos que devengan interés y los depósitos en efectivo.

La sensibilidad sobre el patrimonio se calcula considerando el efecto de cualquier cobertura de los flujos de efectivo asociados, por los efectos que los cambios en las suposiciones pudieran tener sobre el subyacente.

Riesgo crediticio.

La Compañía se ve expuesta a un riesgo bajo, debido a que los bienes y servicios entregados por Empresa son realizados con anticipos en efectivo. Para los anticipos a proveedores, se reciben garantías.

3. INFORMACIÓN SOBRE LAS PARTIDAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

3.1 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 el efectivo y equivalente de efectivos consiste en saldos de caja general, fondos rotativos y saldos en los bancos:

	2016	2015
	US\$	US\$
Efectivos en caja bancos:		
Caja general y caja chica	4,232	3,366
Efectivo en Bancos (3.1.1)	62,391	234,176
Total Efectivo y equivalentes	66,622	237,542

(3.1.1) El saldo de las cuentas corrientes se halla conciliado con los estados de cuenta emitidos por las Instituciones Bancarias al 31 de diciembre del 2016 bajo el siguiente detalle:

BANCOS	2016
	US\$
Produbanco	3,739
Pichincha	15,625
Unibanco	17
Guayaquil	43,169
Depósitos en tránsito	(160)

REPRESENTACIONES CELULARES GUERRERO & RODRIGUEZ CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

Total Bancos

62,391

3.2. ACTIVOS FINANCIEROS

El detalle de las cuentas por cobrar comerciales y otras y su clasificación como instrumentos financieros y activos no financieros se muestra a continuación:

	2016	2015
	US\$	US\$
Activos Financieros a Valor Razonable con cambios en resultados (1)		157,190
Cuentas por cobrar comerciales		
Clientes	384,122	262,751
Menos provisión por deterioro de cuentas comerciales (2)	(32,074)	(33,278)
Cuentas por cobrar comerciales, netas	352,048	229,472
Otras Cuentas por cobrar		
Cuentas por Cobrar Relacionadas (3)	1,242,627	1,224,433
Otras cuentas por Cobrar	6,248	20,516
Cuentas por cobrar comerciales, netas	1,248,875	1,244,948
Total cuentas por cobrar comerciales y otras	1,600,922	1,631,611

(2) Deterioro de cuentas por cobrar

La Compañía mantiene una provisión para cuentas incobrables, misma que gerencia considera adecuado de acuerdo con el riesgo potencial de cuentas incobrables. Las cuentas por cobrar comerciales han sido revisadas por indicadores de deterioro. Las cuentas por cobrar no se encontraron deterioradas por lo que fue necesario registrar un incremento en la provisión.

(3) Ver nota 3.12

3.3 PAGOS ANTICIPADOS, IMPUESTOS Y OTROS

A continuación se presenta el detalle de pagos anticipados, impuestos y otras cuentas por cobrar corrientes:

	2016	2015
	US\$	US\$
Pagos Anticipados		
Anticipo proveedores (1)	991,716	1,292,096
Seguros Anticipados	3,352	4,310
Credito Tributario Impuesto a la Renta	109,068	133,297
Credito Tributario IVA		1,802
Anticipo empleados	2,458	

REPRESENTACIONES CELULARES GUERRERO & RODRIGUEZ CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

Total pagos anticipados e impuestos

1,106,593	1,431,506
------------------	------------------

(1) Corresponde a la entrega de valores a comisionistas y pagos a Conecel por servicios y bienes.

3.4 INVENTARIOS

A continuación se presenta el detalle de inventarios:

	2016	2015
	US\$	US\$
Inventarios Ambato	1,880	1,139
Inventarios Guayaquil	133,841	162,537
Inventarios Ibarra	762	1,815
Inventarios Manta	685	50,103
Inventarios Quito	352,365	431,003
Inventarios Santo Domingo	1,849	5,038
Inventario - devuelto a conecel	(459)	(459)
Total Inventarios	490,924	651,176

3.5 Propiedad, Mobiliario y Vehículos

El detalle de Propiedad, Mobiliario y Vehículos y sus movimientos anuales se aprecia en los siguientes resúmenes:

	2016	2015
	US\$	US\$
Costo		
Terrenos	280,000	280,000
Edificios	479,844	1,608,338
Muebles y Enseres	102,522	102,522
Equipo de Computación	85,287	100,920
Vehículos	410,831	639,057
Instalaciones	4,390	4,390
Licencias y Software	6,006	
Otros	15,633	
Total Costo	1,384,513	2,735,228
Depreciación Acumulada		
Total Depreciación Acumulada	(717,043)	(1,477,065)
Valor en libros	667,470	1,258,163

