

TELAND S.A.

Notas a los Estados Financieros

1. Organización

TELAND S.A., fue constituida el 18 de junio de 2001, siendo su objeto social la venta al por mayor y menor de equipos de comunicación, incluidos sus partes y piezas, fabricación, instalación y ensamblaje de artículos eléctricos y electrónicos, servicios de reparación de equipos y aparatos de comunicación.

La dirección de la Compañía en Quito, Av. República y Pradera, el número de empleados a diciembre de 2017 son 40.

Los estados financieros serán presentados para la aprobación de la Junta General de Accionistas. En opinión de la Gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificación alguna.

La Compañía para el cumplimiento de sus objetivos ha suscrito varios contratos de prestación de servicios con dos importantes operadoras de telecomunicación móvil, como son: CNT EP y Otecel S.A.

2. Bases de presentación de los estados financieros

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para PYMES (NIIF o IFRS en su sigla en inglés). La presentación de los estados financieros de acuerdo con NIIF, exige la determinación y aplicación consistente de políticas contables a las transacciones, hechos y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía con excepción de los beneficios a empleados a largo plazo (post empleo) que son valorizados en base a métodos actuariales, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía.

A la fecha de emisión de los estados financieros, se han publicado modificaciones, que son de aplicación obligatoria a partir de las fechas que se indican a continuación

Norma	Asunto	Fecha de aplicación
Sección 1 Pequeñas y Medianas Entidades	<ul style="list-style-type: none">Aclaración de que los tipos de entidades enumeradas en el párrafo 1.3(b) no tienen automáticamente obligación pública de rendir cuentas.Incorporación de guías de aclaración sobre el uso de la NIIF para las PYMES en los estados financieros separados de la controladora.	Enero 1, 2017

TELAND S.A.

Notas a los Estados financieros (continuación)

Sección 4	<ul style="list-style-type: none"> • Incorporación de un requerimiento de presentar las propiedades de inversión medidas al costo menos la depreciación y el detenedor de valor acumulados de forma separada. 	Enero 1, 2017
Estado de Situación Financiera	<ul style="list-style-type: none"> • Eliminación del requerimiento de revelar información comparativa para la conciliación de las cifras de apertura y cierre de las acciones en circulación. 	
Sección 5	Incorporación de un requerimiento para que las entidades agrupen las partidas presentadas en otro resultado integral sobre la base de si son potencialmente reclasificables al resultado del periodo—sobre la base de Presentación de Partidas del Otro Resultado Integral	Enero 1, 2017
Estado del Resultado Integral y Estado de Resultados		
Sección 9	Incorporación de una opción para permitir que una entidad contabilice las inversiones en subsidiarias, asociadas y entidades controladas de forma conjunta en sus estados financieros separados utilizando el método de la participación y aclaración de la definición de "estados financieros separados"	Enero 1, 2017
Estados Financieros Consolidados y Separados		
Sección 11	<ul style="list-style-type: none"> • Se añade una exención por "esfuerzo o costo desproporcionado" a la medición de inversiones en instrumentos de patrimonio a valor razonable. • Aclaración en la guía sobre medición del valor razonable de la Sección 11 de cuándo la mejor evidencia del valor razonable puede ser un precio en un acuerdo de venta vinculante. 	Enero 1, 2017
Instrumentos Financieros Básicos		
Sección 17	Incorporación de una opción para utilizar el modelo de revaluación	Enero 1, 2017
Propiedades, Planta y Equipo		
Sección 29	Alineación de los principios más importantes de la Sección 29 con la NIC 12 Impuesto a las Ganancias para el reconocimiento y medición de los impuestos diferidos, pero modificada para ser congruente con los otros requerimientos de la NIIF para las PYMES.	Enero 1, 2017
Impuesto a las Ganancias		
Nuevas definiciones	<p>Además de las definiciones nuevas que se añaden al glosario como resultado de las otras modificaciones, se han propuesto las siguientes definiciones nuevas:</p> <ul style="list-style-type: none"> • mercado activo; • familiares cercanos a una persona; • negocio en el extranjero; • pagos mínimos del arrendamiento; y • (e) costos de transacción 	Enero 1, 2017

TELAND S.A.

Notas a los Estados financieros (continuación)

La administración de la Compañía, ha evaluado los efectos de la adopción de estas nuevas modificaciones, las cuales no tienen efecto significativo sobre los estados financieros.

