

Comunicaciones y Telefonía Múltiples S.A. Multicom – Telemóvil
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013

INFORMACION GENERAL.

Comunicaciones y Telefonía Múltiples S. A. MULTICOM – TELEMOVIL (en adelante la Compañía) se constituyó mediante escritura pública celebrada el 30 de julio de 1990, y aprobada mediante Resolución No. 2544 de la Superintendencia de Compañías de fecha 29 de agosto de 1990 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 20 de septiembre de 1990. Es una sociedad anónima de nacionalidad ecuatoriana. Su domicilio registrado es Av. Juan Tanca Marengo Km. 2,5 Cdla. La Herradura Solar 29 Mz.9 en Guayaquil Ecuador.

El objeto social de Comunicaciones y Telefonía Múltiples S. A. MULTICOM TELEMOVIL, es transmitir y recibir señales de audio y video en cualquiera de las formas que la tecnología lo permita, además la Compañía podrá comercializar las transmisiones que se originen por el uso de la tecnología en cualquiera de las formas permitidas por la ley y reglamentos.

A la presente fecha la firma de auditores Batallas & Batallas se encuentran analizando la razonabilidad de dichos balances para ser presentados a la Junta General de Accionistas para su respectiva aprobación y regularización ante los entes de control.

1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES APLICADAS.

- a) Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) vigentes.
- b) En la preparación de los estados financieros se han utilizado determinadas estimaciones realizadas por la Gerencia de la Compañía, para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellos. Estas estimaciones se refieren básicamente a:
 - La valoración y baja de la cartera pendiente de cobro mayor a cinco años para determinar la pérdida por su incobrabilidad.
 - La vida útil de las propiedades, maquinarias y equipos.
 - La probabilidad de ocurrencia y el monto de los pasivos de monto incierto o contingentes.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros adjuntos. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Contabilidad 1 (NIC 1), estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes.

- a) Explicar cualquier ajuste material si lo hubiere:

Comunicaciones y Telefonía Múltiples S.A. Multicom – Telemóvil
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013

Efectivo y Equivalentes de Efectivo: Para efectos de presentación de los estados financieros se ha definido como efectivo, el saldo del disponible en caja y bancos.

Cuentas y Documentos por Cobrar: Estos se constituyen como activos financieros, los Deudores Comerciales incluyen una provisión de ley, esta provisión se calculó en base al saldo corriente del 2014. No se estimó una provisión mayor ya que la administración consideró que la provisión acumulada al cierre de estos estados financieros reduce el saldo de la cartera a su valor de probable realización.

Inventarios: Los inventarios se encuentran valorados a sus costos históricos. El costo no excede el valor de mercado.

Propiedad, Planta y Equipos: Las partidas de propiedad y equipos se miden inicialmente por su costo y sus costos adicionales directamente relacionados con la activación y ubicación del activo. Los mismos son depreciados por el método de línea recta considerando el saldo contable de su vida útil.

Cuentas por Pagar: Estos se constituyen como pasivos financieros, la Compañía tiene implementadas políticas de pago para asegurar que todas las cuentas por pagar.

Provisiones: Estas se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente como resultado de un evento ocurrido en el pasado, las estimaciones hechas se han realizado en base a contratos pre existentes o a mediciones efectuadas.

Reserva Legal: La Ley de Compañías establece que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la Reserva Legal represente por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

Impuesto a la Renta: La Ley de régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta para el año 2014 en la tasa del 22% para las sociedades. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, podría obtener una reducción en la tasa del impuesto a la renta de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y que se efectúe el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

Ingresos y Gastos: Los ingresos y gastos se reconocen en el periodo por el método del devengado, es decir, los ingresos cuando se realizan y los gastos cuando se conocen.

Comunicaciones y Telefonía Múltiples S.A. Multicóm – Telemóvil
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013

2. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO.

Al 31 de diciembre de 2014 están compuestos como sigue:

	2014	2013
Caja Chica y fondos corrientes	\$ 4,100	\$ 650
Banco del Pacifico	\$ 84,928	\$ 134,475
Banco Bolivariano	\$ 70	\$ 450,404
Banco del Austro	\$ 1,750	\$ 5,539
Total	\$ 90,848	\$ 591,068

La cuenta bancos, representa principalmente en Banco Bolivariano, Banco del Austro y Banco del Pacifico.

