

TELECOMUNICACIONES A SU ALCANCE TELALCA S.A.
BALANCES GENERALES
Periodos concluidos en diciembre 31 del 2014 y 2013
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

I. ESTADOS FINANCIEROS

	<i>Saldos al 31 de diciembre</i>		<i>Incremento</i>
	<i>2014</i>	<i>2013</i>	<i>(Disminución)</i>
ACTIVO			
CORRIENTE			
<i>Efectivo y equivalentes de efectivo</i>	41.038,21	48.857,21	-7.819,00
<i>Activos financieros</i>	1.186.282,68	439.477,79	746.804,89
<i>Inventarios</i>	562.657,80	681.599,78	-118.941,98
<i>Servicios y otros Pagos anticipados</i>	26.368,83	31.698,04	-5.329,21
<i>Activos por Impuestos Corrientes</i>	129.253,67	79.213,98	50.039,69
<i>Otros Activos Corrientes</i>	198.948,32	416.933,92	-217.985,60
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	2.144.549,51	1.697.780,72	446.768,79
ACTIVO NO CORRIENTE			
<i>Propiedad, planta y equipo, neto.</i>	67.215,48	65.815,77	1.399,71
<i>Activo por impuestos diferidos</i>	120.361,45	91.674,37	28.687,08
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	187.576,93	157.490,14	30.086,79
TOTAL ACTIVOS	2.332.126,44	1.855.270,86	476.855,58

Las notas que se adjuntan son parte de los estados financieros.

TELECOMUNICACIONES A SU ALCANCE TELALCA S.A.
BALANCES GENERALES
Periodos concluidos en diciembre 31 del 2014 y 2013
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

	Saldos al 31 de diciembre		Incremento
	2014	2013	(Disminución)
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y Documentos por pagar	433,900.97	294,450.85	139,450.12
Otras obligaciones corrientes	362,997.98	170,628.62	192,369.36
Anticipos de Clientes	77,333.81	301,513.21	-224,179.40
Otros pasivos corrientes	289,920.45	71.73	289,848.72
TOTAL PASIVO CORRIENTE	1,164,153.21	766,664.41	397,488.80
PASIVO NO CORRIENTE			
Provisiones por Beneficios a Empleados	696,700.74	566,596.67	130,104.07
Pasivo por Impuestos Diferidos	21,461.67	16,732.19	4,729.48
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	718,162.41	583,328.86	134,833.55
TOTAL PASIVOS	1,882,315.62	1,349,993.27	532,322.35
PATRIMONIO			
Capital	5,000.00	5,000.00	-
Acciones en Tesorería	-1,000.00	-	1,000.00
Reserva Legal	2,500.00	2,500.00	-
Aportes a Futura Capitalización	-	252,000.00	252,000.00
Resultados Acumulados	216,454.43	336,623.40	-120,168.97
Resultado integral del Ejercicio	226,856.39	-90,845.81	317,702.20
TOTAL PATRIMONIO	449,810.82	505,277.59	450,533.23
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	2,332,126.44	1,855,270.86	982,855.58

Las notas que se adjuntan son parte de los estados financieros.

TELECOMUNICACIONES A SU ALCANCE TELALCA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
Periodos concluidos en diciembre 31 del 2014 y 2013
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

	Saldos al 31 de diciembre 2014	2013	Incremento (Disminución)
INGRESOS			
<i>Ingresos de actividades ordinarias</i>	5,560,997.60	3,856,245.14	1,704,752.46
<i>Costo de Ventas y producción</i>	2,295,651.95	1,155,007.66	1,140,644.29
Ganancia Bruta	3,265,345.65	2,701,237.48	564,108.17
<i>Otros ingresos</i>	75,603.83	250,914.95	-175,311.12
GASTOS			
<i>Gastos administrativos</i>	2,951,088.09	3,003,003.91	-51,915.82
<i>Gastos financieros</i>	2,292.48	3,474.61	-1,182.13
<i>Otros Gastos</i>	15,313.96	3,820.48	11,493.48
TOTAL GASTOS	2,968,694.53	3,010,299.00	-41,604.47
GANANCIA/PERDIDA ANTES DEL 15% TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUAS	372,254.95	-58,146.57	430,401.52
<i>15% Participación utilidades de trabajadores</i>	55,838.24	-	55,838.24
GANANCIA/PERDIDA ANTES DE IMPUESTOS	316,416.71	-58,146.57	374,563.28
<i>Impuesto a la Renta</i>	67,637.32	32,699.24	34,938.08
GANANCIA /PERDIDA DE OPERACIONES CONTINUAS	248,779.39	-90,845.81	339,625.20
<i>Salario Digno</i>	-	-	-
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	21,923.00	-	21,923.00
<i>Ganancia/Perdida Actuarial por planes Beneficios Definidos</i>	21,923.00	-	21,923.00
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO	226,856.39	-90,845.81	317,702.20

Las notas que se adjuntan son parte de los estados financieros.

TELECOMUNICACIONES A SU ALCANCE TELALCA S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Periodos concluidos en diciembre 31 del 2014 y 2013
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

	Saldo al 31 de diciembre 2014	2013	Incremento (Disminución)
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO			
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	-90,318.45	-21,187.29	-69,131.16
<i>Clases de cobros por actividades de operación</i>	<u>4,591,704.33</u>	<u>3,919,788.47</u>	<u>671,915.86</u>
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	4,644,476.61	3,936,981.41	707,495.20
Otros cobros por actividades de operación	-52,772.28	-17,192.94	-35,579.34
<i>Clases de pagos por actividades de operación</i>	<u>-4,682,022.78</u>	<u>-3,940,976.76</u>	<u>-741,047.02</u>
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-2,695,731.50	-1,803,608.70	-892,122.80
Pagos a y por cuenta de los empleados	-1,842,949.03	-1,845,870.26	2,921.23
Otros pagos por actividades de operación	-127,540.02	-164,870.56	37,330.54
Pago de impuestos	-17,141.86	-117,998.53	100,856.67
Anticipo a proveedores	1,339.63	-8,627.71	9,967.34
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	162,222.62	77,174.22	85,048.40
Imparities procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo			0.00
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-20,256.93	77,174.22	-97,431.15
Aumento en inversión en Acciones	-53,000.00	0.00	-53,000.00
Anticipos efectuados a terceros	0.00	0.00	0.00
Otras entradas (salidas) de efectivo	235,479.55	0.00	235,479.55
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	-79,723.27	-20,000.00	-59,723.27
Pagos de préstamos	201,600.00	-272,000.00	473,600.00
Aportes en efectivo accionistas	-252,000.00	252,000.00	-504,000.00
Dividendos pagados	-29,323.27	0.00	-29,323.27
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO			
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	-7,819.10	55,986.93	-43,806.03
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	48,857.31	12,870.38	35,986.93
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	41,038.21	48,857.31	-7,819.10

Las notas que se adjuntan son parte de los estados financieros.

