

**BRIGHTCELL S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013  
(EXPRESADAS EN U.S.DÓLARES)**

**1. INFORMACIÓN GENERAL**

**Nombre de la Compañía**  
BRIGHTCELL S.A.

**RUC de la Compañía**  
1791741471001

**Domicilio de la Compañía**  
Provincia: Pichincha  
Cantón: Quito  
Parroquia: Benalcázar  
Dirección: San Gabriel, Hernando de la Cruz N31-120 y Mariana de Jesús

**Forma de la Compañía**  
Sociedad Anónima

**Descripción de la Compañía**

BRIGHTCELL S.A. fue constituida en el Ecuador el 12 de junio del 2000 e inscrita en el Registro Mercantil el 11 de julio del mismo año en la ciudad de Quito, y su actividad principal es el asesoramiento en el área de las telecomunicaciones, comercialización de hardware y Servicios de Internet de Banda Ancha y transmisión de datos utilizando redes de Fibra Óptica, Inalámbricos, cobre y servicios satelitales; así también como la comercialización de Software Especializado y otros productos de tecnología.

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el personal total de la Compañía alcanzó a 32 y 28 empleados, respectivamente.

La información contenida en estos estados financieros es de responsabilidad de la administración de la Compañía.

**2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros.

**2.1 Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para Pymes.

## 2.2 Bases de preparación

Los estados financieros de BRIGHTCELL S.A. comprenden los estados de situación financiera por los años terminados el 31 de diciembre del 2013 y 2012, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas.

## 2.3 Moneda funcional y de presentación

La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América.

## 2.4 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

Los saldos incluidos en el estado de situación financiera 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.

## 2.5 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

## 2.6 Inventarios

Las existencias se valorizan al costo o su valor neto realizable, el menor. El costo de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición y transformación, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actual. El costo del inventario se determina utilizando el método promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

## 2.7 Activos y pasivos financieros

### 2.7.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en la siguiente categoría: "cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar". Los pasivos financieros se clasifican en la siguiente categoría: "cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial cuyas características se explican a continuación:

- (i) Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar: Representados en el estado de situación financiera por las cuentas comerciales por cobrar a clientes, provisión de ingresos, anticipos a proveedores, empleados y préstamos a terceros. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente,

*(Handwritten mark)*

⑩

excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

- (ii) Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar: representados en el estado de situación financiera por las cuentas comerciales por pagar a proveedores y anticipos de clientes. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

#### 2.7.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior:

##### Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

##### Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no es designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas y éste es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

##### Medición posterior

- a) **Activos financieros:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:
  - (i) Cuentas comerciales por cobrar a clientes: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por clientes por la venta de sistemas de telecomunicaciones a empresas nacionales y extranjeras y la comercialización de productos, equipos y accesorios de telecomunicaciones, relacionados con el giro normal del negocio. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Debido a que la Compañía vende sus productos a clientes entre 30 y 180 días plazo realiza un análisis de incobrabilidad de la cartera para cuentas a cobrar cuya antigüedad superen los 180 días.
  - (ii) Anticipos a proveedores: Representados en el estado de situación financiera por los anticipos entregados a los proveedores, por la adquisición de bienes y servicios para la normal operación de la Compañía.
- b) **Pasivos financieros:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

14

15

- i) Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos a proveedores nacionales en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues no generan intereses y son pagaderas en 30 días. En caso de que sus plazos pactados de pago sean mayores a 12 meses, se presentan como pasivos no corrientes y generan intereses, que se reconocen en el estado de resultados integrales bajo el rubro de gastos financieros.

#### **2.7.3 Deterioro de activos financieros**

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran como indicadores de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado.

#### **2.7.4 Baja de activos y pasivos financieros**

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

### **2.8 Vehículos, muebles y equipos**

#### **2.8.1 Medición en el momento del reconocimiento**

Las partidas de vehículos, muebles y equipos se miden inicialmente por su costo. El costo incluye el precio de adquisición y 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 administración.

#### **2.8.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo**

Después del reconocimiento inicial los vehículos, muebles y equipos se registran al costo y se presentan netos de su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación, se imputan a resultados, como costo del ejercicio en que se incurren.

