

LOGATELEC S.A.

**NOTAS CONTABLES A LOS
ESTADOS FINANCIEROS**

**PARA EL EJERCICIO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

LOGATELEC S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2015

CIFRAS EXPRESADAS EN DÓLARES AMERICANOS MONEDA VIGENTE ACTUALMENTE EN EL ECUADOR.

1.- PRINCIPALES POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES.

ENTIDAD REPORTANTE

SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES Y SISTEMAS LOGATELEC S.A. se constituyó en la Ciudad de Portoviejo, el miércoles 11 de Agosto del 2010, por Escritura Pública celebrado ante el notario Doctor Euladino Betancourt Segura (Notario Público sexto), y dicha constitución fue aprobada por el intendente de Compañías mediante resolución SC.DIC.P.10.0518, expedida en 25 de Agosto del 2010 bajo el número 751 del registro mercantil y anotado en el repertorio general n° 1532, y bajo expediente # 62284 con RUC N° 1391780591001.

Su Objeto Social es la comercialización y distribución de productos y servicios tecnológicos de telecomunicación, televisión digital, telefonía fija y productos de servicios afines.

2.- MARCO DE REFERENCIA PARA LA ELABORACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros al ejercicio terminado el 31 de Diciembre del 2015 han sido elaborados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (**NIIF para las PYMES**) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), y adoptadas para su aplicación por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional de la compañía.

La empresa califica como PYME, de acuerdo al reglamento NIIF de octubre de 2011 con Resolución No. SC.ICI. CPAIFRS.G.11.010, emitido por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

- a. Monto de activos inferiores a 4 millones de dólares
- b. Ventas brutas de hasta 5 millones de dólares
- c. Tenga menos de 200 trabajadores

La presentación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF para las PYMES exige la determinación y la aplicación consistente de políticas contable a transacciones y hechos. Las políticas contables más importantes de la empresa se establecen en la nota 3.

3.- PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACIÓN

3.1. PREPARACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

La empresa prepara un juego completo de Estados Financieros, que comprenden:

El Estado de Situación Financiera, será presentado de forma horizontal, clasificando los Activos y Pasivos en corriente y no corrientes. Dentro del Activo no corriente se hará la sub-clasificación de acuerdo a los grupos que señala la NIIF para PYMES.

El Estado de Resultados, que se presentará de acuerdo a un solo enfoque por lo que se denominará Estado de Resultados Integral y se ordenará de acuerdo a la naturaleza de los gastos.

El Estado de Flujo de Efectivo, que se presentará por el método directo, clasificando las actividades de operación, inversión y financiamiento respectivamente.

El Estado de Cambios en el Patrimonio, que se presentará de forma horizontal de acuerdo al modelo sugerido por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

- 3.1.1 La información numérica incluida en los estados financieros se presenta en dólares de los Estados de América y en forma comparativa respecto al período anterior;
- 3.1.2 Los estados financieros deben ser objeto de identificación y en su caso, perfectamente distinguidos de cualquier otra información. Serán preparados de forma anual, en armonía con el período contable;
- 3.1.3 Las partidas similares, que posean la suficiente importancia relativa, deberán ser presentadas por separado en los estados financieros;

- 3.1.4 Las notas a los estados financieros se presentarán de una forma sistemática. Estas comprenderán aspectos relativos tanto a los antecedentes de la entidad; de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF PYMES); y las políticas contables relacionadas con los componentes significativos que integran los estados financieros; así como un adecuado sistema de referencia cruzada para permitir su identificación;
- 3.1.5 La responsabilidad de la preparación de los estados financieros corresponde a la Administración de la entidad.

3.2 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo es el dinero físico, así como los depósitos en las diferentes cuentas bancarias de la empresa.

Se consideran como equivalentes de efectivo, aquellas inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo no significativo de cambios en su valor.

3.3 CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar son registradas al monto según la política de reconocimiento de ingresos. Las cuentas consideradas irrecuperables son dadas de baja en el momento en que son identificadas como tal.