3. DEUDORES COMERCIALES.

Al 31 de diciembre del 2014, la cuenta Deudores Comerciales representa por las facturas de ventas de servicios de radiocomunicación y venta de repuestos y/o accesorios, tal como se muestra a continuación:

	2014	2013
Clientes	\$ 1,353,910	\$ 700,493
Provisión Cuentas Incobrables	\$ (177,628)	\$ (190,543)
Total	\$ 1,176,282	\$ 509,950

4. OTRAS CUENTAS POR COBRAR.

La cuenta Otras Cuentas por Cobrar representa:

- Valores pendientes de cobro empleados de la compañía
- Valores por cobrar a Buscapersonas por transacciones varias.
- Valores pendientes de cobro por contratos Intel, Freddy Rodríguez Usd. 72,418.10; anticipo a American Wide por Usd. 221,541.70 y valores pendientes de cobro a Equinoxcorp por Usd. 1,115.99
- Valores anticipados a Divinetwork por Usd. 13,236.16; Cuenta Individual Banca Móvil por Usd. 2,134.56; Motorola 15,520.00; IMC por Usd. 3,825.73
- Seguros por cobrar por coberturas a las radios de Multicom que se liquidarán en el siguiente año.
- Valor en Garantía con el Ministerio de Relaciones Laborales por temas de juicios con ex empleados.

Comunicaciones y Telefonía Múltiples S.A. Multicom - Telemóvil
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013

	2014	2013
a) Cuentas por Cobrar Empleados	\$ 8,748	\$ 2,380
b) Cuentas por Cobrar Relacionadas	\$ 6,776	\$ 6,776
c) Otras Cuentas por Cobrar	\$ 295,076	\$ 293,960
d) Anticipo Proveedores	\$ 34,716	\$ 34,716
e) Seguros por Cobrar	\$ 39,750	\$ 20,000
f) Valores por Cobrar en Garantía	\$ 12,792	\$ 12,792
g) Anticipos Varios	\$ 265,870	\$ 17,816
Total	\$ 663,729	\$ 388,441

5. CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA.

Corresponden a valores que se detallan a continuación:

	2014	2013
Retenciones Ventas 2014	\$ 38,096	\$ 108,914
Pago Anticipo Impuesto Renta	\$ -	\$ 21,355
Total	\$ 38,096	\$ 130,268

6. INVENTARIOS.

Al 31 de diciembre del 2014, representan la compra de repuestos y accesorios disponibles para la venta y uso en mantenimiento y reparación por el giro ordinario del negocio; así como equipos de radios:

	2014	2013
Equipos de Radios	\$ -	\$ 70,707
Accesorios de Radios	\$ 59,809	\$ 39,764
Repuestos de Laboratorio	\$ 76,070	\$ 26,179
Equipos de Telecomunicaciones	\$ -	\$ 2,558
Inv. Para Alquiler	\$ -	\$ 251,736
Importación en Tránsito	\$ 44,321	\$ -
Prov. de Deterioro Inventario/ Obsolescencia	\$ (47,780)	\$ (47,780)
Total	\$ 132,420	\$ 343,163

Comunicaciones y Telefonía Múltiples S.A. Multicom – Telemóvil
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013

7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.

Propiedad, Planta y Equipo	Saldo al 31 de Dic. 2014	Saldo al 31 de Dic. 2013
Edificios y Terrenos	\$ 41,458	\$ 41,458
Equipo de comunicación	\$ 183,016	\$ 183,016
Muebles y Enseres	\$ 102,474	\$ 85,609
Equipos de computación	\$ 136,586	\$ 124,943
Programas de computación	\$ -	\$ 80,867
Vehículos	\$ 93,783	\$ 29,282
Maquinarias y Equipos	\$ 30,983	\$ 26,664
Otros activos fijos	\$ 1,103,001	\$ 583,267
Depreciación Acumulada	\$ (524,279)	\$ (482,610)
Activo Fijo Neto	\$ 1,167,020	\$ 672,495

Movimiento de Propiedad, Planta y Equipo	Saldo al 31 de Dic. 2014	Saldo al 31 de Dic. 2013
Costo		
Saldo Inicial del año	1,155,105	1,108,170
Compras	617,060	59,060
Bajas	(80,867)	(12,125)
Ajustes	-	-
Saldo Final del Año	1,691,299	1,155,105
Depreciación Acumulada		
Saldo Inicial del Año	482,610	396,651
Gastos de Depreciación del Año	41,669	85,959
Ajustes	-	-
Saldo Final del Año	524,279	482,610
Propiedad, Planta y Equipo	1,167,019	672,495

Comunicaciones y Telefonía Múltiples S.A. Multicom – Telemóvil
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013

8. DEPÓSITOS EN GARANTÍA.

Corresponde a las garantías por los alquileres de las oficinas de Guayaquil y Quito, y de la caseta en Cerro El Tablazo.