3. Principales políticas de contabilidad

Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:

3.1. Estimaciones contables significativas

La preparación de los estados financieros de conformidad con la NIIF para PYMES, requieren que la Administración realice juicios, estimaciones y suposiciones contables que afectan a los importes de los activos y pasivos y la revelación de pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones son evaluadas anualmente y se basan en el criterio de la administración. Sin embargo, los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros, pero es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en próximos periodos, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros, según los establecido en la Sección 10 de la NIIF para PYMES.

Las siguientes estimaciones han sido incluidas en los estados financieros de la Compañía al cierre del ejercicio:

- **Deterioro del valor de los activos financieros**

La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del periodo. La baja de un activo por su disposición es reconocida en el periodo en que se realiza la venta, destrucción o desmantelamiento del activo. La diferencia entre la provisión registrada en periodos anteriores (si existiere) y la reconocida al momento de su disposición, es reconocida dentro del resultado del periodo.

- **Impuestos**

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. Aun cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son conservadoras y aplicadas en forma consistente en los periodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control, en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

- **Provisiones**

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

TELAND S.A.

Notas a los Estados financieros (continuación)

La determinación de la cantidad a provisionar, está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo.

3.2. Instrumentos financieros

3.2.1. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo comprende el disponible en efectivo y bancos, que están sujetos a riesgos poco significativos de cambio de valor.

3.2.2. Activos financieros

Reconocimiento, clasificación y medición inicial

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: activos financieros hasta su vencimiento, préstamos y cuentas por cobrar, activos financieros con cambios en resultados. Los activos financieros se reconocen por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto los activos financieros que se contabilizan al valor razonable con cambios en resultados.

La Gerencia determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. La Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar, cuyas características son las siguientes:

- **Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar no derivados con pagos fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo, son clasificados como préstamos y cuentas por cobrar. Estas partidas se incluyen en el activo corriente excepto por los vencimientos mayores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera que se clasifican como activos no corrientes.

- **Medición inicial**

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción. Se entiende por valor razonable de un instrumento financiero en una fecha dada, el importe por el que podría ser comprado o vendido en esa fecha entre dos partes informadas en la materia, y en condiciones de independencia mutua, que actúen libre y prudentemente.

- **Medición posterior**

Las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar que mantiene la Compañía se valoran a su "costo amortizado" reconociendo en las cuentas de resultados los intereses devengados en función de su tasa de interés efectiva (TIR).

La medición posterior de los instrumentos financieros incluye:

TELAND S.A.

Notas a los Estados financieros (continuación)

- **Cuentas por cobrar comerciales:** Estas cuentas corresponden principalmente a los montos adeudados por la prestación de servicios en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. El plazo de crédito es de 30 a 360 días plazo. Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.
- **Otras cuentas por cobrar:** Representadas principalmente por anticipos a proveedores, cuentas por cobrar empleados y otros menores que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado que es el equivalente a su costo amortizado.

- **Baja de activos financieros**

Un activo financiero se da de baja cuando: expiraron los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo, se han transferido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo y se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo.

- **Deterioro del valor de los activos financieros**

Al cierre del año, la Administración de la compañía evalúa si existen evidencias de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o grupo de activos financieros se consideran deteriorados en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de ese valor como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo, y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados generados por el activo financiero o el grupo de activos financieros, y ese impacto puede estimarse con fiabilidad.

La evidencia de un deterioro podría incluir, entre otros indicios que el deudor o grupo de deudores se encuentran en dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital o intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra u adopten otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como cambios adversos en el estado de los pagos en mora, o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

3.2.3. Pasivos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los pasivos financieros se clasifican, al momento de su reconocimiento inicial, como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar. Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable y, en el caso de los préstamos y cuentas por pagar contabilizados por su costo amortizado se registran netos de los costos de transacción directamente atribuibles. La Compañía mantiene en esta categoría las cuentas de acreedores comerciales, otras cuentas por pagar, cuentas por pagar relacionadas, anticipo de clientes y obligaciones financieras.

TELAND S.A.

Notas a los Estados financieros (continuación)

Medición posterior

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

Cuentas por pagar comerciales

Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior 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 a 60 días. En caso de que sus plazos pactados de pago sean mayores a 12 meses, se presentan como pasivos no corrientes y no generan intereses, que se reconocen en el Estado de Resultado Integral bajo el rubro de gastos por intereses.