El movimiento en los año 2016 se muestra en el siguiente cuadro:

	Costo	Depreciación		Depreciación
	2016	Acumulada	Costo	Acumulada
	US\$	US\$	2015	2015
	US\$	US\$	US\$	US\$

REPRESENTACIONES CELULARES GUERRERO & RODRIGUEZ CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

Saldo al 1 de enero	2,735,228	(1,477,065)	2,750,042	(1,336,805)
Más Adiciones	6,065	904,801		(140,260)
Más/menos Bajas y Ventas netas	(1,356,780)	(144,779)	(14,814)	
Saldo al 31 de Diciembre	1,384,513	(717,043)	2,735,228	(1,477,065)

3.6 OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

El detalle se muestra a continuación:

	2016	2015
	US\$	US\$
Activos Propiedades de Inversión	717,618	
Total Otros activos	717,618	

(1) Corresponde a bienes inmuebles que fueron reclasificados del Activo Fijo

DETALLE	VALOR
Departamento Edificio Oslo	62,010.00
Casa Rincon del Valle	284,155.90
Departamento Villa Regina	371,452.48
	717,618.38

3.7 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

El detalle se muestra a continuación:

	2016	2015
	US\$	US\$
Obligaciones Bancarias (1)		200,622
Sobregiros Bancarios (2)	1,527	1,525,944
Total Obligaciones Financieras	1,527	1,726,566

(1) El detalle se presenta a continuación:

	Inicio	Vencimiento	2015
			US\$
PICHINCHA	19/3/2015	20/3/2016	183,090
GUAYAQUIL	12/1/2015	7/1/2016	17,531
Total Obligaciones Financieras			200,622

(2) El detalle se presenta a continuación:

REPRESENTACIONES CELULARES GUERRERO & RODRIGUEZ CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

	2016
	US\$
PRODUBANCO CTA. 2005102185 UIO	1,527
Total Obligaciones Financieras	1,527

3.8 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El detalle se muestra a continuación:

	2016	2015
	US\$	US\$
Proveedores Locales (1)	1,862,332	937,317
Total acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	1,862,332	937,317

(1) Corresponde a proveedores de bienes y servicios adquiridos para el normal funcionamiento de la compañía

3.9 PASIVOS ACUMULADOS Y OTROS PASIVOS CORRIENTES

El detalle se muestra a continuación

	2016	2015
	US\$	US\$
IESS por Pagar	13,482	16,742
Impuestos por Pagar	352,832	106,352
Beneficios Sociales	41,649	40,141
Participación Trabajadores	552	25,629
Otros Pasivos (1)	48,243	246,819
Total pasivos acumulados y otros pasivos corrientes	456,759	435,683

3.10 BENEFICIOS DE EMPLEADOS CORTO PLAZO

El total de pasivos por beneficios a largo plazo se muestra en el siguiente detalle:

	2016	2015
	US\$	US\$
Jubilacion Patronal	126,908	110,093
Desahucio	29,170	33,802
Total corto y largo plazo	156,077	143,895

REPRESENTACIONES CELULARES GUERRERO & RODRIGUEZ CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

Los movimientos de provisión Jubilación Patronal y Desahucio fue como sigue:

	Jubilación Patronal		Desahucio	
	2016	2015	2016	2015
	US\$	US\$	US\$	US\$
Saldo al 1 de enero	110,093	91,051	33,803	29,346
Provisiones del año	16,814	19,043	5,867	6,459
(-) Pagos efectuados			(10,499)	(2,003)
Saldo al 31 de Diciembre	126,908	110,093	29,171	33,803

3.11 IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE

Conciliación Tributaria Contable de Impuesto a la Renta Corriente.- Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	2016	2015
	US\$	US\$
Resultado del Ejercicio	209,551	168,263
Menos: 15% de participación de los trabajadores en las utilidades	(31,433)	(25,239)
Más/(menos) Partidas conciliatorias para llegar a la base imponible	617,358	664,625
Base imponible para el cálculo del impuesto a la renta	795,477	807,648
 Gasto de impuesto a la renta corriente	 175,005	 177,683
Impuesto Minimo	122,257	177,683
Tarifa de impuesto a la renta sobre la base imponible	22.0%	22.0%

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

Son susceptibles de revisión las declaraciones por las autoridades tributarias por los años 2013 a 2016

