

ECUATECHNOLOGIES S.A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

1. INFORMACIÓN GENERAL

Ecuatechnologies S.A se constituyó por escritura pública otorgada ante el Notario Tercero del Distrito metropolitano de Quito el 24 de Agosto de 1998, fue aprobada por la Superintendencia de compañías, mediante resolución No. 98.1.1.1002275 del 16 de septiembre de 1998.

El domicilio de la empresa está en el Ecuador Distrito Metropolitano de Quito ubicado en el cantón Pichincha, provincia de Quito.

Su actividad principal es obtener todo tipo de concesiones y/o permisos que de conformidad con la Ley ecuatoriana se requiera para instalar y operar sistemas y redes de telecomunicaciones, así como prestar cualquier otro servicio relacionado con las telecomunicaciones.

La información contenida en los estados financieros es responsabilidad de la administración de la empresa.

2. BASES DE PRESENTACIÓN, PREPARACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Declaración de cumplimiento.- Los estados financieros adjuntos y sus notas son responsabilidad de la administración de la Compañía y han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para las PYMES (en adelante "NIIF para las PYMES"), emitidas por la International Accounting Standards Board (en adelante "IASB"), vigentes al 31 de diciembre de 2017.

Base de medición.- Los estados financieros de la Compañía se registran sobre la base del devengado, excepto por las obligaciones por beneficios a empleados largo plazo que son valorizadas en base a métodos actuariales (Véase Nota 3), a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía.

Moneda funcional y de presentación.- La unidad monetaria utilizada por la Compañía para las cuentas de los estados financieros y sus notas es el dólar americano que es la moneda de curso legal en el Ecuador.

3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad más importantes se detallan a continuación:

a. Efectivo y equivalentes de efectivo

La Compañía clasifica en el rubro de equivalentes de efectivo los recursos en caja y depósitos en bancos locales.

b. Cuentas por cobrar comerciales

Corresponde a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen por el importe de la factura, registrando el correspondiente ajuste en el caso de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente.

Las cuentas comerciales a corto plazo no se descuentan. La Compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al monto facturado, debido a que la transacción no tiene costos significativos asociados.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes. Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son registradas a su valor razonable e incluyen una provisión para reducir su valor a) de probable realización.

Estimación o Deterioro para cuentas por cobrar de dudoso cobro

La estimación de cuentas de difícil cobro se revisa y actualiza de acuerdo con el análisis de morosidad según la antigüedad de cada grupo de deudores y sus probabilidades de cobro.

c. Inventarios

Se encuentra valuados como sigue:

Inventarios: al costo promedio de adquisición, los cuales no exceden su valor neto de realización.

d. Propiedad, planta y equipo

El costo de los elementos de propiedades, planta y equipo comprende:

- a. Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio;
- b. Todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia;
- c. La estimación inicial de los costos de desmantelamiento o retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta, cuando constituyan obligaciones en las que incurre la entidad como consecuencia de utilizar el elemento durante un determinado período, con propósitos distintos del de la producción de inventarios durante tal período.

Los costos atribuibles directamente son:

- a. Los costos de beneficios a los empleados (según se definen en la NIC 19 Beneficios a los Empleados), que procedan directamente de la construcción o adquisición de un elemento de propiedades, planta y equipo;
- b. Los costos de preparación del emplazamiento físico;

- c. Los costos de entrega inicial y los de manipulación o transporte posterior;
- d. Los costos de instalación y montaje;
- e. Los costos de comprobación de que el activo funciona adecuadamente, después de deducir los importes netos de la venta de cualesquiera elementos producidos durante el proceso de instalación y puesta a punto del activo (tales como muestras producidas mientras se probaba el equipo);
- f. Los honorarios profesionales.

El reconocimiento de los costos en el importe en libros de un elemento de propiedades, planta y equipo termina cuando el elemento se encuentre en el lugar y condiciones necesarias para operar de la forma prevista por la gerencia.

Medición del costo

El costo de un elemento de propiedades, planta y equipo es el precio equivalente al efectivo en la fecha de reconocimiento.