Cuentas por pagar a entidades relacionadas

Corresponden a obligaciones de pago principalmente por préstamos, que no devengan intereses y se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

Baja de pasivos financieros

El pasivo financiero se da de baja cuando la obligación establecida contractualmente se haya pagado o esté vencida. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro pasivo proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia entre los importes en libros respectivos se reconoce en el estado de resultados integral.

Baja de pasivos financieros

El pasivo financiero se da de baja cuando la obligación establecida contractualmente se haya pagado o esté vencida. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro pasivo proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia entre los importes en libros respectivos se reconoce en el estado de resultados integral.

Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

TELAND S.A.

Notas a los Estados financieros (continuación)

Valor razonable de los instrumentos financieros

La Compañía mide sus instrumentos financieros al valor razonable en cada fecha del estado de situación financiera. El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría al transferir un pasivo en una transacción acordada entre participantes de un mercado a la fecha de medición.

El valor razonable de un activo o pasivo se mide utilizando los supuestos que los participantes en el mercado usarían al ponerle valor al activo o pasivo, asumiendo que los participantes en el mercado actúan en su mejor interés económico. Una medición a valor razonable de un activo no financiero tendrá en cuenta la capacidad del participante del mercado para generar beneficios económicos mediante la utilización del activo en su máximo y mejor uso, o mediante la venta de éste a otro participante del mercado que utilizaría el activo en su máximo y mejor uso. La Compañía utiliza técnicas de valuación que son apropiadas en las circunstancias y por las cuales tiene suficiente información disponible para medir el valor razonable, maximizando el uso de datos observables relevantes y minimizando el uso de datos no observables.

3.3. Equipo neto

Los equipos se valoran a su costo histórico, neto de su correspondiente depreciación acumulada y de las pérdidas por deterioro que haya experimentado. El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente.

Un elemento de activos fijos es dado de baja en el momento de su disposición o cuando no se esperan futuros beneficios económicos de su uso o disposición. Cualquier utilidad o pérdida que surge de la baja del activo (calculada como la diferencia entre el valor neto de disposición y el valor libro del activo) es incluida en el estado de resultados en el ejercicio en el cual el activo es dado de baja.

Los equipos se deprecian desde el momento en que están en condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada. Los métodos y periodos de depreciación aplicados, son revisados al cierre de cada ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva. El gasto por depreciación se registra en el estado de resultados del periodo, en base a los siguientes estimados de vida útil.

	Años
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Equipos de computación	3
Software de computación	3
Equipos de laboratorio	10

TELAND S.A.

Notas a los Estados financieros (continuación)

3.4. Deterioro de los equipos

A lo largo del ejercicio, y fundamentalmente en la fecha de cierre del mismo, se evalúa si existe algún indicio que algún activo hubiera podido sufrir una pérdida por deterioro. En caso que exista algún indicio se realiza una estimación del monto recuperable de dicho activo para determinar, el monto del deterioro. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de caja de forma independiente, se estima la recuperabilidad de las unidades generadoras de efectivo a la que pertenece el activo, entendiendo como tal el menor grupo identificable de activos que genera entradas de efectivo independientes. El monto recuperable corresponde al mayor valor entre el valor justo de los activos, menos los costos estimados de ventas, y el valor en uso (valor actual de los flujos futuros que se estima generará el activo o la unidad generadora de efectivo).

En caso que el monto recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo al rubro "Depreciaciones" del estado de resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en ejercicios anteriores, son reversadas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su monto recuperable, aumentando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse realizado el ajuste contable.

3.5. Provisiones

Los pasivos de montos o vencimientos inciertos existentes a la fecha de los estados financieros, surgidas como consecuencia de hechos pasados de los que pueden derivarse disminuciones patrimoniales de probable materialización, se registran en el estado de situación financiera como provisiones por el valor actual del monto más probable que se estima que tendrá que desembolsar para pagar la obligación. Las provisiones son revisadas a la fecha del balance y ajustadas a la mejor estimación de esa fecha.

Los montos reconocidos como provisiones son la mejor estimación con la información disponible en la fecha de la emisión de los estados financieros, del desembolso necesario para liquidar la obligación presente y son revisadas en cada cierre contable posterior.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa 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.

3.6. Beneficios a empleados

Corto plazo

Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del período en el que los empleados han prestado los servicios, se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios. Como parte de los beneficios de corto plazo se incluyen:

TELAND S.A.