Las cuentas por cobrar serán valuadas a su valor razonable de recuperación al final del ejercicio contable tomando en cuenta el importe de cualquier descuento comercial. Para las cuentas por cobrar de cobro dudoso, se debe considerar:

- Debe crearse con cargo a gastos una estimación razonable que cubra los importes que pudieran resultar incobrables en el futuro (provisión), con lo anterior, las cuentas por cobrar se presentan en los estados financieros a su valor estimado de recuperación.
- El saldo de cuentas de dudoso cobro se calculará mediante el análisis individual de cada uno de los deudores.

Las transacciones con partes relacionadas se presentarán por separado.

3.4 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Los bienes muebles que forman parte de las propiedades, planta y equipo serán reconocidos como un activo si cumple las condiciones requeridas que son la obtención de beneficios económicos futuros y que el costo del elemento pueda medirse con fiabilidad.

La empresa medirá los elementos de propiedades, planta y equipo por su costo en el momento del reconocimiento inicial, que será el precio equivalente en efectivo en la fecha de reconocimiento y cuando se adquieren a crédito entonces, el costo es el valor presente de todos los pagos futuros. Se medirá todos los elementos después de su reconocimiento inicial menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

Las reparaciones que no representan una ampliación de la vida útil y los gastos de mantenimiento se cargan a la cuenta de resultados del ejercicio en que se incurren.

La empresa depreciará la Propiedad, planta y equipo aplicando el método lineal sobre el costo de adquisición de los activos y su importe depreciables será distribuido en forma sistemática a lo largo de su vida útil. El terreno tiene una vida indefinida y por tanto no es objeto de depreciación.

Los porcentajes de depreciación determinados en función de los años de vida útil estimada de los diferentes elementos son:

Concepto	Vida Útil
Edificios	40 años máximo y 20 años mínimo
Instalaciones	20 años mínimos
Muebles y Enseres	10 años mínimo
Máquinas y Equipos	10 años mínimo
Equipo de Computación	3 años mínimo
Vehículos y Equipo de Transporte	5 años mínimo

Con ocasión de cada cierre contable, la empresa analiza si existe indicios, tanto internos como externos, de que el valor neto de los elementos de su activo material excede su correspondiente importe recuperable; en cuyo caso, reducen el valor en libros del activo de que se trate hasta su importe recuperable y ajustan los cargos futuros en concepto de depreciación en proporción a su valor en libros ajustado y a su nueva vida útil remanente, en caso de ser necesaria una reestimación de la misma.

3.5 DETERIORO DEL VALOR DE LOS ACTIVOS

Se evaluará a la fecha que se informa, si existe algún indicio del deterioro del valor de algún activo. Si existe este indicio, la entidad estimará el importe recuperable del activo. Si no existen indicios de deterioro del valor, no será necesario estimar el importe recuperable.

La empresa reconocerá el deterioro de los Activos, cuando el valor en libros sea superior al valor de rescate de los mismos reconociendo un ajuste contra resultados del Ejercicio, previa revisión de los activos por un especialista.

3.6 CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR

Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario del negocio. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos caso contrario se presenta como pasivos no corrientes.

Las cuentas comerciales a pagar se reconocen a su valor razonable. Se asumen que no existen componentes de financiación cuando las compras a proveedores se hacen con un período medio de pago de 30 días lo que está en línea con la práctica del mercado.

3.7 BENEFICIOS A EMPLEADOS

Los beneficios a los empleados comprenden todos los tipos de contraprestaciones que la entidad proporciona a los trabajadores, incluyendo los administradores y gerentes a cambio de sus servicios.

La empresa reconocerá el costo de todos los beneficios a los empleados a los que éstos tengan derecho como resultado de servicios prestados a la entidad durante el periodo sobre el que se informa.

La empresa y empleados tienen la obligación de efectuar los pagos de sus aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social del Ecuador.

3.8 OBLIGACIONES INSTITUCIONES FINANCIERAS

Las deudas financieras se reconocen por su valor razonable menos los costos de la transacción en los que se haya incurrido. Posteriormente, las deudas financieras se valoran por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos y el valor de reembolso se reconocen en la cuenta de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

3.9 ANTICIPO DE CLIENTES

Los anticipos se reconocen a su valor razonable y en base al valor efectivamente anticipado originado en ventas, se liquidará de acuerdo al contrato firmado con el cliente, convenios y acuerdos legalizados que han de ser aplicados con la facturación o cuenta de cobro respectiva.