Depreciación

Se deprecia de forma separada cada parte de un elemento de propiedades, planta y equipo que tenga un costo significativo con relación al costo total del elemento.

La Compañía distribuye el importe inicialmente reconocido con respecto a una partida de propiedades, planta y equipo entre sus partes significativas y deprecia de forma separada cada una de estas partes.

Vida Útil

La vida útil de un activo se define en términos de la utilidad que se espere que aporte a la Compañía. La política de gestión de activos llevada a cabo por la Compañía podría implicar la disposición de los activos después de un período específico de utilización, o tras haber consumido una cierta proporción de los beneficios económicos incorporados a los mismos. Por tanto, la vida útil de un activo puede ser inferior a su vida económica. La estimación de la vida útil de un activo, es una cuestión de criterio, basado en la experiencia que la Compañía tenga con activos similares.

Método de depreciación:

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	Años Vida Útil	Porcentaje Depreciación
Muebles y enseres	10	10%
Maquinaria, equipo e instalaciones	10	10%
Equipos de computación y software	3	33%
Vehículos	5	20%

e. Impuesto de Renta Corriente y Diferido

El impuesto sobre la renta incluye el impuesto corriente y el diferido. El impuesto sobre la renta se reconoce en el estado de resultados, excepto que esté asociado con alguna partida reconocida directamente en la sección patrimonial, en cuyo caso se reconoce en el patrimonio.

El impuesto sobre la renta corriente es el impuesto a pagar en el año sobre las utilidades gravables, calculado con base en la tasa de impuesto vigente a la fecha de los estados financieros. La tarifa de impuesto a la renta corriente es del 22% para el año 2017.

f. Gastos Anticipados

Se registran como gastos anticipados a los anticipos a proveedores y empleados, y se registran de acuerdo a su vencimiento.

g. Cuentas por Pagar Comerciales

Se reconoce, si es un compromiso que supone una obligación contractual de entregar dinero u otro activo financiero a otra empresa.

h. Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma.

Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor del dinero en el tiempo es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa de interés actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados integrales.

i. Provisión por jubilación patronal y desahucio

Obligaciones Laborales Corto Plazo:

Corresponden principalmente a:

- La participación de los trabajadores en las utilidades; esta provisión es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente, específicamente el Código de trabajo. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos de operación.

- Vacaciones: se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.
- Décimo tercer y décimo cuarto sueldo: se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Obligaciones Laborales Largo Plazo

Jubilación Patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) son determinados en base al correspondiente cálculo matemático actuarial realizado por un profesional independiente, utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo. Los resultados provenientes de los cálculos actuariales se reconocen durante el periodo económico.

Los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores.

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

j. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos por ventas son reconocidos en el estado de resultados cuando se realizan.

k. Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos son reconocidos en el estado de resultados en el momento en que se incurren, por el método de devengado.

l. Reserva legal

De acuerdo con la Ley de Compañías, el 10% de la ganancia neta de cada ejercicio debe ser apropiado como reserva legal hasta que el saldo de esta reserva sea equivalente como mínimo al 50% del capital social. La reserva legal obligatoria no es distributable antes de la liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas netas anuales.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

a. Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúe debido a cambios en los precios de mercado. En el caso de la Compañía, los precios de mercado comprenden principalmente el riesgo de tasa de interés. Los instrumentos financieros afectados por los riesgos de mercado incluyen las obligaciones financieras que devengan intereses y los depósitos en bancos.

b. Riesgo de tasa de interés.

El riesgo de tasa de interés es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de instrumentos financieros fluctúen debido a los cambios en las tasas de interés de mercado.

La exposición de la Compañía al riesgo de tasa de interés se relaciona principalmente con las obligaciones financieras con tasas de intereses reajustables que representa el 0.20% de las obligaciones mantenidas en el año 2017.

c. Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía se encuentra expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas (cuentas por cobrar comerciales) y sus actividades financieras incluidos los saldos en bancos.