Notas a los Estados financieros (continuación)

- La participación a trabajadores: 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 y de ventas.
- Décimo tercer, décimo cuarto y vacaciones: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

3.7. Impuesto a la renta

El impuesto a la renta se carga a los resultados del año sobre la base imponible determinada en la Nota 19, y está constituida a la tasa del 22%.

3.8. Reconocimiento de ingresos ordinarios

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en que se genera el pago. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

Cuando pueda ser estimado con fiabilidad, esto es, libre de error significativo, el resultado de una transacción puede ser estimado con fiabilidad cuando se cumplan las siguientes condiciones: El monto del ingreso puede ser medido con fiabilidad; es probable que los beneficios económicos asociados con la transacción fluirán hacia la entidad; los costos incurridos por la transacción y los costos para completarla, pueden ser medidos con fiabilidad.

Los ingresos son reconocidos netos de devoluciones y descuentos, cuando se ha entregado el bien y se han transferido los derechos y beneficios inherentes.

3.9. Reconocimiento de costos y gastos

Los costos se registran cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta. Los gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

3.10. Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

3.11. Registros contables y unidad monetaria

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal del Ecuador.

TELAND S.A.

Notas a los Estados financieros (continuación)

4. Instrumentos financieros por categoría

Los instrumentos financieros al 31 de diciembre, se conforman de la siguiente manera:

	2017		2016	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
Activos financieros medidos a valor nominal				
Efectivo y equivalente de efectivo	10,317	-	8,134	-
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Cuentas por cobrar comerciales, neto	614,066	-	489,535	-
Cuentas por cobrar relacionadas	80,379	-	61,388	-
Total activos financieros	704,762	-	559,057	-
Pasivos financieros:				
Obligaciones financieras	95,971	-	-	-
Cuentas comerciales por pagar	271,367	145,000	309,562	145,000
Cuentas por pagar relacionadas	-	6,435	-	313,530
Total pasivos financieros	367,338	151,435	309,562	458,530

El efectivo en bancos, cuentas por cobrar comerciales, cuentas por pagar comerciales y cuentas por pagar a relacionadas se aproximan al valor justo, debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

5. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre, son como sigue:

	2017	2016
Caja	5,055	2,005
Bancos	262	1,129
	5,317	3,134

6. Cuentas por cobrar comerciales

Los saldos de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre, son como sigue:

	2017	2016
Cuentas por cobrar comerciales	(1) 616,130	491,599
Provisión cuenta incobrable	(2,064)	(2,064)
	614,066	489,535

(1) Las cuentas por cobrar incluyen US\$ 257,429 (US\$ 122,460 en el 2016) que corresponden a servicios provistos pendientes de confirmar por parte de los clientes.

Las cuentas por cobrar incluyen US\$ 339,968 (356,923 en el 2016) correspondientes al Consorcio Megateland (Ver nota 13)

TELAND S.A.

Notas a los Estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre, la antigüedad de la cartera y su relación con las provisiones constituidas, se presenta como sigue:

	2017			2016		
	Saldos	Provisión	Total	Saldos	Provisión	Total
Corriente	14,453	-	14,453	80,887	-	80,887
A 30 días	1,768	-	1,768	488	-	488
A 60 días	1,391	-	1,391	326	-	326
A 90 días	2,084	-	2,084	25,862	-	25,862
A 120 días	2,077	-	2,077	25,829	-	25,829
A 180 días	3,442	-	3,442	81,133	-	81,133
Más de 180 días	333,486	(2,064)	331,422	154,614	(2,064)	152,550
	<u>358,701</u>	<u>(2,064)</u>	<u>356,637</u>	<u>369,139</u>	<u>(2,064)</u>	<u>367,075</u>

Durante el año 2017, la Administración de la Compañía no ha establecido provisión sobre las cuentas por cobrar, la estimación de la provisión que debe registrarse por cuentas por cobrar clientes y por otras cuentas por cobrar es por aproximadamente por US\$ 360.519.

7. Otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre, los saldos de las otras cuentas por cobrar, son como sigue:

	2017	2016
Anticipo proveedores	7,103	30,505
Sony Mobile Communication	1,704	3,534
Valores por liquidar	5,899	-
Otras	2,714	3,754
	<u>17,420</u>	<u>37,793</u>

8. Impuestos por cobrar y pagar

Al 31 de diciembre, los impuestos por cobrar y pagar son como sigue:

	2017	2016
Impuestos por cobrar		
Retenciones en la fuente	41,223	45,228
Anticipo de impuesto a la renta	4,724	1,612
	<u>45,947</u>	<u>46,840</u>
Impuestos por pagar		
SRI por pagar	80,003	-
Retenciones de fuente por pagar	7	-
Impuestos a la renta por pagar	17,752	14,799
	<u>97,762</u>	<u>14,799</u>

TELAND S.A.