#### **2.8.3 Método de depreciación y vidas útiles**

La depreciación comienza cuando los bienes se encuentran disponibles para ser utilizados, esto es, cuando se encuentran en la ubicación y en las condiciones necesarias para ser capaces de operar de la forma prevista por la gerencia.

④

⑤

La depreciación es calculada linealmente durante la vida útil económica de los activos, hasta el monto de su valor residual. Los porcentajes de depreciación estimados por cada grupo son los siguientes:

<u>Grupo</u>	<u>Vida útil</u>
Muebles y enseres	10
Equipo de oficina	10
Equipo de computación	3
Equipo del ISP	10
Herramientas	10
Vehículos	5

#### **2.8.4 Retiro o venta de vehículos, muebles y equipos**

Un elemento de vehículos, muebles y equipos es dado de baja en el momento de su disposición o cuando no se esperan beneficios económicos futuros de su uso o disposición. Cualquier utilidad o pérdida que surge de la baja del activo (calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo) es incluida en el estado de resultados en el ejercicio en el cual el activo es dado de baja.

#### **2.9 Costos por préstamos**

Son reconocidos en resultados durante el período en que se incurren.

#### **2.10 Deterioro del valor de los activos no financieros**

A cada fecha de reporte la Compañía evalúa si existen indicadores que un activo podría estar deteriorado. Si tales indicadores existen, o el deterioro se identifica producto de las pruebas anuales de deterioro, la Compañía realiza una estimación del monto recuperable del activo.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido a su monto recuperable. El importe recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos para la venta o el valor de uso, el que sea mayor. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

#### **2.11 Impuestos**

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

##### **2.11.1 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.

(10)

(10)

### 2.11.2 Impuestos diferidos

El impuesto diferido es presentado usando el método del pasivo sobre diferencias temporales a la fecha del estado de situación financiera entre la base tributaria de activos y pasivos y sus valores en libros para propósitos de reporte financiero. Los activos por impuesto diferido son reconocidos por todas las diferencias temporales deducibles, incluidas las pérdidas tributarias, en la medida que es probable que existan utilidades imponibles contra las cuales las diferencias temporales deducibles y el arrastre de créditos tributarios no utilizados y pérdidas tributarias no utilizadas pueden ser recuperadas.

El valor en libros de los activos por impuestos diferidos es revisado a la fecha del estado de situación financiera y reducido en la medida que ya no es probable que habrá suficientes utilidades imponibles disponibles para permitir que se use todo o parte del activo por impuesto diferido.

Los activos por impuesto diferido y los pasivos por impuesto diferido se presentan en forma neta en el estado de situación financiera si existe un derecho legalmente exigible de compensar activos tributarios contra pasivos tributarios y el impuesto diferido está relacionado con la misma autoridad tributaria.

### 2.11.3 Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

## 2.12 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando se cumplen las siguientes condiciones:

- La Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado;
- Es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y;
- Puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

## 2.13 Beneficios a empleados

**2.13.1 Beneficios de corto plazo:** Se registran en el rubro de obligaciones acumuladas del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- i. La participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos administrativos o gastos de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria.

- ii. Décimo tercer y décimo cuarto: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- iii. Aportes al IESS: Se registran los aportes personal y patronal por pagar calculados de acuerdo a los porcentajes establecidos por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS.

#### **2.13.2 Beneficios definidos: jubilación patronal**

El costo de los beneficios definidos de jubilación patronal es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. La valuación actuarial involucra suposiciones respecto de tasas de descuento, futuros aumentos de sueldo, tasas de rotación de empleados y tasas de mortalidad, entre otros.

#### **2.14 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y los ingresos pueden ser confiablemente medidos netos de impuestos y descuentos. Previo al reconocimiento de los ingresos, la Compañía considera los siguientes criterios:

##### **2.14.1 Venta de bienes**

Los ingresos son reconocidos cuando todos los riesgos y beneficios significativos de la propiedad de los bienes han sido traspasados al comprador.

##### **2.14.2 Servicios**

Los ingresos por servicios se reconocen sobre base devengada.

##### **2.14.3 Intereses**

Los ingresos provenientes de intereses se reconocen utilizando el método de interés efectivo.

#### **2.15 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.

Corresponden a remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, publicidad, depreciación de vehículos, muebles y equipo, trabajos ocasionales, movilización, pasajes y combustibles, arrendamiento, gastos de viaje, alimentación, y otros gastos relacionados a las actividades generales, administrativas, técnicas y de ventas de la Compañía.