Aspectos Tributarios: Con fecha 18 de diciembre de 2015 se promulgó la Ley Orgánica de Incentivos para Asociaciones Público-Privadas y la Inversión Extranjera, esta Ley tiene por objeto establecer incentivos para la ejecución de proyectos bajo la modalidad de asociación público-privada y los lineamientos e institucionalidad para su aplicación; además incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

REPRESENTACIONES CELULARES GUERRERO & RODRIGUEZ CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

- Remisión de Intereses, Multas y Recargos de las Obligaciones Patronales en Mora con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
- Establece que se consideran ingresos exentos los rendimientos y beneficios obtenidos por personas naturales y sociedades, residentes o no en el país, por depósitos a plazo fijo en instituciones financieras nacionales, e incluso los rendimientos y beneficios distribuidos por fideicomisos mercantiles de inversión, fondos de inversión y fondos complementarios.
- Exoneración del impuesto a la renta en el desarrollo de proyectos públicos en asociación público-privada.

3.12 SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

	2016	2015
	US\$	US\$
Cuentas por cobrar comerciales y otros deudores		
The Life Designe Cia. Ltda.	358,215	358,215
Parisconcept Cia.Ltda.	779,925	766,594
Anovo	11,758	
Ikon	8,780	
Varios	83,949	
Socios		99,623
Total Cuentas por cobrar comerciales y otros deudores	1,242,627	1,224,433

	2016	2015
	US\$	US\$
Cuentas y préstamos por pagar con relacionadas		
Préstamos Accionistas (1)	110,000	110,000
Total cuentas y préstamos por pagar con relacionadas	110,000	110,000

(1) Corresponde a las cuentas por pagar a Ikon Telefonía Celular

3.13 PATRIMONIO

Los cambios en el patrimonio de la Compañía de los ejercicios 2016 y 2015 se ven en detalle, en el estado de cambios en el patrimonio de los accionistas.

Durante ambos años no han existido movimientos en "otros ingresos integrales".

Capital Social

	2,016	2,015
	US\$	US\$
Capital Social al 1 de enero	318,000	318,000

REPRESENTACIONES CELULARES GUERRERO & RODRIGUEZ CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

Aumento de capital

Capital Social al 31 de diciembre

318,000	318,000
----------------	----------------

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 2015, comprende a 7.950.000 participaciones de un valor nominal de US\$ 0.04 cada una.

Políticas de Gerenciamiento de Capital

Los objetivos de la gestión del capital son los siguientes:

a) Primordialmente, la compañía se impone la meta de generar un apropiado retorno sobre el capital invertido, generando el suficiente ingreso por los productos vendidos, en proporción con el nivel de riesgo asumido.

b)Adicionalmente el capital debe ser suficiente para asegurar que la Compañía continúe como un negocio en marcha, considerando esta estrategia desde el punto de vista financiero, asegurando mantener el capital suficiente de respaldo, como desde el punto de vista legal, al cuidar que eventuales pérdidas, en caso de haberlas, no superen la totalidad de las reservas y el 50% del capital.

3.14 INGRESOS Y COSTOS

A continuación se presenta el detalle de ingresos costos

Ingresos	2016	2015
	US\$	US\$
Ventas de Equipos	2,585,167	6,507,960
Ventas de Tarjetas	5,446,453	9,435,775
Venta de Chips	1,928,353	2,719,675
Venta de Servicios	4,577,050	3,297,937
Total Ingresos	14,537,024	21,961,348
Costos	2016	2015
	US\$	US\$
Costo Teléfonos	2,390,594	3,087,028
Costo Activaciones inmediatas	(202,420)	9,003
Costo amigo chip	2,060,800	2,719,679
Costo tarjetas prepago	4,892,525	8,676,824
Costo servicio-comisiones	485,563	719,263
Otros costos		30,974
Total Costos	9,627,062	15,242,771

REPRESENTACIONES CELULARES GUERRERO & RODRIGUEZ CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

3.15 COMPROMISOS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 la compañía mantiene suscrito con CONECEL S.A. un contrato de distribución exclusiva para prestar servicios de telefonía celular de la marca Claro, el cual se renueva anualmente previo acuerdo entre las partes.

3.17 EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2016 y la fecha de aprobación de los estados financieros, 31 de enero de 2017, no se produjeron eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo o requieran algún ajuste sobre dichos estados financieros, o que hayan implicado alguna revelación en los mismos.



Paola Galarza
CONTADORA GENERAL