TELECOMUNICACIONES A SU ALCANCE TELALCA S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Periodos concluidos en diciembre 31 del 2014 y 2013
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

	Saldo al 31 de diciembre:		Incremento
	2014	2013	(Disminución)
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA y ORO	372,254.95	-58,148.57	430,403.52
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	93,180.79	-159,797.30	247,763.71
Ajustes por gasto de depreciación	18,857.22	-145,278.82	164,136.04
Ajustes por gasto de amortización	269.28	328.82	
Ajustes por provisión deterioro de inventarios	-31,449.27	-36,723.19	
Ajustes por gastos en provisiones	130,104.07	14,625.02	115,479.05
Ajuste por beneficios a empleados	-642.91	3,362.14	-4,005.05
Ajuste por impuestos diferidos	-23,957.60	3,888.73	-27,846.33
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	-555,754.19	196,756.58	-752,510.77
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	-692,134.76	45,835.06	-737,969.82
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	-1,392.96	-7,025.91	5,632.95
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores			0.00
(Incremento) disminución en inventarios	150,391.25	49,980.53	100,410.72
(Incremento) disminución en servicios y pagos anticipados	3,989.58	-1,822.65	5,812.23
(Incremento) disminución en activos por impuestos	-50,039.69	-6,762.26	-43,277.41
(Incremento) disminución en otros activos			0.00
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	139,450.13	230,271.24	-90,821.11
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	102,572.14	-97,621.79	200,193.93
Incremento (disminución) en beneficios empleados	-21,923.00	0.00	-21,923.00
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	-224,179.40	-15,667.09	-208,512.31
Incremento (disminución) en otros pasivos	37,512.52	-230.53	37,743.05
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	-90,318.45	-21,167.29	-69,151.16
	0.00	0.00	

Las notas que se adjuntan son parte de los estados financieros.

TELECOMUNICACIONES A SU ALCANCE TELALCA S.A.
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 Periodo concluido en diciembre 31 del 2014 y 2013
 Registrados en Oficina de Estudios Unidos de America

	CAPITAL SOCIAL		ACCIONES EN TESORERÍA		APORTES PARA FUNDACIÓN		RESERVAS			RESULTADOS ACUMULADOS				RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO	
	ACCIONES EN TESORERÍA	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESERVA FACULTATIVA Y RESERVA ESTADUTARIA	RESERVAS ACUMULADAS POR REALIZACIÓN DE OPERACIONES			RESERVAS ACUMULADAS POR REALIZACIÓN DE OPERACIONES								
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	3,000.00	-1,000.00	-	2,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	395,911.37	226,826.39	622,737.76
SALDO RECONSTRUIDO DEL PERÍODO ANTERIOR	3,000.00	-	-	252,300.30	9,550.50	-	-	-	-	-	-	-	-	216,130.29	-61,945.21	594,277.89
CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:																
Aportes por nuevas suscripciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pago de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Declaración de Troncal	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferencias de Dividendos a otros cuentas patrimoniales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Salario digno	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Multa de pérdidas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados Integrales Total del Año (Ganancias o pérdidas de operación)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	226,826.39	288,771.60	515,600.00

TELECOMUNICACIONES A SU ALCANTE TELALCA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Periodos concluidos en diciembre 31 del 2014 y 2013
(Expresadas en dólares de Estados Unidos de América)

II. RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS

NOTA (I) BREVE RESEÑA HISTORICA DE LA COMPAÑIA NIC 1.10 (e) SECCION 2

La compañía se constituyó el 22 de agosto de 1997, mediante escritura pública celebrada en la Notaria Décima Cuarta del Cantón Quito, e inscrita en el Registro Mercantil bajo el número 2537 del 14 de octubre de 1997 con el nombre de "Telecomunicaciones a su Alcance Telalca S.A."

La compañía se constituyó en sus inicios con S/. 5 000 000 de capital suscrito y pagado como consta en las escrituras de constitución y estatutos de la compañía, el cual se encuentra dividido en 50 acciones ordinarias y nominativas iguales acumulativas e indivisibles de S/. 100.000 cada una.

El pago y aportaciones para la conformación del capital social se lo hicieron tanto en especies como en numerario y se lo detalló en un anexo que forma parte íntegra de la escritura de constitución.

El dieciséis de mayo del dos mil uno, con el voto unánime del capital social resuelven mediante Junta General de Accionistas al aumento de capital por el valor de ciento veinte millones de sucres (S/120.000.000) valor que se pagó el 25% de contado y el saldo a dos años plazo, este valor sumado al capital existente de (S/ 5000 000), determina que el capital social sea de (S/.125'000.000) , el mismo que será en las mismas proporciones que tienen los accionistas.

Sin embargo en virtud del proceso de dolarización del país, el Gerente General propone que el capital social de la compañía debe expresarse en dólares de los Estados Unidos Norteamericanos a un cambio de (S/.25.000) por dólar, además se considera que las acciones tendrán un valor de (\$ 10) cada una y que el capital social debe ser de \$ 5000, lo que en la actualidad el capital social estaría representado por quinientas acciones de diez dólares.

Las acciones de la empresa tendrán derecho preferente sobre sus acciones.

Con fecha 21 de agosto del 2001 según Resolución No. 01.Q.LJ.4925 emitida por la Superintendencia de Compañías se resuelve aprobar el aumento de capital y reforma de los estatutos, misma que fue inscrita en el Registro Mercantil el 22 de noviembre del 2001, tomo No.132, incrementándose el Capital social a USD \$ 5,000.00 (Cinco mil dólares).

La Compañía está gobernada por la Junta General de Accionistas y administrada por el Presidente y el Gerente General, este último ejerce la representación legal y tendrán las

facultades, derechos y obligaciones fijadas por la ley y los estatutos. La Junta General legalmente convocada y reunida es el órgano supremo de la compañía con amplios poderes para resolver todos los puntos relacionados con los negocios sociales y para tomar las decisiones que juzgue conveniente en la defensa de la misma. Sus operaciones societarias son controladas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador y las tributarias por el Servicio de Rentas Internas (SRI)

OBJETO SOCIAL

NIC 1.138(b) SECCION 2

El objeto social de la Compañía comprende la representación, importación y distribución de toda clase de máquinas, aparatos mecánicos, electrodomésticos, equipos y suministros de casas y oficinas; así como la comercialización de los mismos, que podrá efectuarse por cualquiera de los medios legalmente previstos en el país, tanto con entidades del sector público como con personas particulares. Además la compañía brindará asistencia profesional y técnica, y servicios de mantenimiento y reparación. Para cumplir con el objeto social, la compañía podrá realizar toda clase de operaciones, trámites, actos y contratos permitidos por las leyes ecuatorianas.