#### **2.16 Compensación de saldos y transacciones**

Como norma general en los estados financieros, no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

*(Handwritten mark)*

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

#### 2.17 Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF y Normas Internacionales de Contabilidad - NIC nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

NIIF	Título	Efectiva a partir de
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2015
NIIF 13	Medición del valor razonable	Enero 1, 2015
Enmiendas a la NIIF 9 y NIIF 7	Fecha obligatoria efectiva de la NIIF 9 y revelaciones de transición	Enero 1, 2015
Enmiendas a la NIC 32	Compensación de activos y activos financieros	Enero 1, 2014

La Administración anticipa que estas enmiendas que serán adoptadas en los estados financieros de la Compañía en los períodos futuros, tendrán un impacto sobre los importes de los activos y pasivos y las revelaciones de la Compañía. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto puesto que no se ha realizado un examen detallado de la aplicación de las mismas.

#### 2.18 Reclasificaciones

Ciertas cifras de los estados financieros al 31 de diciembre del 2012, han sido reclasificadas para efectos comparativos con el año 2013 para su presentación en los estados financieros de ese año bajo la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para Pymes.

### 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes. A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

**3.1 Provisiones por beneficios a empleados:** Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación Patronal. Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes. (Nota 12).

3.2 **Vehículos, muebles y equipos:** La determinación de las vidas útiles que se evalúan al cierre de cada año. (Nota 7).

**4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Un resumen de efectivo y equivalentes de efectivo, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
	(en U.S. dólares)	
Cajas chicas	1,401	6,248
Depósito en cuentas corrientes locales	55,579	194,685
Inversiones temporales	40,000	365,000
<b>Total</b>	<b>96,980</b>	<b>565,933</b>

**Inversiones Temporales**

un certificado de inversión múltiple mantenido en B

Al 31 de diciembre del 2013, la inversión corresponde a un papel comercial mantenido en Banco Pichincha con vencimiento en enero del 2014 y que genera una tasa de interés del 4%.

**5. CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

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

	Diciembre 31,	
	2013	2012
	(en U.S. dólares)	
Cuentas comerciales por cobrar		
Clientes locales	158,079	96,964
Provisión de ingresos	<u>477,749</u>	<u>392,841</u>
Subtotal	<u>635,828</u>	<u>489,805</u>
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipos a proveedores	148,370	56,513
Empleados	21,250	3,714
Préstamos a terceros	<u>201,500</u>	<u>53,437</u>
Subtotal	<u>371,120</u>	<u>113,664</u>
<b>Total</b>	<b>1,006,948</b>	<b>603,469</b>

**Provisión de Ingresos** - Al 31 de diciembre del 2013, corresponde a ingresos de servicios prestados pero no facturados.

## 6. PROYECTOS EN PROCESO

A fines de octubre del año 2012, la Compañía firmó un contrato con la empresa Accros y Afines Conacero S.A., para la provisión e instalaciones de la red de datos, equipos de seguridad, control de accesos, cctv, detección y alarma contra incendios, instalaciones de audio y video para salas entre otros en la construcción denominada "El Pedregal", para el Consejo de la Judicatura (cliente final), por un valor de US\$1,4 millones.

Para la ejecución de este contrato se realizaron compras de materiales y equipos por US\$402 mil, en el año 2013 se realizó la devolución de US\$120 mil a la Casa del Cable mediante notas de crédito quedando un saldo en Proyectos en Proceso de US\$281 mil y un anticipo recibido por parte del cliente por US\$279 mil. Debido a inconvenientes generados por el cliente final la obra se suspendió a inicios del año 2013 y se mantiene paralizada hasta la fecha de emisión del presente informe.

