

LA CASA DEL CABLE S.A. CASACAB

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DICIEMBRE 31, 2013 Y 2012

(Expresadas en dólares de E.U.A.)

1. ACTIVIDAD ECONÓMICA

LA CASA DEL CABLE S.A. CASACAB, fue constituida en la ciudad de Guayaquil mediante escritura pública el 3 de junio de 1999. Mediante escritura pública celebrada el 22 de noviembre del 2012, se aprueba reforma de objeto social y estatutos.

El objeto de la Compañía es la venta de aparatos y equipos de comunicación incluido partes y piezas, venta de materiales eléctricos, importación, exportación, distribución de acoples, mangueras y conexiones para maquinarias y más equipos mecánicos, entre otros.

Con fecha 10 de diciembre del 2013, se firma escritura de compraventa de negocio y transferencia de activos y pasivos entre la Compañía y Radio-Tel S.A. por un monto de US\$3,387,469. Las Juntas Generales de la Compañía y Radio-Tel S.A., en sesión celebrada el 26 de noviembre del 2013, resuelven que Radio-Tel S.A. venderá el 100% del inventario a su valor en libros al 30 de noviembre del 2013, más la transferencia respectiva de ciertos pasivos relacionados, quedando pendiente una cuenta por pagar a Radio-Tel S.A., a ser cancelada en un plazo no mayor a 12 meses, ver Notas 6. INVENTARIOS; 8. OBLIGACIONES FINANCIERAS; 9. CUENTAS POR PAGAR y 11. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS.

Al 31 de diciembre del 2013, el 99% de sus compras de inventario dependen de su relacionada, ver Nota 5. CUENTAS POR COBRAR.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013, han sido emitidos con la autorización de la Administración y serán presentados al Directorio para la aprobación de su emisión, y luego puestos en consideración de la Junta General de Accionistas que se realizará dentro del plazo de ley, para su modificación y/o aprobación definitiva. Los estados financieros al 31 de diciembre del 2012 fueron aprobados por la Junta Ordinaria de Accionistas de fecha 12 de abril del 2013.

2. BASES DE ELABORACIÓN Y RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

a) Bases de elaboración

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico. El costo histórico esta generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación dada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de mercado a la fecha de medición, independientemente de si dicho precio es directamente observable o estimado usando otras técnicas de valoración. En la estimación del valor razonable de un activo o pasivo, la Compañía toma en cuenta las características de un activo o un pasivo que los participantes de mercado tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo en la fecha de la medición.

Adicionalmente, para propósitos de información financiera, el valor razonable está categorizado en los niveles 1, 2 y 3, basado en el grado en que los datos de entrada para la medición del valor razonable son observables y la importancia de los datos de entrada para la medición del valor razonable en su totalidad. Los niveles de los datos de entrada se describen a continuación:

- Los datos de entrada de nivel 1 son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la Compañía puede acceder en la fecha de la medición.
- Los datos de entrada de nivel 2 son distintos de los precios cotizados incluidos en el nivel 1 que son observables para los activos o pasivos, directa o indirectamente.
- Los datos de entrada de nivel 3 son datos de entrada no observables para el activo o pasivo.

b) Instrumentos financieros

Un instrumento financiero es cualquier contrato que dé lugar a un activo financiero en una Compañía y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra Compañía. Los activos y pasivos financieros son reconocidos cuando la Compañía se convierta en una parte de las cláusulas contractuales del instrumento.

El efectivo y equivalentes al efectivo y los deudores comerciales representan los activos financieros de la Compañía. Para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, la Compañía incluye en esta cuenta caja y bancos e inversiones temporales cuyo vencimiento es menor a tres meses o corresponden a valores de alta liquidez.

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los valores de los deudores comerciales no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, los valores de deudores comerciales se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los valores en libros de los deudores comerciales 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.

Los acreedores comerciales y préstamos bancarios representan los pasivos financieros de la Compañía. Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. Los gastos por intereses de los préstamos bancarios se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en los gastos financieros.

c) Inventarios

Los inventarios se presentan al costo de adquisición, los cuales no exceden su valor neto de realización. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición incrementado por los gastos de importación incurridos hasta la fecha del estado de situación financiera.

d) Instalaciones, vehículos y otros

Las instalaciones, vehículos y otros se presentan a su valor razonable. La depreciación de los activos se registra en los resultados del año, utilizando tasas de depreciación basadas en la vida útil estimada de los bienes.

Las tasas de depreciación anual de estos activos, son las siguientes:

Instalaciones	10%
Equipos de oficina	10%
Vehículos	12.5%
Equipos de computación	25%

e) Impuesto a las ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido. El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año. El cargo por impuesto a las ganancias corriente será el mayor de entre el cálculo sobre la renta imponible del año utilizando la tasa impositiva para sociedades del 22% (2012: 23%), sobre la suma de coeficientes que constituyen el impuesto mínimo.

f) Obligaciones por beneficios a empleados

El pasivo por obligaciones por beneficios a los empleados está relacionado con lo establecido por el gobierno para pagos por largos periodos de servicio. El gasto y la obligación de la Compañía de realizar pagos por beneficios a los empleados se reconocen durante los periodos de servicio de los empleados.