La gerencia es responsable de gestionar el riesgo de crédito de sus clientes en base a las políticas, los procedimientos y los controles sobre la gestión del riesgo.

d. Riesgo de liquidez

La Compañía monitorea el riesgo de un déficit de fondos utilizando de manera recurrente un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo.

El objetivo de la Compañía es mantener el equilibrio entre la continuidad y la flexibilidad del financiamiento a través del uso de préstamos. El acceso a fuentes de financiamiento está suficientemente asegurado y la deuda con vencimiento a menos de 12 meses podría ser refinanciada sin problema con los actuales prestamistas si esto fuera necesario.

Los pasivos financieros tienen un vencimiento a menos de 12 meses, excepto por las obligaciones financieras y otros pasivos a largo plazo registradas al 31 de diciembre de 2017.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

Efectivo y bancos como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	(Expresada en dólares)	
	2017	2016
Caja Chica	980	405
Bancos	117.292	82.086
Caja General	8.979	203
Inversiones	56.513	55.361
Total	<u>183.764</u>	<u>139.055</u>

6. ACTIVO EXIGIBLE

El resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	(Expresada en dólares)	
	2017	2016
Cuentas por cobrar Clientes Locales	164.519	137.289
Cuentas por cobrar Clientes Locutorios	327.252	298.096
Provisión Cuentas Incobrables	-10.747	-3.753
Chèques Devueltos por Cobrar	1.225	591
Garantías por Cobrar	5.065	4.472
Otras cuentas por cobrar	9.630	13.110
Total	<u>496.944</u>	<u>443.805</u>

(i) La provisión por cuentas incobrables, USD 10.747, representa el 2% de la cartera vencida.

7. ACTIVO REALIZABLE

El detalle de la cuenta de Inventarios es como sigue:

	(Expresada en dólares)	
	2017	2016
inventarios tiempo y SIMCARD:		
Inventario Sim Card	3.688	10.428
Inventario Tiempo Aire	-999	19.350
Inventarios	1.066	616
Inventarios Sim Card Manta	8.385	-
Inventario Sim Card Cuenca	21.687	3.336
Inventario Sim Card Latacunga	12.591	256
Total	<u>46.417</u>	<u>33.986</u>
Inventarios Equipos y Accesorios:		
Equipo Celular M1	6.837	-
Equipo Celular M8	36.741	-
Parfante Speaker y Accesorios	44.421	-
Equipo AMG00	159	-
Equipo Celular F1	185	-
Equipo Celular X5	11.907	-
Equipo Alcatel	564	-
Equipo Z5	20.252	-
Equipo B3	72.880	-
Equipo Celular X4	27.622	-
Total	<u>221.568</u>	-
Total Activo Realizable	<u>267.985</u>	<u>33.986</u>

8. ANTICIPADOS

Un detalle de los impuestos pagados por anticipado es como sigue:

	(Expresada en dólares)	
	2017	2016
RETENCIONES EN LA FUENTE:		
Impuesto retenido Renta 1%	971	20
Impuesto retenido 2%	47.481	26.496
Impuesto retenido 8%	1.344	1.152
Total retenciones en la fuente	<u>49.796</u>	<u>27.668</u>
IMPUESTO A LA RENTA:		
Crédito Tributario imp. Renta	17.822	1.584
Crédito tributario IVA	134.823	38.694
Anticipo Proveedores	4.483	5.978
Anticipo Empleados Empresa	1.365	2.893
Anticipo Comisiones	35.645	
Total impuesto a la Renta	<u>194.138</u>	<u>48.849</u>
Total	<u>243.934</u>	<u>76.517</u>

9. ACTIVO FIJO TANGIBLE

El detalle de propiedad, planta y equipo es como sigue:

	(Expresada en dólares)	
	2017	2016
Maquinaria y Equipo	21.788	21.788
Muebles y Enseres	66.514	65.028
Equipo Computación	54.337	52.381
Software	19.954	19.954
Vehículos	138.795	75.190
Edificios	338.925	338.925
Locales Comerciales	88.000	88.000
Equipo de Oficina	4.861	5.647
Rótulos Comerciales	3.869	3869
Revaloración de Edificios	231.426	231.426
Equipos de Seguridad y Monitoreo	1.522	
Subtotal Propiedad Planta y Equipo	<u>970.192</u>	<u>902.210</u>
Dep. Acum. Edificios	-243.632	-215.110
Dep. Acum. Muebles y Enseres	-60.967	-53,91
Dep. Acum. Equipo de Oficina	-3.352	-2,771
Dep. Acum. Equipo de Computación	-48.046	-44,821
Dep. Acum. Software	-19.954	-17,92

Dep. Acum. Locales Comerciales	-66.734	-62,229
Dep. Acum. Vehiculos	-75.394	-64,936
Dep. Acum. Rotulos Comerciales	-3.869	-3,558
Dep. Acum. Equipo y Maquinaria	-19.345	-17,092
Dep. Acum. Revaluacion Edificios	71.440	-71,44
Dep. Acum. Eq. De Seguridad y Monitoreo	-671	
(-) Depreciación Acumulada	<u>613.404</u>	<u>553.787</u>
Total	<u>356.788</u>	<u>348.422</u>

10. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

El detalle de los impuestos diferidos es como sigue:

	(Expresada en dólares)	
	2017	2016
Impuesto Diferido Otras Cuentas por Cobrar	413	413
Impuesto Diferido Jubilación Patronal	1.586	1.586
Impuesto Diferido Cuentas por cobrar Clientes Locutarios	13.104	13.104
Impuesto Diferido I Renta provisión	17.500	0
Total	<u>32.603</u>	<u>15.103</u>

11. PROVEEDORES

El detalle de proveedores es como sigue:

	(Expresada en dólares)	
	2017	2016
Cuentas por Pagar Proveedores	500.636	354.635
Anticipo Clientes	20.187	
Total	<u>520.823</u>	<u>354.635</u>

12. PRÉSTAMOS BANCARIOS

El detalle de los préstamos bancarios es como sigue:

	(Expresada en dólares)	
	2017	2016
Obligaciones Bancarias Corto Plazo	105.220	15.365
Sobregiros Bancarios	1.781	
Total	<u>107.001</u>	<u>15.365</u>

13. IMPUESTOS POR PAGAR

El detalle de Impuestos por pagar es como sigue:

	(Expresada en dólares)	
	2017	2016
IMPUESTOS POR PAGAR:		
Impuesto Mensual por Pagar	4.673	5.564
RETENCIONES EN LA FUENTE POR PAGAR:		
Retenciones Transferencia de Impuesto a la Renta	64.688	0.36
Total	69.361	5.564

14. BENEFICIOS SOCIALES

El detalle de los beneficios sociales por pagar a trabajadores es el siguiente:

	(Expresada en dólares)	
	2017	2016
IESS POR PAGAR:		
Aportes Personal y Patronal por Pagar	5.814	4.600
Préstamos Quirografarios por Pagar	1.472	1.395
Fondo de Reserva por Pagar	564	476
Total	7.850	6.471
PROVISIONES POR PAGAR:		
Normina por pagar	18.207	16.919
Décimo Tercer Sueldo por Pagar	2.128	1.469
Décimo Cuarto Sueldo por Pagar	7.722	5.014
Vacaciones por pagar	3.259	6.392
Dividendos por Pagar 2013	7.478	7.478
Provisión Jubilación Patronal	19.368	13.650
Provisión por Desahucio	15.110	3.817
Dividendos por Pagar 2014	2.150	12.897
Dividendos por Pagar 2015	12.950	28.597
Dividendos por Pagar 2016	16.982	
Utilidades por pagar empleados	36.079	
Total	141.433	96.233
Total Beneficios Sociales	149.283	102.704

(Sigue...)