## 7. VEHÍCULOS, MUEBLES Y EQUIPOS

Un resumen de vehículos, muebles y equipos es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
	(en U.S. dólares)	
Costo	333,728	326,269
Depreciación acumulada	<u>(274,080)</u>	<u>(252,522)</u>
Total	<u>59,648</u>	<u>73,747</u>
<b>Clasificación</b>		
Equipos ISP	190,116	189,670
Equipo de computación y software	59,644	54,812
Vehículos	30,415	30,415
Equipos de oficina	29,370	28,489
Muebles de oficina	19,003	17,703
Equipos celulares	2,447	2,447
Equipo de oficina Guayaquil	1,118	1,118
Equipo de computación ISS	803	803
Muebles oficina Guayaquil	506	506
Herramientas Guayaquil	<u>306</u>	<u>306</u>
Total	<u>333,728</u>	<u>326,269</u>

*(Handwritten mark)*

*(Handwritten mark)*

Los movimientos de vehículos, muebles y equipos fueron como sigue:

	Vehículos	Muebles de Oficina	Equipos de Oficina	Equipo de Computación y Software	Equipos ISP	Equipo de Computación ISS	Equipos Celulares	Muebles Oficina Gye	Herramientas Guayaquil	Equipo de Oficina Guayaquil	Total
<b>Coste</b>											
Saldo al 31 de diciembre de 2011		13,453	20,779	49,859	184,693	803	2,447	506	306	358	275,298
Adquisiciones:	30,415	2,629	2,718	4,853	4,975	—	—	—	—	768	51,021
Saldo al 31 de diciembre de 2012	30,415	17,703	28,489	54,812	189,670	803	2,447	506	306	1,118	326,299
Adquisiciones:	—	1,301	881	4,852	449	—	—	—	—	—	7,659
Saldo al 31 de diciembre de 2013	30,415	19,003	29,370	59,664	190,119	803	2,447	506	306	1,118	333,728
<b>Depreciación Acumulada</b>											
	Muebles y Faneles	Equipos de Oficina	Equipo de Computación	Equipos del ISP	Herramientas Guayaquil	Equipo de Oficina Guayaquil	Vehículos			Total	
Saldo al 31 de diciembre de 2011	12,945	20,179	44,770	152,584	65	—	—			230,533	
Gasto por depreciación	1,066	2,803	2,709	12,622	96	—	2,626			21,922	
Saldo al 31 de diciembre de 2012	13,991	23,042	47,479	165,203	161	—	2,626			252,522	
Gasto por depreciación	1,268	3,111	3,129	8,938	96	62	2,667			21,568	
Saldo al 31 de diciembre de 2013	15,238	26,153	50,608	174,141	257	62	3,253			274,081	

**8. CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Un resumen de cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
	(en U.S. dólares)	
Cuentas comerciales por pagar:		
Proveedores nacionales	941,253	1,083,123
Otras cuentas por pagar:		
Anticipo de clientes	279,738	284,173
Obligaciones con instituciones financieras	<u>          </u>	<u>5,909</u>
Subtotal	<u>279,739</u>	<u>290,082</u>
Total	<u>1,220,992</u>	<u>1,373,205</u>

**Anticipo de clientes** - Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, corresponden a dos anticipos recibidos por US\$279,450 del cliente Conacero - CNJ

**9. IMPUESTOS**

**9.1 Activos y pasivos del año corriente**

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
	(en U.S. dólares)	
<b>Activos por impuestos corrientes:</b>		
Crédito tributario de impuesto al Valor Agregado - IVA	408,559	409,076
Crédito tributario de impuesto a la renta	<u>43,306</u>	<u>42,655</u>
Total	<u>443,865</u>	<u>451,731</u>
<b>Pasivos por impuestos corrientes:</b>		
Impuesto al Valor Agregado - IVA por pagar		1,231
Retenciones de Impuesto al Valor Agregado - IVA		18,636
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	<u>9,746</u>	<u>13,123</u>
Total	<u>9,746</u>	<u>32,990</u>

ESPACIO EN BLANCO

## 9.2 Impuesto a la renta reconocido en los resultados

Una reconciliación entre la pérdida según estados financieros y la base imponible, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
	(en U.S. dólares)	
Utilidad según estados financieros	36,609	205,180
<i>Menos:</i>		
Participación a trabajadores	5,491	30,777
Ingresos exentos	15,508	-
Deducción por incremento neto de empleados	-	4,353
Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	11,043	6,336
<i>Más:</i>		
Gastos no deducibles	<u>100,817</u>	<u>121,476</u>
Utilidad gravable	<u>105,384</u>	<u>285,190</u>
Impuesto causado	23,185	65,594
Anticipo calculado para el ejercicio corriente (1)	<u>32,452</u>	<u>16,363</u>
Impuesto a la renta cargado a resultados	<u>32,452</u>	<u>65,594</u>

(1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% (23% para el año 2012) sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% (13% para el año 2012) sobre las utilidades sujetas a capitalización.