Capital Suscrito: \$ 5.000.00

Valor Acción: \$1.00

ADMINISTRADORES

ACTUALES:

Gerente General	Santiago Rafael Mena Tapia
Fecha De Nombramiento:	01/03/2012
Periodo En Años:	5
Fecha registro mercantil:	28/03/2012
Nº Registro Mercantil	3964

NOTA (2) PRINCIPALES POLITICAS Y/O PRACTICAS CONTABLES

2.1 Base De Presentación De Los Estados Financieros **NIC 1.138(b) Sección 2**

2.1.1) Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros

La administración de la compañía, es la responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para las PYMES (NIIF para las PYMES).

La presentación razonable requiere la representación fiel de los efectos de las transacciones, otros sucesos y condiciones, de acuerdo con las definiciones y criterios de reconocimiento de activos, pasivos, ingresos y gastos.

Esta responsabilidad incluye la selección y aplicación de las políticas contables en la preparación de los estados financieros. A diferencia de las políticas contables, las cuales se definen como estándares o criterios; la administración se responsabilizará por las estimaciones contables representadas en cálculos aritméticos o proyecciones financieras, que se derivarán de la aplicación de una o varias políticas contables.

Además de lo anterior, como complemento a las políticas y estimaciones contables, la administración se responsabilizará por diseñar, implementar y mantener un control interno apropiado, que conduzca hacia la preparación razonable de los estados financieros, eliminando así el registro de transacciones erróneas de importancia relativa, como fraudes o errores.

2.1.2) Declaración de cumplimiento NIC 1.16 Sección 3

Los estados financieros de la compañía, por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2014, fueron presentados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para las PYMES – NIIF's para PYMES, Normas Internacionales de Contabilidad – NIC y según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Los estados financieros y las notas adjuntas se presentan en forma comparativa por los años concluidos en diciembre 31 de 2013 y 2012; en los estados financieros se incluye una columna para los incrementos y/o disminuciones de saldos mostrados de los dos periodos.

La Administración declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

Estos estados financieros según las exigencias estatutarias se someten a la aprobación de la Junta Directiva de la compañía, la información contenida en estos estados financieros consolidados es responsabilidad del Directorio de la Compañía.

2.1.3) Responsabilidad y estimaciones de la administración

La información contenida en los estados financieros finales es responsabilidad de la Administración de la compañía, quienes manifiestan y expresan que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en la Norma Internacional de información Financiera para las PYMES (NIIF para las PYMES), emitidas por el Internacional Accounting Standards Board (IASB).

Las políticas de contabilidad que siguen a continuación de la Compañías están de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para las PYMES (NIIF para las PYMES), las cuales requieren que se efectúe ciertas estimaciones y se utilice ciertos supuestos, que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de contingencias activas y pasivas a la fecha de los estados financieros, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos durante el período corriente.

2.1.4) Nuevas normas e interpretaciones emitidas no vigentes

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), espera proponer modificaciones a la NIIF para las PYMES, en el que publicará un proyecto de norma cada tres años aproximadamente. De acuerdo a la emisión de nuevas normas o modificaciones, la entidad deberá estar informada para su oportuna aplicación.

2.1.5) Moneda funcional y de presentación

Las cifras incluidas en estos estados financieros y sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América y toda la información es presentada en dólares con redondeo a dos decimales.

2.1.6) Segmentos operacionales

La sociedad opera con un segmento único.

2.1.7) Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

2.2 Cumplimiento De La Norma Internacional De Informacion Financiera Para Las Pequeñas Y Medianas Entidades – Niif Para Pymes

La Compañía en cumplimiento con lo establecido por la Superintendencia de Compañías en su resolución No. SC.ICLCPAIFRS.G.11.010, que resuelve Expedir el “Reglamento para la aplicación de las NIIF Completas y las NIIF para las PYMES, para las compañías sujetas al control y vigilancia de las Superintendencia de Compañías”, que el Artículo TERCERO dispone: está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF para las PYMES a partir del 1 de enero de 2012.

Con estos antecedentes la compañía, ha realizado la transición de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad -NEC- a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades, (NIIF para las PYMES), con el período de transición que comprende desde el 1 de enero al 31 de diciembre de 2011 y aplicación total a partir del 1 de enero de 2012, en concordancia con lo estipulado en el Artículo citado anteriormente.

2.2.1) Información Comparativa

Tomando en cuenta lo que requiere que la entidad revele el párrafo 3.14, esta presentará dentro de un conjunto completo de estados financieros, información comparativa con respecto al período comparable anterior para todos los importes monetarios presentados en los estados financieros, así como información comparativa específica de tipo narrativo y descriptivo.

2.3 Uso De Estimaciones Y Juicios

La preparación de estados financieros de acuerdo con lo previsto en la NIIF para las PYMES, requiere que la administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos informados

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en el cual las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado.

2.4 Políticas Contables En La Aplicación De La Norma Internacional De Información Financiera Para Pequeñas Y Medianas Entidades (Niif Para Pymes) NIC 1.112(a), 1.17(a) Sección 10

2.4.1) Operaciones

La compañía se encuentra enfocada en la representación, importación, distribución, de toda clase de máquinas, aparatos mecánicos, electrónicos y eléctricos, equipos y suministros de casas y oficinas así como la comercialización de los mismos, que podrá efectuarse por cualquiera de los medios legalmente previstos en el país. Además la compañía brindara asistencia profesional y técnica y servicios de reparación

2.4.2) Políticas Contables significativas – NIC 1.112(a), 1.17(a) Sección 10

Hasta el 31 de diciembre del 2014, las políticas contables de la compañía se mantienen de las aplicadas en el año de transición (2011) como lo indica la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008 y se muestran a continuación.

A continuación se revela:

Las bases de medición utilizada para la elaboración de los estados financieros.

Las demás políticas contables utilizadas que sean relevantes para la comprensión de los estados financieros

2.4.3) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2014 han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) emitida por el International Accounting Standards Board (IASB).

2.4.4) Bases de Preparación

La información contenida en los Estados Financieros consolidados es responsabilidad del Directorio de la Compañía, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Efectivo Y Equivalente De Efectivo NIC 39.44 Sección 11

La Compañía considera como efectivo y equivalente al efectivo los saldos en caja, caja chica y bancos sin restricciones de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días. En el Estado de Situación Financiera Clasificado, los sobregiros de existir se clasificarían como préstamos en el Pasivo Corriente.

Activos Financieros mantenidos hasta su vencimiento**Inversiones Acciones en Tesorería****NIC 32 p.11 - NIC 39 - NIIF 7 - NIIF 9 - NIIF PYMES SECC. 11**

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o vencimiento determinado, es decir que la entidad tenga la intención efectiva y la capacidad de conservarlos hasta su vencimiento.

Telalca S.A. registra movimiento en esta cuenta como resultado de la transacción con fecha 17 de septiembre del año 2014 se realiza la operación de transferencia de la cantidad de 10 acciones a razón de usd \$ 100,00 dólares, mantenidas desde 1998 por el Sr. Rafael Alberto Dávila Dávila quien en uso de su facultad y por sus propios derechos decide ceder sus acciones por un valor y forma de pago convenido con la cesionaria Telalca S.A. creándose así un pasivo corriente por transferencia de acciones por el valor de USD \$53,000.00 dólares americanos, y la cesionaria decide mantener en Inversión hasta la decisión de venta efectiva en un activo financiero a mediano plazo.

