

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 Tanka 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 encuentra 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.

Comunicaciones y Telefonía Múltiples S.A. Multicom – Telemóvil
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre de 2015 y 2014

c) Explicar cualquier ajuste material si lo hubiere:

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 2015. 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.

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 2015 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.

2. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO.

Al 31 de diciembre de 2015 están desglosados de la siguiente manera:

Detalle:	2015	2014
Caja Chica y fondos corrientes	3,100	4,100
Banco del Pacifico	14,634	84,928
Banco Bolivariano	7,077	70
Banco del Austro	211	1,750
Total	25,022	90,848

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

3. DEUDORES COMERCIALES.

Al 31 de diciembre del 2015, la cuenta Deudores Comerciales está representada por las facturas de ventas emitidas por las actividades que la Compañía efectúa por servicios de radiocomunicación y venta de repuestos y/o accesorios, tal como se detalla a continuación:

Detalle:	2015	2014
Cientes	1,013,494	1,353,910
Provisión Cuentas Incobrables	(67,322)	(177,628)
Total	946,173	1,176,282

4. OTRAS CUENTAS POR COBRAR.

La cuenta Otras Cuentas por Cobrar está distribuida de la siguiente manera:

- Préstamos efectuados a los empleados de la Compañía de acuerdo a las políticas vigentes de la empresa.
- Valores por cobrar a Buscapersonas por transacciones varias de administraciones anteriores, esta empresa perteneció al Grupo Isaías y estará aperturada hasta saber la situación jurídica de esta empresa.
- Valores pendientes de cobro por contratos realizados para el proyecto Mintel: Freddy Rodríguez Usd. 72,418; un valor como anticipo a American Wide por Usd. 221,542 y valores pendientes por cobrar a Equinoxcorp por Usd. 3,103
- Valores anticipados a Divinetwork por Usd. 13,236; Cuenta Individual Banca Móvil por Usd. 2,135; Motorola 15,520; IMC por Usd. 3,826; transacciones efectuadas en administraciones anteriores.
- Seguros por cobrar por coberturas a las radios de Multicom que se liquidarán en el año 2016 de acuerdo a las negociaciones vigentes.
- Valor en Garantía con el Ministerio de Relaciones Laborales por temas de juicios con ex empleados.
- Valores entregados a proveedores por anticipos, los mismos que son liquidados en el siguiente año.

Detalle:	2015	2014
a) Cuentas por Cobrar Empleados	8,453	8,748
b) Cuentas por Cobrar Relacionadas	6,776	6,776
c) Otras Cuentas por Cobrar	297,063	295,076
d) Anticipo Proveedores	34,716	34,716
e) Seguros por Cobrar	33,064	39,750
f) Valores por Cobrar en Garantía	12,792	12,792
g) Anticipos Var. os	11,859	265,870
Total	404,723	663,729

5. CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA.

Corresponden a valores correspondientes a las retenciones efectuadas por nuestros clientes y que fueron recuperadas por nuestro departamento de cobranzas al cierre del presente ejercicio contable, además de valores a favor de la compañía por concepto de IVA que se liquidan en las siguientes declaraciones mensuales, se presenta el siguiente detalle a continuación:

Detalle:	2015	2014
Crédito Tributario IVA	-	-
Retenciones Clientes	14,399	38,096
Pago Anticipo Impuesto Renta	-	-
Total	14,399	38,096

6. INVENTARIOS.

Al 31 de diciembre del 2015, 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:

Detalle:	2015	2014
Accesorios de Radios	38,327	59,809
Repuestos de Laboratorio	54,478	76,070
Equipos de Telecomunicaciones	420,094	-
Importación en Tránsito	-	44,321
Prov. de Deterioro Inventario/ Obsolescencia	(47,780)	(47,780)
Total	465,120	132,420

7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.

Se presenta el saldo de la cuenta Propiedad, Planta y Equipos y su respectivo movimiento:

Propiedad, Planta y Equipos	Saldo al 31 de Dic. 2015	Saldo al 31 de Dic. 2014
Edificios Terrenos	41,458	41,458
Equipo de comunicación	967,137	183,016
Muebles y Enseres	106,098	102,474
Equipos de computación	155,589	136,586
Vehículos	106,544	93,783
Maquinarias y Equipos	30,983	30,983
Otros activos fijos	1,069,033	1,103,001
Depreciación Acumulada	(690,484)	(524,279)
Activo Fijo Neto	1,786,359	1,167,020

Movimiento de Propiedad, Planta y Equipos	Saldo al 31 de Dic. 2015	Saldo al 31 de Dic. 2014
Saldo Inicial del Año	1,691,299	1,155,105
Adiciones - Compras	821,750	617,060
Bajas	(36,206)	(80,867)
Saldo Final del Año	2,476,843	1,691,298
Depreciación Acumulada		
Saldo Inicial del Año	524,279	482,610
Gastos de Depreciación de Año	166,205	41,669
Saldo Final del Año	690,484	524,279
Propiedad, Planta y Equipos	1,786,359	1,167,019

8. DEPÓSITOS EN GARANTÍA.

Corresponde a los valores entregados en garantía por el uso del espacio de las oficinas administrativas, y por la ocupación del espacio físico en sitio en distintos puntos del país para la operación de las repetidoras; además de dos cartas de garantía a favor del Ministerio de Justicia, requisito que fue exigido por este cliente para el cierre de una transacción comercial.