Notas a los Estados financieros (continuación)

Los impuestos por pagar, representan los valores que deben cancelarse al mes siguiente de su registro.

9. Inventarios

Al 31 de diciembre, los inventarios son como sigue:

	2017	2016
Importaciones en tránsito	10,603	-
Inventario repuestos	184,654	160,103
Inventario equipos	6,445	-
	<u>201,702</u>	<u>160,103</u>

Al 31 de diciembre el costo de servicios que se presenta en el estado integral de resultados asciende a US\$ 744,573 (US\$ 798,825 en el 2016). Un detalle de los costos se presenta en la Nota 21.

Durante el año 2017, la Compañía mantiene inventario de lenta movimiento por US\$ 49,323 sobre los cuales no se ha determinado provisión por deterioro.

10. Equipos, neto

Al 31 de diciembre, el saldo de La propiedad, planta y equipos, se forman de la siguiente manera:

	2017			2016		
	Costo histórico	Depreciación Acumulada	Saldo neto	Costo histórico	Depreciación Acumulada	Saldo neto
Muebles y enseres	2,583	(1,364)	1,219	2,583	(1,105)	1,478
Equipos de oficina	1,089	(613)	476	1,089	(504)	585
Equipos de computación	5,082	(2,093)	2,989	28,056	(21,406)	6,650
Software de computación	1,998	(1,539)	459	1,998	(890)	1,118
Equipos de laboratorio	2,510	(2,312)	198	4,712	(4,325)	386
	<u>13,262</u>	<u>(7,921)</u>	<u>5,341</u>	<u>38,438</u>	<u>(28,221)</u>	<u>10,217</u>

Al 31 de diciembre, el movimiento de La propiedad, planta y equipos, fue como sigue:

	2017	2016
Saldo inicial	10,217	29,315
Adiciones	1,951	2,950
Ajustes y bajas	-	(3,922)
Depreciación	(6,827)	(18,126)
Saldo final	<u>5,341</u>	<u>10,217</u>

TELAND S.A.

Notas a los Estados financieros (continuación)

11. Obligaciones financieras

Al 31 de diciembre las obligaciones financieras contratados con bancos locales denominados y pagaderos en dólares, fue como sigue:

	Operación	Vencimiento	% Interés	2017
Produbanco	CAR10100431478000	17/12/2018	11.50%	95.971

El gasto por concepto de intereses por préstamos bancarios durante el año fue de US\$ 3,101 que se incluyen como parte de los gastos financieros.

12. Cuentas por pagar y otras

Al 31 de diciembre, las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son como sigue:

	2017	2016
Proveedores	95,932	60,820
Provisiones por pagar	29,980	6,166
IESS por pagar	117,764	143,410
Anticipo clientes	8,871	342
SRI por pagar	-	59,717
Empleados por pagar	10,814	32,839
Otras cuentas por pagar	8,006	6,268
	<u>271,367</u>	<u>309,562</u>

IESS por pagar representa el valor pendiente de pago a esta Institución desde enero 2017, valor que está en proceso de formalizar el convenio en pago basado en la Ley de Remisión de Intereses. Al 31 de diciembre se encuentra pendiente de ajustar US\$ 30,055 de provisiones no utilizadas.

13. Cuentas con relacionadas

Al 31 de diciembre, las cuentas por pagar relacionadas y las transacciones efectuadas, son como sigue:

	2017		2016		2017	2016
	Cobrar	Pagar	Cobrar	Pagar	Ventas	
Socios y accionistas	-	-	-	253,000	-	-
Multiserco S.A.	80,268	-	61,388	-	-	-
Megateland	340,080	6,435	356,923	60,530	183,299	340,246

TELAND S.A.

Notas a los Estados financieros (continuación)

La Gerencia General y los miembros de la administración, no han participado en transacciones no habituales y/o relevantes. Las cuentas realizadas con la administración y accionistas se han realizado en los mismos términos que si se hubiesen realizado con terceros.