Por regla general, las acciones de las compañías pueden ser cedidas a terceros por su propietario, y esa cesión de acuerdo a nuestra legislación, no genera el pago de impuestos, pero las utilidades que éstas producen sí lo hacen. Hasta el 5 de noviembre de 1999, fecha en que entró en vigencia la actual Ley de Compañías, en nuestro país se podían emitir acciones al portador, lo cual todavía se puede hacer en ciertos paraísos fiscales; la cesión de esa clase de acciones implicaba su simple entrega al nuevo propietario (tradicción), y el envío de una carta al representante legal de la compañía suscrita por cedente y cesionario, notificándole lo anterior. La cesión de acciones puede o no implicar la celebración de un contrato; si en él se establece un precio, en realidad lo que existe es un contrato de compraventa, pero si la cesión se hace a título gratuito, según el caso, puede alegarse que no existe donación.

La notificación a la Superintendencia de Compañías, de las transferencias de acciones y cesiones de participaciones, por parte de las compañías anónimas, en comandita por acciones, de economía mixta, de responsabilidad limitada, y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituya el Estado, vigiladas por esta entidad, deben ser efectuadas a través de la página web institucional de la superintendencia, conforme al procedimiento establecido en la Resolución No. SC.SG.DR.SG.13.004, publicada en el Registro Oficial 949 de 8 de mayo de 2013.

Para ello, la Superintendencia de Compañías ha habilitado en su portal web una opción mediante la cual los representantes legales o apoderados, haciendo uso del usuario y contraseña de la compañía, deben realizar en línea las notificaciones de las transferencias de acciones o cesiones de participaciones de su representada, dentro de los ocho días posteriores a su anotación en los libros sociales de la compañía, pasos y requisitos que Telalca S.A. los ha

cumplido totalmente en los plazos descritos y estipulados por la Órgano de control respectivo

Cuentas Y Documentos Por Cobrar
NIC 39.46(a) Sección 11

Las partidas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. La mayoría de los ingresos se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar tienen intereses implícitos.

Se reconocen inicialmente a su valor nominal, debido a que no existen diferencias materiales respecto de su valor razonable.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de las cuentas comerciales por cobrar 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, pero en el ejercicio que se informa no se reconocen pérdidas por deterioro de cartera ni fue necesario provisionar la cartera vencida.

POLITICA CONTABLE		
	METODO	Aritmético
	ESCENARIO	BAJO
	INTERES ANUAL	8.19%
	INTERES MENSUAL	0.6825%
	CICLO NORMAL DE CREDITO	1

Como resultado de la aplicación de esta política tenemos las siguientes revelaciones:

Provision De Cuentas Incobrables
Sección 11

CUENTA	AJUSTE 2013	AJUSTE 2014
(-) Provisión cuentas incobrables	239.53	2,015.97

AÑO	2013	2014
INTERES IMPLICITO	2,555.82	7,639.80

Inventarios

Sección 13

El control de inventarios se efectúa por el método permanente; las existencias son valoradas al costo o valor neto de realización, el menor según lo dispuesto en la NIC 2.

Los artículos que mantiene en inventarios fue necesario realizar los diferentes análisis y tomar decisiones, presentadas a continuación:

AÑO	AJUSTE	VALOR A AJUSTAR
2013	ROTACION	(21,017.49)
2013	VNR	(11,523.29)
2014	ROTACION	(2,029.54)
2014	VNR	(61.97)

Propiedad Planta Y Equipo

NIC 16. 73(a) Sección 17

Reconocimiento y medición

NIC 16.30 Sección 17

Las partidas de propiedades y equipo adquiridos de forma separada se reconocen y valoran inicialmente por su costo.

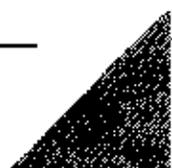
Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipo serán valoradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

NIC 16.16 Sección 17

El costo de propiedades y equipo incluye todos los costos de adquisición más todos los costos incurridos para la ubicación y puesta en condiciones de funcionamiento del activo.

La depreciación es calculada en base a la vida útil estimada de las diversas clases de partidas de propiedades y equipo de acuerdo con el método de línea recta. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

A menos que se revisen debido a cambios específicos en la vida útil estimada, las tasas anuales de depreciación son como sigue:



ACTIVOS FIJOS	CONFIRMACION DE POLITICAS		Vida útil NIF
	Valor Residual	Valor Adquisiciones	
MUEBLES Y ENSERES	1%	350	20
EQUIPO DE COMPUTACION	1%	350	3
EQUIPO DE OFICINA	1%	500	20
VEHICULOS	10%	10000	8

Depreciación

Nic 16.73 (B) Sección 17

A criterio de la Administración de la Compañía, la infraestructura y equipo de computación, las propiedades, planta y equipo serán utilizadas hasta el valor de rescate; por lo cual, es necesario establecer valor residual.

Deterioro De Valor De Activos No Financieros (Propiedad, Planta y equipo)

Sección 27

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la Sección 27 Deterioro del Valor de los Activos.

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades planta y equipo; para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

El importe recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos necesarios para la venta, o el valor de uso; el mayor de los dos. De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera

reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

Costos Por Intereses

Todos los costos por préstamos se reconocen en el estado de resultados del período en el que se incurren.

Prestamos

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de reembolso se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Los préstamos se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Cuentas Comerciales Por Pagar Y Otras Cuentas Por Pagar

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Surgen cuando la Compañía recibe dinero, bienes o servicios directamente de un acreedor. Estas cuentas son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y los intereses implícitos que generan son reconocidos al final del período en el estado de resultados.

Se reconocen inicialmente a su valor nominal, que es similar a su valor razonable por tener vencimientos en el corto plazo. Después del reconocimiento inicial, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro que pueda generarse en el período.

El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles.

El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado.

Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen. El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del período.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los períodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del período sobre el que se informa.

Las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio, siendo de un 22% para el año 2014 - 2013 y 23% para el año 2012.

Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de un suceso pasado; es probable que la Compañía tenga una salida necesaria de recursos para liquidar la obligación; y el importe se puede estimar de manera confiable.

Las provisiones se miden por el valor presente de los desembolsos que se espera sean necesarios para liquidar la obligación usando una tasa antes de impuesto que refleje las evaluaciones del mercado actual del valor temporal del dinero y los riesgos e incertidumbres específicos de la obligación. El incremento en la provisión como motivo del paso del tiempo se reconoce como un gasto por intereses.

Reconocimiento De Ingresos

NIC 18.35(a)

Los ingresos se registran al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, Teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la compañía pueda otorgar.

Venta De Productos

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la transferencia del bien en el curso ordinario de las actividades de la Compañía.

Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos. Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y puedan ser confiablemente medidos.

No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

La Compañía reconoce principalmente ingresos de actividades ordinarias a los generados por la transferencia del servicio cuyo valor justo puede medirse de forma fiable.