	2014	2013
Deposito Garantía Alq. Oficina Guayaquil	\$ 10,000	\$ 10,000
Deposito Garantía Alq. Of. Quito	\$ 2,000	\$ 2,000
Deposito Garantía E.E.E.	\$ 741	\$ 741
Depósito Garantía E.E.E C. Tablazo	\$ 249	\$ 249
Junta de Beneficencia - Cerro Azul	\$ 10,210	\$ -
Ministerio de Justicia	\$ 18,000	\$ -
David Arteaga – Bellavista	\$ 896	\$ -
Total	\$ 42,097	\$ 12,991

9. ACTIVOS DIFERIDOS.

	2014	2013
Seguros	\$ 13,050	\$ 8,588
Fidelidad y Responsabilidad Civil	\$ 866	\$ 7,724
Oficinas	\$ 1,876	\$ 656
Equipo Electrónico	\$ 3,546	\$ -
Vehículo y Transporte	\$ 5,393	\$ 209
Lucro Cesante-Robo	\$ 1,369	\$ -
Amortizaciones	\$ 23,111	\$ 78,228
Alquiler Sitio Ecuatronic	\$ 4,245	\$ 6,804
Alquiler Terrenos por Chillas	\$ 1,616	\$ 2,424
Renov. Contrato Senatel	\$ 17,250	\$ 69,000
Eq. Implementación Infraestructura Digital.	\$ 687,361	\$ -
Total	\$ 723,522	\$ 86,816

Comunicaciones y Telefonía Múltiples S.A. Multicom – Telemóvil
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013

10. PROVEEDORES.

Corresponde a valores pendiente de pago por transacciones del giro del negocio.
 Las partidas más relevantes corresponden a:

	2014	2013
Permonsa	\$ 98,365	\$ 34,967
Seguros Equinoccial	\$ 48,061	\$ 29,072
Ecisec	\$ 599,869	\$ 108,457
Carlos Delgado	\$ -	\$ 100,924
Cartimex	\$ 111	\$ 19
Rhelec	\$ 16,927	\$ -
Wireless US, LC	\$ 36,362	\$ -
Otros	\$ 164,129	\$ 41,940
Total	\$ 963,824	\$ 315,379

11. IMPUESTOS, SEGURIDAD SOCIAL POR PAGAR Y BENEFICIOS EMPLEADOS.

Al 31 de diciembre de 2014 están compuestos como sigue:

	2014	2013
Iva por pagar	\$ 21,059	\$ 11,789
Impuestos Diciembre SRI por pagar	\$ 38,507	\$ 3,364
Impuesto a la Renta por pagar	\$ 113,559	\$ 630
less por Pagar	\$ 18,293	\$ 11,458
Total	\$ 191,418	\$ 27,240

Décimo Tercer Sueldo	\$ 5,395	\$ 6,214
Décimo cuarto Sueldo	\$ 12,546	\$ 9,188
Vacaciones	\$ 39,557	\$ 22,771
Participación Empleados por Pagar	\$ -	\$ -
Total	\$ 57,499	\$ 38,173

Cabe resaltar que para el periodo 2014 no se hace el cálculo ni provisión de Participación de Utilidades según Art. 328, párrafo 6, de la Constitución de la República del Ecuador.

Comunicaciones y Telefonía Múltiples S.A. Multicom – Telemóvil
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013

12. PROVISIONES.

Al 31 de diciembre de 2014, corresponde a las siguientes partidas más relevantes:

	2014	2013
Sueldos por pagar ex empleados	\$ -	\$ 1,859
Provisión costo Proyecto Mintel American Wide	\$ 350,000	\$ 350,000
Provisión contingencias Mintel	\$ 198,890	\$ 219,470
Andrés Torres V.	\$ 250,208	\$ -
Seguros Equinoccial	\$ 14,709	\$ -
Otras Provisiones	\$ 28,219	\$ 178,528
Ctas. por liquidar (OpenBravo)	\$ 64,568	\$ 64,560
Partidas Conciliatorias Bancarias Pendientes de Identificar	\$ 24,324	\$ -
Total	\$ 930,919	\$ 814,417

13. PASIVOS NO CORRIENTES.

	2014	2013
Provisión Desahucio	\$ 18,593	\$ 15,348
Provisión Jubilación Patronal	\$ 78,208	\$ 50,588
Pasivos Impuestos Diferidos	\$ 6,165	\$ 6,165
Total	\$ 102,966	\$ 72,101

14. CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO; Y NÚMERO DE ACCIONES.

- **Capital.-** El capital social suscrito y pagado consiste de 600 acciones ordinarias y nominativas de US\$80 cada una, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a dividendos. Las 600 acciones están suscritas y pagadas.
- **Reserva de Legal.-** La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

Comunicaciones y Telefonía Múltiples S.A. Multicom - Telemóvil
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013

- **Reserva de Capital.-** La Superintendencia de Compañías del Ecuador, mediante Resolución No. SC.ICL. CPAIFRS.G.11.007 del 9 de septiembre de 2012, publicada en el Registro Oficial No. 566 del 28 de octubre de 2012, determinó que el saldo acreedor de la cuenta Reserva de Capital sea transferido a la cuenta resultados acumulados, subcuenta Reserva de Capital; saldo que sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía. Al 31 de diciembre del 2014 el saldo de la reserva de capital transferido a la cuenta resultados acumulados es de Usd. 801,191.79
- El saldo de la cuenta Aportes para Aumento de Capital asciende al valor de Usd. 81,341.27.