Detalle:	2015	2014
Deposito Garantía Alquiler Oficina Guayaquil	10,000	10,000
Deposito Garantía Alquiler Oficina Quito	-	2,000
Deposito Garantía E.E.E.	620	741
Depósito Garantía E.E.E C. Tablazo	249	249
Junta de Beneficencia - Cerro Azul	10,210	10,210
Ministerio de Justicia	28,500	18,000
David Arteaga – Bellavista	896	896
Equinoxcorp - Uso instalaciones	9,200	-
Lilían Mahauad	2,400	-
Total	62,076	42,097

9. ACTIVOS DIFERIDOS.

Al 31 de diciembre de 2015 están compuestos como sigue:

Detalle:	2015	2014
Seguros:	-	13,050
Fidelidad y Responsabilidad Civil	-	866
Oficinas	-	1,876
Equipo Electrónico	-	3,546
Vehículo y Transporte	-	5,393
Lucro Cesante-Robo	-	1,369
Amortizaciones:	16,667	23,111
Alquiler Sitio Ecuatronic	1,285	4,245
Alquiler Terrenos por Chillas	-	1,616
Programas de Computación	15,382	-
Renovación Contrato Senatel	-	17,250
Equipos Implementación Infraestructura Digital	-	687,361
TOTAL	16,667	723,522

10. PROVEEDORES.

Detalle de valores pendientes de pago al cierre del presente ejercicio por transacciones pertenecientes al giro ordinario del negocio. Las partidas más relevantes corresponden al siguiente detalle:

Detalle:	2015	2014
Ecisec S.A.	574,796	599,869
Permonsa S.A.	265,620	98,365
Martec S.A.	63,480	-
Rhelec C.Ltda.	20,416	16,927
Sumincol International LLC	12,015	-
Equinoxcorp S.A.	9,408	-
Ecuatronic C.Ltda.	7,539	-
Puntonet S.A.	6,476	-
Neocom Software	4,820	-
Sudaser C. Ltda.	3,934	-
Seguros Equinoccial	3,500	48,061
Monitel C. Ltda.	3,301	-
Cartimex	-	111
Andrés Torres Villagómez	-	96,118
Otros	25,304	104,373
Total	1,000,609	963,824

11. IMPUESTOS, Y BENEFICIOS EMPLEADOS POR PAGAR.

Al 31 de diciembre de 2015 están compuestos como sigue:

Detalle:	2015	2014
Iva por pagar	13,473	21,059
Total	13,473	21,059

Décimo Tercer Sueldo	3,900	5,395
Décimo cuarto Sueldo	10,528	12,546
Vacaciones	69,752	39,557
Participación Empleados por Pagar	-	-
Total	84,180	57,499

Para el ejercicio 2015 Multicom S.A. no efectúa el cálculo ni provisión de Participación de Utilidades a Trabajadores según Art. 328, párrafo 6, de la Constitución de la República del Ecuador, texto que exime a la empresa de esta obligación.

12. PROVISIONES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR.

Al 31 de diciembre de 2015, corresponde a las siguientes partidas más relevantes:

Detalle:	2015	2014
Sueldos por pagar ex empleados	18,412	-
Provisión costo Proyecto Mintel American Wide	300,000	350,000
Provisión contingencias Mintel	41,548	198,890
Andrés Torres V.	-	250,208
Seguros Equinoccial	-	14,709
Impuestos Declaración Ret. Fuente-IVA SRI por pagar	9,212	38,507
* Impuesto a la Renta por pagar	*	26,919
IESS por Pagar	19,496	18,293
Senatel - Arcotel	39,068	-
Otras Provisiones	120,761	28,219
Carinco	40,000	-
Ctas. por liquidar (Open Bravo)	30,041	64,568
Anticipo de Clientes	2,708	-
Partidas Conciliatorias Bancarias Pendientes de identificar	-	24,324
Total	648,165	1,101,278

* Corresponde al saldo del Impuesto a la Renta por Pagar del ejercicio 2014 por un convenio realizado con el S.R.I. para el pago de este impuesto en 12 cuotas el mismo que culmina en mayo de 2015.