La NIC 19 especifica la contabilidad e información a revelar de los beneficios a los empleados por parte de los empleadores. Los pasivos por los beneficios post-empleo: como es la jubilación patronal, es registrada en los resultados, en base al correspondiente estudio actuarial determinado por un profesional independiente.

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieran prestado sus servicios en forma continua o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. En los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

g) Participación a trabajadores

El derecho de los trabajadores al reparto de la participación en las utilidades de la empresa es calculado sobre las utilidades líquidas obtenidas en el ejercicio económico; debiendo entender por utilidad líquida el total de los ingresos menos el total de los costos y gastos. El derecho asciende al 15% de la utilidad líquida, sin ajustes tributarios salvo precios de transferencia y otras arbitrariedades, en proporción al tiempo de servicio prestado en la empresa durante el ejercicio económico: 10% (dos terceras partes del derecho) será destinado a todos los trabajadores, y el 5% (una tercera parte) restante será entregado al trabajador en proporción a sus cargas familiares.

La Compañía reconoce un gasto y un pasivo por participación a trabajadores del 15% de la utilidad líquida del ejercicio corriente en base a normas legales; por lo tanto, se provisionan estos valores al cierre del ejercicio.

h) Reconocimiento de ingresos por actividades ordinarias

La Compañía reconoce los ingresos por actividades ordinarias cuando el inventario ha sido entregado al cliente.

3. SUPUESTOS CLAVES DE LA INCERTIDUMBRE EN LA ESTIMACIÓN

En la aplicación de las políticas de la Compañía, que son descritas en la Nota 2, se requiere que la Administración haga juicios, estimaciones y supuestos del valor en libros de los activos y pasivos. Las estimaciones y supuestos asociados están basados en la experiencia de costo histórico y otros factores que sean considerados relevantes. Los resultados actuales pueden diferir de dichas estimaciones. Las estimaciones y los supuestos subyacentes son revisados en un modelo de negocio en marcha.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el saldo de efectivo y equivalentes de efectivo se compone de la siguiente manera:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Caja	19,607	86,883
Bancos (1)	455,825	689,380
Inversiones (2)	140,000	339,787
	<u>615,432</u>	<u>1,116,050</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2013, incluye bancos locales por US\$423,410 y bancos del exterior por US\$32,415.
- (2) Al 31 de diciembre del 2013, incluye inversiones en depósitos a plazo en el Banco Bolivariano por US\$100,000, a una tasa de interés del 6% anual con vencimiento en abril del 2014 y póliza de acumulación en el Banco Guayaquil por US\$40,000, a una tasa de interés del 4.5% anual con vencimiento en enero del 2014.

5. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el saldo de las cuentas por cobrar se compone de la siguiente manera:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Clientes	1,287,866	1,670,762
Empleados	27,313	10,180
Anticipo a proveedores	10,872	0
Partes relacionadas (1)	539	172,944
Estimación de cuentas de dudoso cobro (2)	(132,219)	(156,291)
	<u>1,194,371</u>	<u>1,697,595</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las cuentas por cobrar con partes relacionadas se forman de la siguiente manera:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Radio-Tel S.A.	0	172,944
Daniel Faour	539	0
	<u>539</u>	<u>172,944</u>

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las principales transacciones con partes relacionadas son las siguientes:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Compra de inventarios (i)	8,804,357	6,267,712
Arriendo	146,000	0
Comisiones	0	100,000

- (i) Incluye transferencia de inventarios por US\$ 3,387,469; ver Nota 1. ACTIVIDAD ECONÓMICA.

- (2) Al 31 de diciembre del 2013, el movimiento de la estimación de cuentas de dudoso cobro es como sigue:

Saldo al 31 de diciembre del 2012	(156,291)
Estimación del año	(11,668)
Baja de cartera	35,740
Saldo al 31 de diciembre del 2013	<u>(132,219)</u>

6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los inventarios están compuestos de la siguiente manera:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Inventario de mercadería (1)	3,596,901	664,038
Mercadería en tránsito	358,180	0
	<u>3,955,081</u>	<u>664,038</u>

(1) Incluye transferencia de inventarios por US\$3,387,469, ver Notas 1. ACTIVIDAD ECONÓMICA y 5. CUENTAS POR COBRAR.

7. INSTALACIONES, VEHÍCULOS Y OTROS, NETO

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el movimiento de instalaciones, vehículos y otros, neto es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo neto al inicio del año	151,920	152,573
Adiciones	68,244	22,835
Ventas y/o bajas, neto	370	(891)
Depreciación	(25,135)	(22,597)
Saldo neto al final del año	<u>195,399</u>	<u>151,920</u>

8. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las obligaciones financieras se forman de la siguiente manera:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Banco Santander</u>		
Préstamos con vencimiento hasta marzo del 2014, con tasa promedio de interés anual del 2.1%	200,000	280,000
<u>Royal Bank Of Canadá</u>		
Préstamos con vencimiento hasta junio del 2014, con tasa promedio de interés anual que fluctúa entre el 1.1% y 1.9% (1)	533,000	0
	<u>733,000</u>	<u>280,000</u>

(1) Incluye US\$253,000 de la escritura de compraventa de negocio y transferencia de activos y pasivos entre la Compañía y Radio-Tel S.A., ver Notas 1. ACTIVIDAD ECONÓMICA y 14. EVENTOS SUBSECUENTES.

9. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el saldo de las cuentas por pagar se forma de la siguiente manera:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Proveedores (1)	954,161	23,964
Anticipo clientes	27,816	138,380
Partes relacionadas (2)	1,764,021	1,407,927
Otras cuentas por pagar	66,027	28,051
	<u>2,812,025</u>	<u>1,598,322</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2013, incluye principalmente cuentas por pagar a The Siemon Company por US\$503,922.

- (2) Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las cuentas por pagar con partes relacionadas se forman de la siguiente manera:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ra-diotel S.A. (i)	845,373	792,293
Cuentas por pagar accionistas	34,634	206,699
Dividendos por pagar	884,014	408,935
	<u>1,764,021</u>	<u>1,407,927</u>

(i) Incluye US\$783,843 por compra de inventario, ver Nota 1. ACTIVIDAD ECONÓMICA.

10. CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el saldo de las cuentas por pagar largo plazo se forma de la siguiente manera:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Daniel Faour	355,121	0
Accionistas	5,000	240,000
Ingresos diferidos	13,296	6,132
	<u>373,417</u>	<u>246,132</u>

11. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieran prestado sus servicios en forma continua o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el movimiento de obligaciones por beneficios a los empleados se conforma de la siguiente manera:

	<u>Jubilación patronal</u>	<u>Desahucio</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2011 y 2012	55,108	0	55,108
Reclasificación	0	31,821	31,821
Provisión del año (1)	64,122	7,252	71,374
Pagos efectuados	0	(7,198)	(7,198)
Saldo al 31 de diciembre del 2013	<u>119,230</u>	<u>31,875</u>	<u>151,105</u>

(1) Incluye US\$31,651 por transferencia de pasivos de Radio-Tel S.A., ver Nota 1. ACTIVIDAD ECONÓMICA.

12. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

De acuerdo con disposiciones legales la tarifa para el impuesto a las ganancias, se establece en el 22% (2012: 23%), disminuyéndose en un 10% cuando los resultados se capitalizan.

La conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a las ganancias	675,658	736,430
Participación a trabajadores	(101,349)	(110,465)
Gastos no deducibles	22,073	3,873
Deducción trabajadores discapacitados	0	(4,653)
Base imponible	596,382	625,185
Impuesto a las ganancias	131,204	143,792

13. PATRIMONIO

Capital social

El capital social de la Compañía es de 300,000 acciones ordinarias y nominativas de US\$1.00 cada una.

Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual se asigne como reserva hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos, pero puede destinarse a aumentar el capital social con la aprobación de los accionistas.

Resultados acumulados

Adopción primera vez NIIF

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, resultados acumulados incluye (US\$153,604) provenientes de ajustes por implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF por primera vez.

Transferencia a reservas

Mediante Acta de Junta General Ordinaria de Accionistas con fecha 12 de abril del 2013, se aprueba la transferencia a reserva legal de los resultados acumulados por US\$48,217 y que el saldo por US\$433,956 se transfiera a la reserva facultativa.

14. EVENTOS SUBSECUENTES

Con fecha 24 de febrero del 2014, el Royal Bank of Canadá comunica y confirma al Banco Central del Ecuador que fueron notificados sobre la cesión del derecho de las obligaciones que tiene Radio-Tel S.A. a la Compañía. Adicionalmente, indica que las operaciones por US\$120,000 y US\$133,000 serán renovadas con La Casa del Cable S.A. CASACAB.

PYMES, deben ser transferidos al patrimonio a la cuenta Resultados Acumulados, como subcuentas.

Al 31 de diciembre del 2011, el ajuste proveniente de la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera asciende a US\$237,141.

Transferencia a reservas

Mediante Acta de Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 15 de abril del 2013, se aprueba la transferencia a reserva legal de los resultados acumulados por US\$51,569 y que el saldo por US\$464,118 a reserva facultativa.

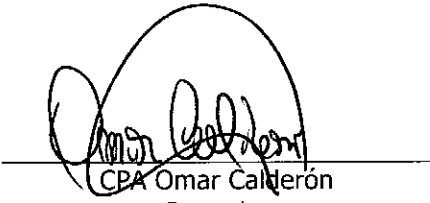
13. EVENTOS SUBSECUENTES

Con fecha 24 de febrero del 2014, el Royal Bank of Canadá comunica y confirma al Banco Central del Ecuador que fueron notificados sobre la cesión del derecho de las obligaciones que tiene la Compañía con La Casa del Cable S.A. CASACAB. Adicionalmente, indica que las operaciones por US\$120,000 y US\$133,000 serán renovadas con La Casa del Cable S.A. CASACAB.

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.



Sr. Daniel Faour Saab
Representante legal



CPA Omar Calderón
Contador