Prestación De Servicios

Los ingresos provenientes de servicios se reconocen en el estado de resultados.

Ingresos Por Intereses

NIC 23.8 Sección 25

Los ingresos por intereses se reconocen utilizando el método de interés efectivo, en base al tiempo y en referencia al capital pendiente de cobro.

Costos Y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

Gastos De Administración Y Ventas.

Los gastos de Administración y Ventas corresponden a las remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, publicidad, depreciación de equipos y otros gastos generales asociados a la actividad administrativa y de ventas de la Compañía.

Beneficios A Los Empleados

NIC 19 Sección 28

Beneficios Sociales

La Compañía reconoce el gasto por beneficios sociales del personal (décimo tercer y décimo cuarto sueldo) en base al método del devengado.

Beneficios Post Empleo Y Otros Beneficios A Largo Plazo

Las obligaciones que se provisionan aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, consideran estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el período en que ocurren. El informe del perito en la aplicación de la NIC 19 aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representan el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera.

CALCULO EJERCICIO 2014				
N°	Empleados	Años	Jubilación	Desahucio
32	Empleados	1 - 5	(24,744.01)	(6,147.96)
9	Empleados	6 -10	(25,025.18)	(7,396.25)
9	Empleados	11-15	(79,029.97)	(20,162.93)
21	Empleados	16-20	(377,461.29)	(156,733.15)
	Empleados	20-25		
	Empleados	25 o más		
TOTAL ESTUDIO			(506,260.45)	(190,440.29)

CALCULO EJERCICIO 2013

Nº	Empleados	Años	Jubilación	Desahucio
37	Empleados	1 - 5	(19,643.17)	(6,358.56)
5	Empleados	6 -10	(17,384.69)	(3,920.38)
16	Empleados	11-15	(119,346.78)	(49,633.48)
14	Empleados	16-20	(245,823.88)	(104,485.73)
	Empleados	20-25		
	Empleados	25 o más		

TOTAL ESTUDIO (402,198.52) (164,398.15)

CUENTA	AJUSTE 2013	AJUSTE 2014	NETO 2014
Jubilación Patronal	15,902.71	104,061.93	(506,260.45)
Bonificación por desahucio	16,819.00	39,452.14	(190,440.29)
	32,721.71	143,514.07	(696,700.74)

Capital Social

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto.

Política De Gestion De Riesgos

Riesgo Operacional

La Administración de la Compañía es la responsable de 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.

Para realizar la gestión de riesgos operacionales, inicialmente se realiza una identificación y documentación de los procesos internos, en donde se describen las actividades específicas desarrolladas en cada uno las cuales incluyen:

Para llevar a cabo esto, el total de procesos fue clasificado por categorías así:

Control de Activos Fijos y tecnología

Control de la cartera de clientes
Administración de Recursos Financieros
Controles del área operativa y de inventarios.

Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado que enfrenta la compañía contempla la variabilidad de las condiciones del mercado en cuanto a precios, tipos de interés y tipos de cambio. En este sentido, una posible fluctuación afectaría las operaciones de la compañía y su posición en el mercado.

La compañía para enfrentarlo toma en cuenta analiza las probabilidades de pérdida en una inversión, intenta reducir el ambiente de incertidumbre en cuanto sea posible considerando los posibles escenarios.

Riesgo financiero

.. Riesgo de inflación

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba. De acuerdo al Banco Central del Ecuador la inflación acumulada para cada año se detalla a continuación:

a. Año 2014	3.67%
b. Año 2013	2.70%

Riesgo de liquidez.

El riesgo de liquidez de la Compañía 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 Compañía, 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.

Excepciones A La Aplicación Retroactiva Aplicadas Por La Compañía
Sección 35

Estimaciones

La Sección 35 establece que las estimaciones de la Compañía realizadas según la NIIF para las PYMIS, en la fecha de transición, serán coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA anteriores (después de realizar los ajustes necesarios para reflejar cualquier diferencia en las políticas contables), a menos que exista evidencia objetiva de que estas estimaciones fueran erróneas.

Esta exención también se aplicará a los períodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF. La Compañía modificó la estimación de vida útil para ciertos activos, utilizada para el cálculo de saldos previamente reportados bajo PCGA anteriores, basada en el análisis de peritos independientes. Dicho cambio reflejan las condiciones de dichos activos a la fecha de transición y en adelante.

Políticas Administrativas Y De Procedimientos

a) Capacitación al personal

La administración de la compañía ha efectuado programas de capacitación para el personal del Departamento Técnico y de Ventas de manera constante.

b) Manuales de Procedimientos

La empresa no dispone de manuales de procedimientos escritos que normen las actividades. Los procedimientos empleados por los funcionarios en las diferentes áreas contables y operativas, son basados en una guía de actividades principales a efectuarse pero primordialmente en la experiencia, habilidad y destreza de las actividades ejecutadas para conseguir los objetivos sociales de la compañía.

c) Sistema Contable

El software de contabilidad utilizado desde el año 2004 hasta la actualidad por Telalca S.A. se denomina MCS Cadillac, el cual cuenta con módulos integrados de Inventarios, Ventas y Cartera, Compras y Pagos, Importaciones, Contabilidad, Activos Fijos y Nómina los cuales se encuentran en funcionamiento y aplicación.

NOTA (3) EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Descripción	Número de Cuenta	Saldo US \$ Al 31/12/13	Saldo US \$ Al 31/12/14
CAJA GENERAL			
Caja Quito Dpto., Técnico		100.00	176.51
Caja Quito Dpto., Administrativo		235.00	235.00
Caja Gquil Dpto., Técnico		100.00	23.49
Caja Gquil Dpto., Administrativo		330.00	330.00
Suman		765.00	765.00
BANCOS			
Bancos Locales			
Produbanco	01005011866	25,901.21	18,919.96
Bolivariano	000-5213337	18,996.23	14,503.53
Pacífico	07507089	865.98	1,758.58
Bancos del Exterior			
Produbank	00191007439	2328.79	5,091.14
Suman		48,092.21	35,182.07
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		48,857.21	41,038.21

NOTA (4) ACTIVOS FINANCIEROS

ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA SU VENCIMIENTO

Descripción	Saldo USD \$ Al 31/12/13	Saldo USD \$ Al 31/12/14
Inversiones Acciones en Tesorería	0.00	52,000.00
TOTAL CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NETO (1)	0.00	52,000.00

CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

<u>Descripción</u>	Saldo USD \$ Al 31/12/13	Saldo USD \$ Al 31/12/14
Clientes Crédito	434,682.86	1,127,024.44
Subtotal	434,682.86	1,127,024.44
Menos: Provisión cuentas incobrables	(-16,915.26)	(-19,200.51)
Menos: Provisión cuentas incobrables NIIF	16,053.96	18,069.93
TOTAL CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NETO (1)	433,821.56	1,125,893.96

OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADOS

<u>Descripción</u>	Saldo USD \$ Al 31/12/13	Saldo USD \$ Al 31/12/14
Préstamos y Anticipos Empleados	5,656.23	8,388.82
TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADOS (2)	5,656.23	8,388.82

TOTAL FINAL ACTIVOS FINANCIEROS (1)+(2)	439,477.79	1,186,282.68
--	-------------------	---------------------

El valor razonable y/o costo amortizado de otras cuentas por cobrar no difiere de su valor en libros. El resto de las cuentas incluidas en las cuentas por cobrar no contienen activos que hayan sufrido un deterioro de valor.