3.10 IMPUESTO A LAS GANANCIAS

El gasto por impuesto a las ganancias del año comprende el impuesto corriente por pagar.

El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año.

Es importante señalar que de acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, la tasa del Impuesto a la Renta se reduce progresivamente, iniciando en el 2011 con el 24% hasta llegar al 22% en el 2013 y manteniéndose para el año 2015

3.11 RECONOCIMIENTO DE INGRESOS

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la empresa durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad. Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir derivada de los mismos. El ingreso se expone neto, de impuestos, descuentos o devoluciones.

3.12 RECONOCIMIENTO DE COSTOS Y GASTOS

Los costos y gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir todos los gastos son reconocidos en el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio.

3.13 PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES

La empresa reconoce con cargo a los resultados del ejercicio el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

3.14 PRINCIPIO DE NEGOCIO EN MARCHA

Los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la empresa está en funcionamiento, y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible, por lo tanto la empresa no tiene intención ni necesidad de liquidar o de cortar de forma importante sus operaciones.

3.15 ESTIMACIONES DE LA ADMINISTRACIÓN

En la medida en que un cambio en una estimación contable dé lugar a cambios en activos y pasivos, o se refiera a una partida de patrimonio, la entidad lo reconocerá ajustando el importe en libros de la correspondiente partida del activo, pasivo o patrimonio, en que tiene lugar el cambio.

La empresa revelará la naturaleza de cualquier cambio en una estimación contable y el efecto del cambio sobre los activos, pasivos, ingresos y gastos para el periodo corriente. Si es practicable para la entidad estimar el efecto del cambio sobre uno o más periodos futuros, la entidad revelará estas estimaciones.

3.16 CORRECCION DE ERRORES PERIODOS ANTERIORES

Son errores de periodos anteriores las omisiones inexactitudes en los estados financieros de una entidad correspondientes a uno o más periodos anteriores, que surgen de no emplear, o de un error al utilizar, información fiable que:

- a. Estaba disponible cuando los estados financieros para esos periodos fueron autorizados a emitirse.
- b. Podría esperarse razonablemente que se hubiera conseguido y tenido en cuenta en la elaboración y presentación de esos estados financieros.

Errores por efectos aritméticos, errores en la aplicación de políticas contables, supervisión o mala interpretación de los hechos, así como fraudes.

En la medida que sea practicable, una entidad corregirá de forma retroactiva los errores significativos de periodos anteriores, en los primeros estados financieros formulados después de su descubrimiento.

4.- DETALLE DE PARTIDAS REGISTRADAS EN LOS ESTADOS FINANCIEROS

LOGATELEC S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
 Del 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2015 (En Dolares Americanos)

	Referencia a Notas	2015	2014
<u>ACTIVO</u>			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	1.946,40	8.439,62
Documentos y cuentas por cobrar			
Impuestos	4	12.428,10	14.631,04
Otras		1.100,00	0,00
		15.474,50	23.070,66
Provisión para cuentas incobrables		0,00	0,00
		15.474,50	23.070,66
Total del activo corriente		15.474,50	23.070,66
ACTIVOS FIJOS	5	45.619,15	49.474,12
OTROS ACTIVOS		23.425,41	0,00
TOTAL ACTIVOS		<u>84.519,06</u>	<u>72.544,78</u>
PASIVO CORRIENTE			
Obligaciones bancarias y financieras		25.457,13	3.427,23
Documentos y cuentas por pagar			
Proveedores		5.641,23	6.711,86
Compañías relacionadas			
	6	31.098,36	10.139,09
Pasivos acumulados			
Impuestos por pagar		417,24	4.777,42
Obligaciones con trabajadores		6.974,67	7.887,78
	7	7.391,91	12.665,20
Total del pasivo corriente		38.490,27	22.804,29
OTROS POR PAGAR		1.847,81	0,00
Obligaciones bancarias	6	18.123,52	36.977,23
<u>PATRIMONIO (según estado adjunto)</u>	8	<u>26.057,46</u>	<u>12.763,26</u>
<u>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</u>		<u>84.519,06</u>	<u>72.544,78</u>