14. Beneficios sociales

Al 31 de diciembre, los beneficios sociales son como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sueldos por pagar	130,570	30,584
Décimo tercer sueldo	11,168	21,627
Décimo cuarto sueldo	7,484	7,778
Participación trabajadores	6,438	4,641
	<u>155,660</u>	<u>64,630</u>

El movimiento de los beneficios a empleados, fue como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo inicial	64,630	27,972
Provisiones	303,870	297,883
(-) Pagos	(212,840)	(261,225)
Saldo final	<u>155,660</u>	<u>64,630</u>

15. Beneficios sociales a largo plazo

Al 31 de diciembre, beneficios sociales a largo plazo, está constituida de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Provisión Jubilación patronal	6,789	6,789
Provisión Desahucio	394	394
	<u>7,183</u>	<u>7,183</u>

Al 31 de diciembre, la Administración de la compañía no ha registrado la provisión para la jubilación patronal y desahucio por US\$ 28,763.

16. Cuentas por pagar largo plazo

Corresponde al valor pendiente de pago a la compañía Interaseo, por un préstamo recibido por US\$ 145,000 el cual no genera interés y no tiene fecha específica de pago.

17. Capital social

Los accionistas de la compañía y su % de participación es como sigue:

TELAND S.A.

Notas a los Estados financieros (continuación)

Accionistas	Valor	% Participación
Celsa S.A.	25,000	8
William Vélez	277,000	92
	302,000	100

En abril 11 de 2017, la Compañía incrementó su capital social en US\$ 252,000, mediante escritura pública inscrita en el Registro mercantil el 13 de septiembre del mismo año.

18. Aportes futuras capitalizaciones

Al 31 de diciembre, el saldo corresponden a los aportes realizados en años anteriores por parte de accionistas sobre los cuales no existe documentación soporte.

19. Impuesto a la renta corriente

a) Conciliación tributaria

Las partidas que afectaron la utilidad contable para determinar la base imponible, fueron las siguientes.

	2017	2016
Utilidad antes de impuesto a la renta	10,181	26,298
Gastos no deducibles	70,509	59,941
(-) Amortización pérdida años anteriores	-	(18,973)
Base imponible	80,690	67,266
Tasa de impuesto a la renta	22%	22%
Impuesto a la renta causado del año	17,752	14,799
(-) Anticipo mínimo	(2,845)	(6,515)
(+) Anticipo pendiente de pago	2,845	6,515
(-) Retenciones en la fuente y crédito tributario	(41,223)	(45,228)
Saldo a (favor)	(23,471)	(30,429)

b) Revisión tributaria

A la fecha de este informe, se encuentran pendientes de revisión por parte de las autoridades fiscales, las declaraciones de impuestos de los años 2015 al 2017. De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones de impuesto a la renta en el plazo de tres años a partir de la fecha de presentación de la declaración.

c) Tarifa de impuesto a la renta

El impuesto a la renta se calcula a la tasa del 22% sobre las utilidades tributables. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta se reduciría en 10% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando se efectúe el correspondiente aumento de capital, hasta el 31 de diciembre del siguiente año. Para el año 2017, la tasa del impuesto es del 22%.

TELAND S.A.

Notas a los Estados financieros (continuación)

d) Anticipo del impuesto a la renta

El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando ciertos porcentajes al valor de los activos total, patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo ciertos casos de excepción. En caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto a la renta mínimo. Adicionalmente, se excluyen de la determinación del anticipo los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de masa salarial y las inversiones y gastos efectivamente realizados.

De acuerdo con el decreto ejecutivo 210, relacionado con la rebaja del saldo del anticipo, el valor del anticipo mínimo pendiente de pago se debe reducir al 40%, 60% y 100%, dependiendo del valor de los ingresos o ventas. Esta rebaja aplica exclusivamente para el año 2017.

e) Amortización de pérdidas

De acuerdo con disposiciones legales vigentes, las pérdidas tributarias podrán ser amortizadas dentro de los cinco años siguientes a aquel en que se produjo la pérdida, sin que dicha amortización no exceda en cada periodo, el 25% de las utilidades obtenidas.

f) Reformas a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno

Ley Orgánica para la Reactivación de la Económica, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, publicada el 29 de diciembre de 2017, mediante Registro oficial No 150.