NOTA (5) INVENTARIOS

<u>Descripción</u>	Saldo USD \$ Al 31-12-13	Saldo USD \$ Al 31-12-14
Bodega Quito	293,251.99	252,127.59
Instalaciones en Proceso	328,307.56	234,666.50
Importaciones en Tránsito	93,581.01	77,955.22
(-) Provisión por Deterioro Inventario	(22,017.49)	(2,029.54)
(-) Provisión por VNR Inventario	(11,523.29)	(61.97)
TOTAL INVENTARIOS	681,599.78	562,657.80

El anexo a continuación corresponde a los valores individuales componentes de la cuenta Importaciones en Tránsito al 31 de diciembre de 2014

Pedido	Proveedor	Valor
ABS01-15	ALCATEL-LUCENT	13,918.78
ABS14-14	ALCATEL-LUCENT	60,557.09
AMZ11-14	AMAZON	1,795.47
AMZ12-14	AMAZON	1,566.00
AMZ13-14	AMAZON	117.88
TOTAL		77,955.22

NOTA (6) SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Descripción	Saldo USD \$ Al 31-12-13	Saldo USD \$ Al 31-12-14
Seguros	8,252.70	4,263.12
Anticipo Proveedores	23,185.26	21,845.63
Anticipos Varios	260.08	260.08
TOTAL SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	31,698.04	26,368.83

Detalle de seguros componentes de cuenta agrupada en Servicios y otros pagos anticipados

Descripción	Saldo USD \$ Al 31-12-13	Saldo USD \$ Al 31-12-14
Incendio y Aliadas	637.16	631.14
Robo y/o Asalto	43.39	41.53
Equipo Electrónico	2,672.93	307.33
Fidelidad	114.48	109.70
Responsabilidad Civil	114.48	109.70
Transporte Interno	1,317.66	603.15
Vehículos	649.42	551.63
Cumplimiento de Contrato	435.57	1,229.23
Buen uso de anticipo	1,892.35	679.71
Accidentes Personales	357.26	0.00
TOTAL DETALLE DE SEGUROS	8,252.70	4,263.12

NOTA (7) ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

<u>Descripción</u>	Saldo USD \$ Al 31-12-13	Saldo USD \$ Al 31-12-14
Retenciones en la fuente Impuesto a la Renta	60,215.04	82,738.93
Retenciones años anteriores	2,808.44	46,514.74
Crédito tributario por ISD	16,190.50	0.00
TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	79,213.98	129,253.67

NOTA (8) OTROS ACTIVOS CORRIENTES

<u>Descripción</u>	Saldo USD \$ Al 31-12-13	Saldo USD \$ Al 31-12-14
EQUIPOS EN ARRIENDO, NETO	416,933.92	198,948.32
TOTAL OTROS ACTIVOS CORRIENTES	416,933.92	198,948.32

NOTA (9) PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NETO

<u>Descripción</u>	Saldo USD \$ Al 31-12-13	Saldo USD \$ Al 31-12-14
Muebles y Enseres	10,484.60	16,875.06
Equipo de Oficina	12,093.51	12,093.51
Equipo de computación	94,635.33	108,501.80
Vehículos	54,437.50	54,437.50
Subtotal:	171,650.94	191,907.87
Depreciación Acumulada	(147,157.12)	(167,164.62)
Depreciación Acumulada NIIF	41,321.59	42,472.23
Subtotal:	(105,835.53)	(124,692.40)
TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO NETO	65,815.77	67,215.47

NOTA (10) ACTIVO POR IMPUESTOS DIFERIDOS

<u>Descripción</u>	Saldo USD \$ Al 31-12-13	Saldo USD \$ Al 31-12-14
Impuesto Diferido por Cobrar	91,674.37	120,361.45
TOTAL ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO	91,674.37	120,361.45

NOTA (11) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Listo un detalle específico de cuentas componentes del pasivo Cuentas y Documentos por Pagar

CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

<u>Descripción</u>	<u>Saldo USD \$ Al 31-12-13</u>	<u>Saldo USD \$ Al 31-12-14</u>
ADS Software	3,753.49	0.00
Liberty Seguros	2,047.18	0.00
Orellana Lopez Cesar Guillermo	963.51	813.38
Alcatel Lucent Enterprise	214,462.22	361,576.88
Amazon	0.00	1,684.20
Empresa Eléctrica Quito S.A.	0.00	-768.48
Campaña Sandoval Esteban	0.00	-195.00
Genesys Telecom	0.00	717.60
Imprenta Mariscal	0.00	-2,994.00
Genesys Telecom Labs, Inc	73,224.45	1,272.57
Inmobiliaria Mevida Inmevida S.A.	0.00	71,700.00
Atu	0.00	-118.63
Transporexa	0.00	4.00
Seguros Equinoccial	0.00	158.45
TOTAL CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES	294,450.85	433,900.97

NOTA (12) OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

OBLIGACIONES PATRONALES POR PAGAR

<u>Descripción</u>	<u>Saldo USD \$ Al 31-12-13</u>	<u>Saldo USD \$ Al 31-12-14</u>
9.35% Aporte personal IESS	11,398.35	12,083.30
12.15% Aporte patronal IESS	14,705.80	15,391.55
Préstamos IESS	11,322.87	12,256.52
Fondo de reserva mensual acumulable IESS	3,994.26	4,322.19
Extensión Cobertura Salud Cónyuges	0.00	68.88
Décimo Tercer sueldo	9,264.08	10,655.47
Décimo Cuarto sueldo	11,913.58	12,593.71
Vacaciones	14,028.73	11,315.30
Participación Trabajadores 2014	0.00	55,838.24
TOTAL OBLIGACIONES PATRONALES POR PAGAR (1)	76,627.67	134,524.16

OBLIGACIONES CON ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA

<u>Descripción</u>	<u>Saldo USD \$ Al 31-12-13</u>	<u>Saldo USD \$ Al 31-12-14</u>
Retenciones en la fuente Terceros	21,292.96	8,981.42
Retenciones en la fuente por Relación de Dependencia	4,774.93	7,564.76
Retenciones en la fuente por pago de IVA	17,895.69	17,572.11
IVA por pagar	17,338.13	126,718.21
Impuesto a la renta por pagar 2014	32699.24	67,663.87
TOTAL OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	61,301.71	228,500.37
TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES (1)+(2)	137,929.38	363,024.53