LOGATELEC S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
Del 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2015 (En Dolares Americanos)

	Referencia a Notas	2015	2014
INGRESOS			
Ventas Netas	9	359,493,69	298,081,04
Costo de Venta	10	-	(9,467,25)
Utilidad bruta		359,493,69	288,613,79
GASTOS	11		
De administración y venta		(335,515,66)	(271,801,37)
Administración	(327,369,54)		(262,862,56)
Ventas	(1,074,00)		(3,840,00)
Financieros	(7,072,12)		(5,098,81)
Otros			
(Pérdida) Utilidad operacional		23,978,03	16,812,42
OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES			
(Pérdida) Utilidad antes de participación de los trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta		23,978,03	16,812,42
Participación de los trabajadores en las utilidades		3,596,70	2,521,86
Impuesto a la renta		7,087,14	3,143,93
Utilidad neta del año		13,294,19	11,146,63

LOGATELEC S.A.
ESTADO DE VALUACION DE PATRIMONIO
Del 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2015 (En Dolares Americanos)

	Referencia a Notas	Capital	Utilidades acumuladas	Utilidades del Ejercicio	Total
Saldos al 1 de enero del 2014	8	800,00	816,63	-	1,616,63
Utilidad neta del año				11,146,63	11,146,63
Saldo al 31 de diciembre del 2014		800,00	816,63	11,146,63	12,763,26
Saldos al 1 de enero del 2015	8	800,00	11,963,27	-	12,763,27
Utilidad neta del año				13,294,19	13,294,19
Saldo al 31 de diciembre del 2015		800,00	11,963,27	13,294,19	26,057,46

LOGATELEC S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

Del 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2015 (En Dolares Americanos)

METODO DIRECTO

ACTIVIDAD DE OPERACIÓN		2015
EFFECTIVO RECIBIDO DE CLIENTE		361.341,49
Ingreso por ventas		356.383,99
Otros cobros por actividades de operación		4.957,50
EFFECTIVO PAGADO A PROVEEDORES Y EMPLEADOS		- 359.505,42
Pago a Proveedores		- 175.186,85
Sueldos y Salarios Administrativo		- 177.246,45
Intereses Pagados		- 7.072,12
EFFECTIVO PROVENIENTE DE LA ACTIVIDAD DE OPERACIÓN		1.836,07
ACTIVIDAD DE INVERSION		
Compra de Activos		- 11.505,48
EFFECTIVO PROVENIENTE DE LA ACTIVIDAD DE INVERSION		- 11.505,48
ACTIVIDAD DE FINANCIAMIENTO		
Obligaciones Financieras		- 18.853,71
Otras entradas (salidas) de efectivo		22.029,90
EFFECTIVO PROVENIENTE DE LA ACTIVIDAD DE FINANCIACION		3.176,19
VARIACION DEL EFECTIVO EN EL PERIODO		- 6.493,22
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE 2015		8.439,62
SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE 2015		1.946,40
CONCILIACION DE LA ACTIVIDAD DE OPERACIÓN		
Utilidad antes de participacion de trabajadores e Impuestos		23.978,03
Ajustes:		
15 % PARTICIPACION DE TRABAJADORES		- 3.596,70
IMPUESTO A LA RENTA		- 7.087,14
Depreciaciones acumuladas		15.360,45
Generacion bruta de Efectivo		28.654,64
Otras cuentas por cobrar		- 1.100,00
Disminución en otros activos		- 23.425,41
Cuentas por pagar locales		- 1.070,63
Beneficios Sociales a empleados		18,42
Otros cuentas por Pagar		- 2.565,00
Anticipos de clientes		1.847,80
Otros Pasivos		- 523,75
EFFECTIVO PROVENIENTE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		1.836,07

NOTA 3	2015	2014
Caja general	296,17	1.040,62
Banco Austro	45,23	
Banco Guayaquil	739,19	
Banco Solidario	428,45	50,44
Banco Pacífico	437,36	7.348,56
	<u>1.946,40</u>	<u>8.439,62</u>

NOTA 4	2015	2014
Iva en Compras 12%	9.832,89	8.670,80
Credito tributario Impuesto Retenido Fuente	2.595,21	5.960,24
	<u>12.428,10</u>	<u>14.631,04</u>