- Se incrementa la tarifa del impuesto a la renta del 22% al 25%, y al 28% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes constituyentes, beneficiarios o similares, residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta.
- Aplicación de la tarifa del 28% cuando las sociedades no cumplan con el deber de informar sobre la participación de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares.
- Por reinversión de utilidades la tarifa de impuesto a la renta será reducida al 15%, para las siguientes sociedades: Exportadoras habituales que se dediquen a la producción de bienes, incluido el sector manufacturero que posean más del 50% o más de componente nacional, así como las sociedades de turismo receptivo.
- La tarifa para microempresas y pequeñas empresas y exportadores habituales, mantienen la tarifa del 22%.
- Se exoneran el impuesto a la renta las nuevas microempresas durante 3 años, contados a partir del primer ejercicio fiscal que generen ingresos, empleo e incorporen valor agregado nacional en su producción.
- Se incluye como deducción en los gastos personales, a los padres, quienes no deberán percibir pensiones jubilares por aporte a la seguridad social o patronal.
- Las deducciones por desahucio y jubilación solo serán deducibles los pagos efectuados por estos conceptos, siempre que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios fiscales anteriores como deducibles o no.
- Todo pago superior a US\$ 1.000 obligatoriamente deben realizarse mediante instituciones del Sistema Financiero, a través de giros, transferencias de fondos, tarjetas de crédito o débito o cualquier otro medio de pago electrónico.

TELAND S.A.

Notas a los Estados financieros (continuación)

- Los sujetos pasivos que no declaren al SRI la información sobre su patrimonio en el exterior y/o su valor, ocultando de manera directa o indirecta, en todo o en parte serán sancionados con una multa del 1% del valor total de sus activos o el 1% de sus ingresos correspondientes al ejercicio fiscal anterior (2017).
- Las sociedades, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad no considerarán en el cálculo del anticipo del impuesto a la renta, exclusivamente en el rubro de costos y gastos, los sueldos y salarios, la décima tercera y cuarta remuneración, así como los aportes patronales al seguro social obligatorio.

Así mismo, para efecto del cálculo del anticipo del impuesto a la renta, se excluyen los rubros correspondientes a activos, costos y gastos deducibles de dicho impuesto y patrimonio, cuando correspondan los montos referidos o gastos incrementales por generación de nuevo empleo, así como la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productivo futuro, generar un mayor nivel de producción de bienes o provisión de servicios.

- Devolución del anticipo de impuesto a la renta, EL SRI por oficio o previa solicitud del contribuyente, podrá conceder la reducción o exoneración del pago del anticipo de conformidad con los casos, términos y condiciones que se establezcan en el Reglamento.
- Se restringen las exenciones fiscales en transacciones con contribuyentes ubicados en paraísos fiscales:
- Exención del impuesto a la renta por dividendos o utilidades generados en proyectos públicos en alianza pública privada.
- Deducibilidad de pagos originados por financiamiento externo previsto en el numeral 3 del artículo 13 del referido cuerpo legal.
- Exenciones al impuesto a la salida de divisas en pagos por financiamiento externo o en pagos realizados al exterior en el desarrollo de proyectos de APP.
- Devolución de ISD en la actividad de exportación, en la parte que no sea utilizada como crédito tributario, tienen derecho a la devolución por los pagos realizados en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, siempre y cuando sean incorporados en procesos productivos de bienes que se exporten.

20. Ingresos por servicios

Los ingresos por servicios al 31 de diciembre son como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Servicio técnico	893,423	969,234
Repuestos y accesorios	42,749	17,328
	<u>936,172</u>	<u>986,562</u>

21. Costo de servicios

Al 31 de diciembre, el costo de servicios, corresponden a lo siguiente:

TELAND S.A.

Notas a los Estados financieros (continuación)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Costo de equipos y materiales	270,371	312,758
Costo de personal	316,448	329,113
Otros costos del personal	1,634	32,499
Costos generales	156,120	124,455
	<u>744,573</u>	<u>798,825</u>

22. Gastos de administración

Los gastos de administración al 31 de diciembre, son como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sueldos	77,722	84,851
Arrendamientos	10,780	10,920
Participación trabajadores	1,797	4,641
Agua luz energía telecomunicaciones	13,329	12,056
Gastos de gestión	1,573	1,681
Seguros	1,241	1,683
Suministros y materiales	2,753	2,896
Otros	80,709	69,485
	<u>189,904</u>	<u>188,213</u>

23. Manejo de los riesgos financieros

El manejo general de riesgos se hace a través de la Gerencia General. Esta estructura busca minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía en cada una de las áreas que se describen a continuación:

Riesgo de liquidez

La política de liquidez de la Compañía se basa en la mantención de un nivel de caja suficiente que le permita tanto hacer frente a los periodos adversos del negocio, así como a sus obligaciones de corto plazo.