NOTA (13) ANTICIPOS DE CLIENTES**ANTICIPOS DE CLIENTES**

<u>Descripción</u>	<u>Saldo USD \$ Al 31-12-13</u>	<u>Saldo USD \$ Al 31-12-14</u>
Anticipo de Clientes	301,513.21	77,333.81
TOTAL ANTICIPO DE CLIENTES	301,513.21	77,333.81

NOTA (14) OTROS PASIVOS CORRIENTES**OBLIGACIONES CON ACCIONISTAS**

<u>Descripción</u>	<u>Saldo USD \$ Al 31-12-13</u>	<u>Saldo USD \$ Al 31-12-14</u>
Mena Santiago por pagar corto plazo	0.00	151,200.00
Villacreses Lorena por pagar corto plazo	0.00	50,400.00
TOTAL OBLIGACIONES CON ACCIONISTAS	0.00	201,600.00

OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

<u>Descripción</u>	<u>Saldo USD \$ Al 31-12-13</u>	<u>Saldo USD \$ Al 31-12-14</u>
Davila Alberto	0.00	37,400.00
Cuentas por pagar por transferencia de acciones	0.00	50,400.00
TOTAL OBLIGACIONES CON ACCIONISTAS	0.00	87,800.00

ROLES Y SUELDOS POR PAGAR

<u>Descripción</u>	Saldo USD \$ Al 31-12-13	Saldo USD \$ Al 31-12-14
Roles y Sueldos por Pagar	0.00	336.19
TOTAL ROLES Y SUELDOS POR PAGAR	0.00	336.19

CUENTAS VARIAS POR PAGAR

<u>Descripción</u>	Saldo USD \$ Al 31-12-13	Saldo USD \$ Al 31-12-14
Cuentas varias por Pagar	71.73	184.26
TOTAL CUENTAS VARIAS POR PAGAR	71.73	184.26

NOTA (15) PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS**BENEFICIOS EMPLEADOS**

<u>Descripción</u>	Saldo USD \$ Al 31-12-13	Saldo USD \$ Al 31-12-14
Provisión por Jubilación Patronal	402,198.52	506,260.45
Provisión por Desahucio	164,398.15	190,440.29
TOTAL PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	566,596.67	696,700.74

Las provisiones por concepto de jubilación patronal y desahucio cumplen con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, que requieren que la información financiera se encuentre razonablemente presentada.

Provisión Jubilación Patronal.

Mediante resolución publicada en Registro Oficial N° 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación

patronal mencionada en el Código del Trabajo sin perjuicio de la que corresponde según la Ley del Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo y en base a las reformas publicadas en el suplemento del Registro Oficial N° 359 del 2 de julio de 2001 en las que se establecen los montos mínimos mensuales por pensiones jubilares, los empleados que por veinte y cinco (25) años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años (20), y menos de veinte y cinco (25) años de trabajo continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Provisión por desahucio.

De acuerdo con el Código del Trabajo, en su artículo 185, en caso de que el empleado decida separarse y presente su renuncia voluntaria ante el Ministerio del Trabajo tendrá derecho al desahucio del mismo que es calculado sobre el 25% de su última remuneración por el tiempo trabajado.

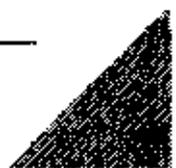
NOTA (16) PASIVO DIFERIDO

<u>Descripción</u>	<u>Saldo USD \$ Al 31-12-13</u>	<u>Saldo USD \$ Al 31-12-14</u>
Impuesto diferido por Pagar	16,732.19	21,461.67
TOTAL PASIVO POR IMPUESTOS DIFERIDOS	16,732.19	21,461.67

La provisión para el impuesto a la renta para los años terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013, corresponde al valor del anticipo de impuesto a la renta definido y pagado para este año de acuerdo con el artículo NO80 del Reglamento a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, los cuales superan a los establecidos en la mencionada ley del 22.

La Disposición Transitoria primera del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI), publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 351, del 29 de diciembre de 2010, busca desarrollar las actividades productivas en el Ecuador y estableció una reducción progresiva para todas las sociedades de (1) un punto anual en la tarifa al impuesto a la renta, fijándose en 24% el ejercicio económico del año 2011, 23% para el año 2012 y 22% para el año 2013 y siguientes ejercicios.

El Art. 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno reformado por el Art. 1 de la Ley s/n (Suplemento del Registro Oficial No.497-S de diciembre 30 de 2008), por los Arts. 11 y 12 de la Ley s/n (Suplemento del Registro Oficial No. 94-S de diciembre 23 de



2009, por el Art. 25 del Decreto Ley s/n (Suplemento del Registro Oficial No. 244-S de julio de 2010) y por el Art. 51 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen tributario Interno, señala que las sociedades constituidas en el Ecuador así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables en el año 2010, estarán sujetas a la tarifa impositiva del 25% sobre su base imponible.

Pago Mínimo De Impuesto A La Renta

Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial No. 94 del 23 de diciembre de 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado al pago del Impuesto a la Renta causado o no es autorizada su devolución por parte de la Administración Tributaria, se constituirá en pago definitivo de Impuesto a la Renta sin derecho a crédito tributario posterior.

El Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo mínimo a las sociedades por un ejercicio económico cada trienio -se considerará como el primer año del primer trienio al periodo fiscal 2010 cuando por caso fortuito o fuerza mayor se haya visto afectada gravemente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo; y para el efecto el contribuyente deberá presentar su petición debidamente justificada a la Administración Tributaria para que realice las verificaciones que correspondan.

De acuerdo a lo dispuesto en el Art. 30 del Código Civil, fuerza mayor o caso fortuito, se definen como el imprevisto a que no es posible resistir, como un naufragio, un terremoto, el apresamiento de enemigos, los actos de autoridad ejercidos por un funcionario público, etc.

Si el contribuyente no puede demostrar el caso fortuito o fuerza mayor ante la Administración Tributaria, el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo, deberá ser contabilizado como gasto Impuesto a la Renta.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan si se tiene legalmente reconocido el derecho a compensar los activos y pasivos por impuestos corrientes y los impuestos diferidos se difieren a la misma autoridad fiscal.

Los activos por impuestos diferidos por bases imponibles negativas pendientes de compensación, se reconocen en la medida en que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal a través de beneficios fiscales futuros.

NOTA (17) CAPITAL SOCIAL

<u>Accionistas</u>	<u>No. Acciones</u>	<u>%</u>	<u>Saldo USD \$</u> <u>Al 31-12-14</u>
Santiago Mena T.	300	60	3,000.00
Lorena Villacreses P.	100	20	1,000.00
Telalca S.A. (Acciones en Tesorería)	100	20	1,000.00
TOTAL CAPITAL SOCIAL	500	100%	5,000.00

El capital de la Compañía está dividido en quinientas acciones de \$ 10,00 cada una.