(2) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Al 31 de diciembre del 2013, el impuesto a la renta generado por la Compañía es menor al anticipo calculado en el año 2012; consecuentemente, registró en resultados como impuesto único US\$32,452 equivalente al anticipo determinado en el formulario 101 de declaración de impuesto a la renta del año 2012.

Las declaraciones de impuestos han sido revisadas por las autoridades tributarias hasta el año 2006.

## 9.3 Aspectos Tributarios del Código Orgánico de la Producción

Con fecha diciembre 29 del 2012 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- La reducción progresiva en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.

#### 9.4 Aspectos Tributarios de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado

La Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado fue promulgada el 24 de noviembre de 2011 en el Suplemento del Registro Oficial No. 583, la misma que incluye el siguiente aspecto tributario con impacto en la Compañía:

- La tarifa del Impuesto a la Salida de Divisas - ISD se incrementó del 2% al 5%. Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso de dinero en el exterior y se establece como exento de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado que establezca el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.

#### 10. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Sueldos	11,447	15,164
IESS por pagar	8,441	14,565
Beneficios Sociales	6,086	12,009
Participación trabajadores	<u>5,491</u>	<u>30,777</u>
Total	<u>31,465</u>	<u>72,515</u>

#### 11. PRÉSTAMOS DE ACCIONISTAS

Con fecha 2 de enero del 2013, la Compañía celebró un contrato de préstamo con un accionista por US\$75,391, el cual devenga una tasa de interés nominal anual del 2.5% a 10 años plazo.

La compañía deberá pagar dicho préstamo en abonos parciales en forma semestral, con un año de gracia

*(Handwritten mark)*

#### 12. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de las obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Jubilación patronal	<u>41,196</u>	<u>29,647</u>
Total	<u>41,196</u>	<u>29,647</u>

*(Handwritten mark)*

### 12.1 Jubilación patronal

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, 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 sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

	2013	2012
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	29,647	19,191
Costo de los servicios del período corriente	11,549	10,456
Total	<u>41,196</u>	<u>29,647</u>

### 13. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

#### 13.1 Gestión de riesgos financieros

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

Las políticas de administración de riesgos de la Compañía se establecen con el propósito de identificar, analizar y mitigar los riesgos que enfrenta la Compañía, fijando límites y controles, así como el monitoreo del cumplimiento de los mismos.

#### 13.2 Riesgo de crédito

El riesgo de crédito que enfrenta la Compañía se produce cuando un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con su obligación contractual y la fuente principal de este riesgo son las cuentas comerciales por cobrar. La mayor parte de los clientes de la Compañía son empresas del sector público y presentan un mediano riesgo de incobrabilidad.

#### 13.3 Riesgo de liquidez

La Gerencia General es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez y ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto y mediano plazo.

#### 13.4 Riesgo de capital

La Compañía gestiona su capital para asegurar que estarán en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

### 13.5 Categorías de instrumentos financieros

El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
	(en U.S. dólares)	
<b>Activos financieros medidos al costo:</b>		
Efectivo (Nota 4)	96,980	565,933
<b>Activos financieros medidos al costo amortizado:</b>		
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar (Nota 5)	<u>1,006,948</u>	<u>603,469</u>
Total	<u>1,103,928</u>	<u>1,169,402</u>
<b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado:</b>		
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar (Nota 8)	<u>1,220,992</u>	<u>1,373,205</u>
Total	<u>1,220,991</u>	<u>1,373,205</u>

### 14. PATRIMONIO

**14.1 Capital Social** - El capital social autorizado consiste de 315,000 acciones de US\$1.00 valor nominal unitario.

**14.2 Reserva legal** - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como *reserva legal* hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

### 15. INGRESOS

Un resumen de ingresos de la Compañía es como sigue:

	2013	2012
	(en U.S. dólares)	
Ventas locales	1,777,537	3,520,052
Provisión de Ingresos	84,908	1,074,882
Exportación de servicios	<u>6,486</u>	<u>6,057</u>
Total	<u>1,868,931</u>	<u>4,600,991</u>

A.2.