Para el presente ejercicio se genera Impuesto a la Renta causado por Usd. 30,013 pero debido a las retenciones efectuadas durante el periodo no se genera impuesto por pagar.

13. PASIVOS NO CORRIENTES.

Al 31 de diciembre de 2015, corresponde a los siguientes rubros:

Detalle:	2015	2014
Provisión Desahucio	28,703	18,593
Provisión Jubilación Patronal	100,383	78,208
Pasivos Impuestos Diferidos	6,165	6,165
Total	135,251	102,966

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.
- **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 2015 el saldo de la reserva de capital es de Usd. 801,192.
- El saldo de la cuenta Aportes para Aumento de Capital asciende al valor de Usd. 81,341.

15. INGRESOS.

Al 31 de diciembre del 2015 está conformado como sigue:

Detalle:	2015	2014
Ingresos Operacionales	2,547,114	2,457,029
Otros Ingresos Operacionales	98,064	542,735
Ingresos de Actividades Ordinarias	2,645,178	2,999,764
Ingresos No Operacionales	260,853	53,659
Total de Ingresos	2,906,031	3,053,422

Los Otros Ingresos Operacionales corresponden al acuerdo que Multicom S.A. mantiene por el "Convenio para la Explotación Comercial y Gestión de Cobranzas",. Ver nota 4, literal e.

Los Ingresos No Operacionales corresponden a la reversión de la provisión de Mintel y American Wide que fue creada para cubrir posibles gastos, esta administración considera que no se van a realizar más desembolsos por este concepto.

16. COSTO DE VENTA.

El costo de las ventas está conformado en el siguiente detalle:

Costo de Ventas	2015	2014
Costo de Equipos, Accesorios y Repuestos	492,316	321,205
Frecuencia, Enlace y Operación	152,228	189,622
Espacio Físico y Guardianía	74,228	47,564
* Otros	808,884	567,702
Total	1,527,656	1,126,094

* En el año 2015, posterior a la implementación del Sistema Latinium los gastos de nómina del personal de la compañía se dividieron por departamentos, (Administración, Técnicos y Ventas); el año anterior a este ejercicio fiscal la empresa utilizaba el sistema contable Open Bravo lo que no permitía la segregación del gasto de nóminas.

17. GASTOS GENERALES.

Al 31 de diciembre de 2015 los Gastos Generales están conformados como sigue:

Gastos de Administración	2015	2014
Gastos de Empleados	815,425	903,047
Servicios Básicos	47,761	175,833
Gastos de Oficina	180,669	209,710
	1,043,855	1,288,590
Servicios Varios	249,678	185,657
Gastos Financieros	3,355	2,199
Total	1,296,888	1,476,447

18. IMPUESTO A LA RENTA.

Conforme a las disposiciones legales y reglamentarias, la depuración de la base imponible para el cálculo del Impuestos a la Renta por el periodo fiscal 2015, fue determinada como sigue:

Detalle:	2015	2014
Utilidad del Ejercicio Antes de Impuestos	81,486	450,881
(-) 15% Participación Trabajadores	-	-
(+) Gastos No Deducibles	54,938	65,297
Base Imponible	136,424	516,179
22% Impuesto a la Renta	30,013	113,559
Utilidad Neta del Ejercicio	51,473	337,322

19. REVELACIONES:

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

Activos y Pasivos Contingentes.- Al 31 de diciembre de 2015 no existen estas cuentas; sin embargo cabe mencionar que en el mes de septiembre de 2015, la Compañía Multicom recibió un informe de reliquidación por concepto de 1% de Fodetel que corresponde del año 2005 al 2009, dicha reliquidación Multicom está impugnando cuya cuantía es de US\$61.941,94

Cabe mencionar que Multicom S.A. se encuentra en proceso de renovación de la Concesión de Frecuencias cuyo valor a cancelar aún no ha sido determinado por parte de la ARCOTEL.

Contingentes.- La respuesta a la confirmación del Ab. Rosendo Tapia menciona la existencia de 7 juicios laborales, la Compañía estima que no se incurrirá en pago alguno por estos juicios

Transacciones y Operaciones con partes Vinculadas.- Existen valores pendientes de cobro del año corriente y de años anteriores que no corresponden al giro ordinario del negocio.

Eventos Posteriores.- A la fecha de emisión de este informe no existieron eventos significativos que afecten la presentación de los Estados Financieros del año 2015.

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

Comunicaciones y Telefonía Múltiples S.A. Multicom – Telemóvil
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre de 2015 y 2014

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

Los valores presentados en estos Estados Financieros, así como los de las Notas respectivas, corresponden a los saldos que constan en los libros de la Compañía y podrían diferir por el redondeo de las cifras.