(Ver Estado de Cambios en el Patrimonio)

15. INGRESOS.

Al 31 de diciembre del 2014 está conformado como sigue:

Ingresos de Actividades Ordinarias	2014	2013
Ingresos Operacionales (Radiocomunicaciones)	\$ 2,457,029	\$ 1,386,730
Ingresos Proyecto Mintel	\$ -	\$ 3,024,776
Otros Ingresos Operacionales	\$ 542,735	\$ 1,061,350
Total	\$ 2,999,764	\$ 5,472,856

* Otros Ingresos	2014	2013
No Operacionales	\$ 53,659	\$ 102,533
Otras Rentas Exentas	\$ -	\$ -
Total	\$ 53,659	\$ 102,533

Los otros ingresos operacionales corresponden al proyecto Telemóvil y Seguros.

Comunicaciones y Telefonía Múltiples S.A. Multicom – Telemóvil
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013

16. COSTO DE VENTA.

El costo de las ventas está conformado como sigue:

Costo de Ventas	2014	2013
Costo de Equipos, Accesorios y Repuestos	\$ 321,205	\$ 2,900,687
Frecuencia, Enlace y Operación	\$ 189,622	\$ 123,534
Espacio Físico	\$ 47,564	\$ 51,525
Otros	\$ 567,702	\$ 270,606
Total	\$ 1,126,094	\$ 3,346,353

17. GASTOS GENERALES.

Al 31 de diciembre de 2014 los Gastos Generales están conformados como sigue:

Gastos de Administración	2014	2013
Gastos de Empleados	\$ 903,047	\$ 853,807
Servicios Básicos	\$ 175,833	\$ 133,222
Gastos de Oficina	\$ 209,710	\$ 336,420
Servicios Varios	\$ 185,657	\$ 467,724
Gastos Financieros	\$ 2,199	\$ 2,645
Total	\$ 1,476,447	\$ 1,793,819

18. IMPUESTO A LA RENTA.

Conforme a las disposiciones legales y reglamentarias, la depuración de la base imponible por el periodo fiscal 2014, fue determinada como sigue:

	2014	2013
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	\$ 450,881	\$ 435,217
(-) 15% Participación Trabajadores	\$ -	\$ -
(+) Gastos No Deducibles	\$ 65,297	\$ 258,087
(-) Ingresos Exentos	\$ -	\$ -
(-) Dedución Trabajadores con discapacidad	\$ -	\$ -
(-) Amortización de Pérdidas años Anteriores	\$ -	\$ 98,315
Base Imponible	\$ 516,179	\$ 594,990
22% Impuesto a la Renta	\$ 113,559	\$ 130,898
Utilidad Neta del Ejercicio	\$ 337,322	\$ 304,320

Comunicaciones y Telefonía Múltiples S.A. Multicom – Telemóvil
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013

19. REVELACIONES:

La obligación de nuestra administración es, efectuar las siguientes revelaciones:

Activos y Pasivos Contingentes.- Al 31 de diciembre de 2014 no existen estas cuentas.

Transacciones y Operaciones con partes Vinculadas.- Existen valores pendientes de cobro del año corriente y de años anteriores.

Contingentes.- En respuesta a la confirmación del Ab. José Rodrigo Hidalgo se menciona lo siguiente:

La compañía mantiene un litigio civil por una deuda con el demandado Edison Cortez Cercado por Usd. 34,778.1 el juicio está cerrado ya que se llegó a un acuerdo de pago.

Multicom S.A. mantiene juicios laborales entablados por ex empleados la compañía, los mismos que fueron separados con visto bueno, se estima que no se incurrirá en pago alguno por estos juicios. En el caso de American Wide se creó una provisión para el efecto en el año 2013.

Eventos Posteriores.- A la fecha de emisión de estos Estados Financieros no existieron eventos significativos que afecten la presentación de los Estados Financieros del año 2014.

Cumplimiento de medidas de Control Interno.- Estamos dispuestos a las recomendaciones que nos realicen de acuerdo a los criterios profesionales.

Participación de Trabajadores.- Por el hecho de administrar fondos públicos, la totalidad de las acciones de la compañía pertenece al Fideicomiso AGD No Más Impunidad, no se generan el pago de utilidades a los empleados, según el Art. 328, párrafo 6, de la Constitución de la República del Ecuador.