## 16. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo de ventas	1,083,983	3,734,203
Gastos de administración	268,939	205,005
Gastos generales	247,870	177,542
Gastos de ventas	193,530	157,755
Gastos técnicos	<u>120,625</u>	<u>124,497</u>
Total	<u>1,914,947</u>	<u>4,399,002</u>

Un detalle de gastos de administración por su naturaleza es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Gastos por sueldos, salarios y demás remuneraciones	121,959	89,458
Honorarios, comisiones y dietas	44,505	36,654
Aportes a la seguridad social	25,411	18,536
Gastos de representación	21,000	17,881
Beneficios sociales e indemnizaciones	19,518	13,298
Movilización	16,328	12,673
Gasto planes de beneficios a empleados	9,474	9,113
Combustible	2,856	1,429
Otros	<u>7,888</u>	<u>5,963</u>
Total	<u>268,939</u>	<u>205,005</u>

Un detalle de gastos generales por su naturaleza es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Otros Generales	96,197	12,502
Servicios básicos	38,594	24,491
Depreciación propiedades y equipos	21,557	21,989
Gastos No Deducibles	10,263	22,159
Seguros	9,763	6,750
Tasas, impuestos y contribuciones	8,633	12,314
Transporte	8,524	12,994
Agasajos Empleados	7,562	6,067
Atenciones Terceros	6,293	12,283
Mantenimiento	6,081	3,318
Suministros De Oficina	6,014	2,101
Arrendamientos y alquileres	5,656	4,282
Alimentación	4,475	1,959
Gastos legales	2,348	1,582
Guardiania	2,172	2,205
Gastos de viajes	1,126	4,839
Otros	<u>12,612</u>	<u>25,707</u>
Total	<u>247,870</u>	<u>177,542</u>

Un detalle de gastos de ventas por su naturaleza es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Gastos por sueldos, salarios y demás remuneraciones	71,407	49,784
Promoción y publicidad	25,660	12,294
Comisiones	25,236	31,767
Aportes a la seguridad social	22,038	18,894
Transporte y movilización	16,909	12,940
Beneficios sociales e indemnizaciones	13,678	11,201
Gastos Atp	9,075	7,890
Gastos de viajes	2,786	2,793
Capacitaciones	1,696	543
Honorarios, comisiones y dietas		1,545
Otros	<u>5,045</u>	<u>8,104</u>
<b>Total</b>	<b><u>193,530</u></b>	<b><u>157,755</u></b>

Un detalle de gastos de técnicos por su naturaleza es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Gastos por sueldos, salarios y demás remuneraciones	65,240	8,936
Beneficios sociales e indemnizaciones	17,003	10,894
Bonos	14,226	1,800
Aportes a la seguridad social	15,087	11,034
Movilización y transporte	3,318	14,832
Gastos de viajes	1,472	1,537
Alimentación	620	10
Honorarios, comisiones y dietas	586	-
Capacitaciones	350	274
Otros	<u>2,723</u>	<u>75,180</u>
<b>Total</b>	<b><u>120,625</u></b>	<b><u>124,497</u></b>

#### 17. OTROS INGRESOS Y OTROS GASTOS

Un resumen de otros ingresos y otros gastos por su naturaleza es como sigue:

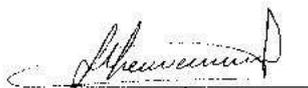
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Otros ingresos	(79,686)	(3,344)
Rendimientos financieros	(8,262)	(5,136)
Intereses de terceros	(530)	-
Gastos financieros	5,855	5,030
Impuesto a la Salida de Divisas - ISD	<u>-</u>	<u>259</u>
<b>Total</b>	<b><u>(82,623)</u></b>	<b><u>(3,191)</u></b>

**18. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

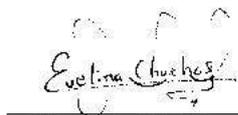
Entre el 31 de diciembre del 2013 y la emisión de los estados financieros (25 de abril del 2014) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

**19. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 25 de abril del 2014 y serán presentados a los accionistas y la Junta Directiva para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estado financieros serán aprobados por los accionistas y Junta Directiva sin modificaciones.



Ing. Ligia Moreno  
Representante Legal



Ing. Evelina Chochos  
Contadora General