15. CUENTAS POR PAGAR

El detalle de cuentas por pagar es el siguiente:

	(Expresada en dólares)	
	2017	2016
VARIOS PASIVOS:		
Cuentas por Pagar a Terceros	75.071	168
Franquiciados por pagar	13.485	17.985
Total	<u>88.556</u>	<u>18.153</u>

16. PASIVO LARGO PLAZO

El detalle de los pasivos a largo plazo es el siguiente:

	(Expresada en dólares)	
	2017	2016
Documentos y cuentas por pagar:		
Obligaciones Bancarias Largo Plazo	1.034	12.719
Prestamos por Pagar	47.371	46.080
Préstamos por Pagar Socios	30.000	30.000
Total	<u>78.405</u>	<u>88.798</u>

17. OTROS PASIVOS

El detalle de los impuestos diferidos es el siguiente:

	(Expresada en dólares)	
	2017	2016
PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS:		
Impuesto Diferido Revaluación de Activo Fijo	50.253	50.253
Impuesto Diferido por impuesto a la Renta	17.500	
Total	<u>67.753</u>	<u>50.253</u>

(Sigue...)

18. Conciliación tributaria

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	(Expresada en dólares)
	2017
Ut. antes de Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta	240.524
15% Participación Trabajador	36.079
(-) Rentas exentas	-
(+) Gastos No Deducibles	6.166
(+) Participación No Deducibles por provisión	70.000
(+) Participación No Deducibles por Jubilación y Desahucio	13.427
(+) Participación Trabajadores atrib a ing exentos	-
Utilidad Gravable	294.039
Impto Diferido por la provisión	64.688
Utilidad Socios	139.757

Aspectos Tributarios

El 20 de mayo del 2016, se emitió la Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad ciudadana para la Reconstrucción y reactivación de las zonas afectadas por el terremoto del 16 de abril de 2016, a continuación, se detallan los aspectos que aplican a EcuatÉchnologies S.A.

Incremento de la tarifa del IVA al 14% por el período de un año hasta el mes de Junio 2017.

Devolución o compensación de 2 puntos porcentuales adicionales del IVA pagado por las transacciones realizadas con dinero electrónico.

19. PATRIMONIO

Capital asignado - El capital autorizado se conforme de 100.000 acciones de US\$ 1 valor nominal unitario cada una.

(Sigue...)

20. INGRESOS

Un resumen de los ingresos reportados en los estados financieros los presentamos en una forma más detallada como sigue:

	(Expresada en dólares)	
	2017	2016
Venta de bienes	1.237.562	1.130.650
Venta de Servicios	2.046.278	1.122.802
Venta de Equipos y Accesorios	208.739	-
Total Ventas	<u>3.492.579</u>	<u>2.253.452</u>
(-) Descuentos y Devoluciones		
Descuento en Ventas	-1.857	-89.335
Devolución en Ventas	-474	-1.384
Descuento en Compras	-1.422	-
Total Descuentos y Devoluciones	<u>-3.753</u>	<u>-90.719</u>
Otros Ingresos		
Intereses Ganados	1.230	1.554
Arriendos Ganados	16.967	21.289
Ingresos Varios	449	853
Ingreso por Reembolso de Gastos	9.210	-
Ingresos por Venta de Activos Fijos	-	4.343
Total Otros ingresos	<u>27.856</u>	<u>28.040</u>
Total	<u>3.516.682</u>	<u>2.190.773</u>

21. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los costos y gastos reportados en los estados financieros los presentamos en una forma más detallada como sigue:

	(Expresada en dólares)	
	2017	2016
Costo de Ventas	2.171.060	1.564.010
Costo de Venta de Equipos	164.597	-
Total Costos	<u>2.335.657</u>	<u>1.564.010</u>
Gastos de Personal	521.880	339.400
Gasto Bienes y Servicios	128.902	74.792
Gasto Mantenimiento	32.389	9.222
Gasto Publicidad y Propaganda	2.559	576
Gasto Impuestos	37.860	2.190
Otros Gastos	136.210	108.227
Gasto Depreciación y Amortización	59.166	68.409
Gasto Financiero	21.536	13.610
Total Gastos	<u>940.502</u>	<u>616.426</u>

22. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2017 serán aprobados en Abril 2018, por la Junta de Accionistas de la Compañía de acuerdo con la disposición de la Superintendencia de Compañías.

ATIC Auditores Asesores Cía. Ltda.