NOTA (18) RESERVAS

<u>Descripción</u>	<u>Saldo USD \$</u> <u>Al 31-12-14</u>
Reserva Legal.	2,500.00
TOTAL RESERVAS	2,500.00

Reserva legal

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

NOTA (19) RESULTADOS ACUMULADOS

RESULTADOS AÑOS ANTERIORES

<u>Accionistas</u>	<u>Saldo USD \$</u> <u>Al 31-12-13</u>	<u>Saldo USD \$</u> <u>Al 31-12-14</u>
Utilidad del Ejercicio 08	201,754.97	201,754.97
Utilidad del Ejercicio 09	48,239.64	48,239.64
Utilidad del Ejercicio 10	67,018.94	67,018.94
Utilidad del Ejercicio 11	164,213.31	164,213.31
Utilidad del Ejercicio 12	86,558.15	86,558.15
Pérdida del Ejercicio 13		-90845.81
TOTAL RESULTADOS AÑOS ANTERIORES	597,108.18	476,939.21

EFFECTOS POR ADOPCION NIIF

Accionistas	Saldo USD \$ Al 31-12-13	Saldo USD \$ Al 31-12-14
Efectos de Adopci3n por 1era Vez 2010	(179,506.68)	(179,506.68)
Efectos de Adopci3n por 1era Vez 2011	(80,978.09)	(80,978.09)
TOTAL EFECTOS POR ADOPCION NIIF	(260,484.77)	(260,484.78)
TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	336,623.40	216,454.43

Registra los ajustes de primera adopci3n de la NIIF para PYMES, en lo concerniente a las cuentas de inventarios, propiedades, planta y equipo, provisi3n jubilaci3n patronal y desahucio.

NOTA (20) RESULTADOS DEL EJERCICIO

Las operaciones de la compa1a por el ejercicio econ3mico 2014 arrojan una Utilidad contable luego de la aplicaci3n de Ajustes NIIF de \$ 372,254.95; antes de impuesto a la renta, como se muestra en la Nota 27.

NOTA (21) VENTA DE BIENES

Descripci3n	Saldo USD \$ Al 31-12-13	Saldo USD \$ Al 31-12-14
Ventas Equipos	2,189,874.37	3,523,973.18
Ventas Cableado Estructurado	119,062.43	144,873.17
Ventas Materiales	30,578.39	109,774.38
Descuentos en Ventas	440,205.15	740,809.04
Devoluciones en Ventas	38,310.12	48,840.03
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES DE COMERCIO	1,860,999.92	2,988,971.66

NOTA (22) PRESTACION DE SERVICIOS

Descripci3n	Saldo USD \$ Al 31-12-13	Saldo USD \$ Al 31-12-14
INGRESOS OPERACIONALES DE SERVICIOS		
Ventas Contratos de mantenimiento	934,502.62	1,062,363.97
Ventas Contratos de arrendamiento	394,103.22	459,083.07
Ventas Instalaciones/servicios	666,403.38	1,049,869.48
Ventas 0% Instalaciones/servicios	236.00	709.42
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES DE SERVICIOS	1,995,245.22	2,572,025.94

NOTA (23) OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

<u>Descripción</u>	<u>Saldo USD \$ Al 31-12-13</u>	<u>Saldo USD \$ Al 31-12-14</u>
INGRESOS POR MEDICION		
Recuperación de cartera	239.55	2,015.97
Provisión por Deterioro de inventario	36,723.19	31,449.27
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES DE COMERCIO	36,962.74	33,465.24

NOTA (24) OTROS INGRESOS

<u>Descripción</u>	<u>Saldo USD \$ Al 31-12-13</u>	<u>Saldo USD \$ Al 31-12-14</u>
NO OPERACIONALES		
Otros ingresos	34,440.23	6,647.65
Reembolsos siniestros Seguros	460.98	2,840.58
Reingreso Depreciación Equipo Arriendos	173,898.34	0.00
Ingreso por impuestos diferidos	5,152.66	32,650.36
TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES	213,952.21	42,138.59

NOTA (25) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION

<u>Descripción</u>	<u>Saldo USD \$ Al 31-12-13</u>	<u>Saldo USD \$ Al 31-12-14</u>
COSTOS		
Costo de producción y ventas	1,155,007.66	2,295,651.95
TOTAL COSTOS	1,155,007.66	2,295,651.95

NOTA (26) GASTOS

<u>Descripción</u>	<u>Saldo USD \$ Al 31-12-13</u>	<u>Saldo USD \$ Al 31-12-14</u>
GASTOS OPERACIONALES		
Gastos administrativos	3,003,003.91	2,951,088.09
GASTOS FINANCIEROS Y OTROS		
Gastos financieros	3,474.61	2,292.48
Gastos no deducibles	3,820.48	15,313.96
TOTAL GASTOS	3,010,058.60	2,968,694.53

NOTA (27) CONCILIACION TRIBUTARIA

CALCULO 15% PARTICIPACION TRABAJADORES

Utilidad contable	372,254.95
15% PARTICIPACION TRABAJADORES	55,838.24

CÁLCULO BASE IMPONIBLE IMPUESTO A LA RENTA

Perdida contable	372,254.95
Amortización Pérdidas Tributarias	43,140.49
15% Participación trabajadores	55.838.24
Otras rentas exentas y no gravadas	2,840.58
Gastos no deducibles locales	36,580.62
Gastos incurridos para generar ingresos exentos	0.00
Participacion trabajadores atribuible a ingresos exentos	426.09
Perdida sujeta a Amortizacion en periodos siguientes	307,442.35
22% Impuesto a la Renta Causado	67,637.32

COMPUTO DEL IMPUESTO A LA RENTA

Impuesto a la Renta Causado Total	67,637.32
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente	33,158.38
Saldo del anticipo pendiente de pago	33,158.38
Retenciones en la Fuente año 2014	82,738.93
Crédito tributario de años anteriores	46,514.74
Crédito tributario generado por ISD	0.00
Saldo a favor de Telalca ejercicio 2014	61,616.35
Impuesto a la Renta a pagar (Anticipo determinado 2014 Impuesto mínimo a la Renta pagado ejercicio fiscal 2015) Art 41 I.R.TI	38,860.38

INFORMACION SUPLEMENTARIA**CÓDIGO ORGÁNICO DE LA PRODUCCIÓN, COMERCIO E INVERSIONES**

En el suplemento de Registro oficial No 351, del 29 de diciembre de 2010, se publicó el Código

Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI) el cual busca desarrollar las actividades productivas en el Ecuador y establece, reforma y deroga importantes cuerpos legales, con aplicación desde enero de 2011, entre las más importantes tenemos:

En el COPCI se estipula una reducción progresiva para todas las sociedades, de (un) punto anual en la tarifa del impuesto a la Renta, fijándose en 24% para el ejercicio fiscal 2011, 23% para el año 2012 y manteniéndose en el 22% desde el año 2013 y siguientes ejercicios.

HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2014 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Marzo 2014), no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos y cifras mostradas o en la interpretación de los mismos.



Leda Paola Coba O.
CONTADORA GENERAL
CPA 27836
Telalca S.A.