La compañía mantiene como fuente de financiamiento los equivalentes de efectivo y cuentas por cobrar, que son de disponibilidad inmediata, sin embargo, debido a la modalidad contractual que se mantiene con CNT, el cobro de estos servicios durante el año 2017, aun no se ha realizado.

Esta situación no le ha permitido a la compañía generar suficiente flujo de efectivo para cumplir con sus obligaciones a corto plazo.

Riesgo de crédito

En lo referente al riesgo de crédito correspondiente a las cuentas por cobrar, es un riesgo que históricamente ha mostrado ser alto y cuya explicación viene dada por la naturaleza del proceso de cobranza especialmente en el caso de CNT EP. Este proceso contempla que los clientes cuentan

TELAND S.A.

Notas a los Estados financieros (continuación)

con condiciones de crédito aprobadas, generalmente son los más grandes (relacionada). Todo lo anterior se ve reflejado en el bajo nivel de castigos por incobrables históricos. El monto de cuentas por cobrar al cierre del año representa saldos que se recuperan a más de 360 días.

Gestión de capital

La Compañía tiene por objetivo mantener un adecuado nivel de capitalización, que le permita asegurar su eficiencia para el desarrollo de sus objetivos de mediano y largo plazo, con el fin de mantener una sólida posición financiera.

24. Compromisos

Contrato de Servicios con Compañía Nacional de Telecomunicaciones CNT

- **Fecha inicio:** Abril 1 de 2014
- **Fecha fin:** Marzo 31 de 2016
- **Plazo:** 730 días.
- **Objetivo:** Brindar servicio técnico, soporte técnico y reparación de los equipos terminales móviles activados por CNT EP, y que son adquiridos y aportados por los clientes, el servicio es de cobertura nacional y se lo brindará a través de los Centros de Servicio Técnico.
- **Precio del contrato:** El precio que pagará CNT EP al contratista es hasta US\$ 752,640 incluido el impuesto al valor agregado.
- **Forma de pago:** El 100% del valor del contrato, será cancelado de manera mensual contra la presentación de facturas mensuales por servicios efectivamente recibidos en los Centros de Servicio Técnico.

Una vez cumplido el plazo contractual el contratista se obliga a mantener la prestación de servicios en las mismas condiciones que se firmó el contrato correspondiente de forma interrumpida hasta que CNT EP notifique la adjudicación de un nuevo contrato y las condiciones de transferencia de la operación de una contratista a otra.

Contrato complementario

En septiembre 2016 se firma un contrato complementario con CNT EP, en las mismas condiciones que en el anterior, a partir de la terminación de este contrato complementario cuya fecha es 31 de marzo del 2017 y debido a esta modalidad de pago, la compañía ha provisionado US\$ 217,673 correspondiente a los servicios que se encuentran pendientes de aprobación, facturación y cobro.

Contrato con OTECEL

- **Fecha de inicio:** Octubre 1 de 2016
- **Fecha fin:** Septiembre 30 de 2018
- **Objetivo:** Prestación de servicios Técnicos Especializados para el Soporte y Servicio de Reparación de Terminales Celulares comercializados por Movistar por parte de la compañía a favor de los clientes de OTECEL, siendo la forma operativa del ingreso para la revisión o reparación de los equipos, de manera directa entre los clientes y la compañía.
- **Forma de pago:** El pago por los servicios devengados se realizará a partir de los 15 días para casos fuera de garantías y 60 días para los casos en los que OTECEL, haga figura de Fabricante o por cualquier otro servicio diferente.

TELAND S.A.

Notas a los Estados financieros (continuación)

25. Eventos subsecuentes

En junio de 2018, al Corporación Nacional de Telecomunicaciones CNT EP y Teland S.A. firman una Acta de entrega-recepción para la prestación del servicio técnico, soporte técnico, y reparación de los equipos terminales móviles activados por la CNT EP durante el período del 1 de abril de 2017 al 31 de mayo de 2018.

En esta acta CNT EP, reconoce haber suscrito 14 actas de entrega recepción por los servicios provistos por TELAND S.A., a satisfacción durante el período antes indicado y acuerda realizar todas las gestiones necesarias para que se realice el pago a la Compañía por el valor de US\$ 334 981.