NOTA 5	2015	2014
Muebles y Enseres	1.242,86	1.242,86
Vehiculos	63.311,20	55.873,22
Equipo de Computacion	7.210,88	6.360,88
	<u>71.764,94</u>	<u>63.476,96</u>
Depreciacion Acumulada (-)	<u>(26.145,79)</u>	<u>(14.002,84)</u>
	<u>45.619,15</u>	<u>49.474,12</u>

Movimiento:

Saldo al 1 de enero	49.474,12	12.111,56
Disminuciones y Adiciones netas	11.335,18	49.177,32
Depreciación del año	<u>(15.190,15)</u>	<u>(11.814,75)</u>
	<u>45.619,15</u>	<u>49.474,13</u>

NOTA 6	2015	2014
Prestamo bancario	43.580,65	40.404,46
Cuentas por pagar proveedores	5.641,23	6.711,86
	<u>49.221,88</u>	<u>47.116,32</u>

NOTA 7	2015	2014
Empleados	582,59	3.139,35
15% Participacion Trabajadores	3.596,70	2.521,86
Impuesto a la renta por pagar	-	3.143,93
IESS	2.795,38	2.226,57
SRI	417,24	1.633,49
Salario Digno	-	-
	<u>7.391,91</u>	<u>12.665,20</u>

NOTA 9	2015	2014
VENTAS	354.536,19	298.081,04
UTILIDAD VENTA DE ACTIVO	4.957,50	
	359.493,69	298.081,04

NOTA 10	2015	2014
Costos 12%	-	9.467,25
	-	9.467,25

NOTA 11
GASTOS DE VENTA, ADMINISTRACION Y FINANCIEROS

GASTOS DE VENTAS	2015	2014
PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	1.074,00	3.840,00
	1.074,00	3.840,00

GASTOS ADMINISTRATIVOS	2015	2014
Sueldo y Salarios	128.689,01	112.973,91
Vacaciones e indemnizaciones	3.034,47	1.393,75
Beneficios Sociales	18.817,99	15.407,06
Aporte Patronal / Fondo de Reservas	23.126,69	17.992,33
Honorarios	300,00	170,00
Transporte y Fletes	2.537,04	2.307,00
Combustibles Operativos	2.704,99	2.614,34
Mantenimiento y Reparaciones	58.837,03	30.621,31
Servicios Basicos	7.789,46	1.322,26
Suministros y Materiales	3.137,19	1.749,81
Gastos de Viajes y Gestion	7.930,17	5.205,79
Bienes Gastos Locales	1.700,00	604,14
Servicios Gastos Locales	7.558,23	32.689,39
Depreciacion Activos Fijos	15.360,45	11.814,75
Arriendos	32.826,92	21.885,13
Seguros y reaseguros	1.186,99	4.111,59
Otros Gastos	11.832,91	-
	327.369,54	262.862,56

GASTOS FINANCIEROS	2015	2014
Gastos e Intereses Bancarios	6.065,30	5.084,48
Comisiones Bancarias	1.006,82	14,33
	7.072,12	5.098,81

4.2. SITUACIÓN FISCAL

Al cierre de los Estados Financieros la empresa no ha sido sujeta de revisión por parte de las autoridades fiscales, la Gerencia considera que no hay contingencias tributarias que podrían afectar la situación financiera de la empresa.

4.3. HECHOS POSTERIORES

No existen hechos significativos de carácter financiero o de otra índole, ocurridos entre la fecha de término del ejercicio y la preparación de estos estados financieros que afecten o puedan afectar los activos, pasivos y/o resultados de la Sociedad.

4.4. APROBACIÓN DE CUENTAS ANUALES

Estos Estados Financieros, han sido aprobados por la Junta General de Accionistas el 25 de marzo del 2016.

CERTIFICO:

Que, para la emisión de los estados financieros al 31 de diciembre de 2015, que conforme al reglamento se puso a disposición de los accionistas y de terceros la presentación de estos estados financieros a su previa verificación y posterior aprobación acordes a los movimientos contables generados durante este año.



Ing. Marga Garcés Solórzano
Gerente General