

INTERACEL ECUADOR S.A.

INFORME DEL COMISARIO

31 DE DICIEMBRE DE 2015

RUC: 0992703377001

INTERACEL ECUADOR S.A.

INFORME DEL COMISARIO

31 DE DICIEMBRE DE 2015

RUC: 0992703377001

INDICE

Informe del Comisario

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólares estadounidenses
IVA	-	Impuesto al Valor Agregado
Compañía	-	INTERACEL ECUADOR S.A.
NIIIF para PYMES	-	Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades
Superintendencia	-	Superintendencia de Compañías
SRI	-	Servicio de Rentas Internas

INFORME DEL COMISARIO

A los Accionistas de

INTERACEL ECUADOR S.A.

Guayaquil, 2 de junio de 2016

1. En cumplimiento a lo dispuesto en el Artículo 279 de la Ley de Compañías y la Resolución No.92.1.4.3.0014 de octubre 13 de 1992 de la Superintendencia de Compañías, referente a las obligaciones de los Comisarios, en mi calidad de Comisario Principal de INTERACEL ECUADOR S.A., presento a ustedes mi informe y opinión sobre la razonabilidad y suficiencia de la información presentada a ustedes por la Administración, en relación con la situación financiera y resultado de operaciones de la Compañía por el año terminado el 31 de diciembre de 2015.

Responsabilidad de la administración de la Compañía por los Estados Financieros

2. La Administración de INTERACEL ECUADOR S.A. es responsable de la preparación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES), y de control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Comisario

3. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros de la compañía, basada en la revisión efectuada y, sobre el cumplimiento por parte de la administración, de las normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como de las resoluciones de Junta General de Accionistas. Esta revisión fue efectuada siguiendo los lineamientos de las normas internacionales de auditoría, incluyendo en consecuencia, pruebas selectivas de los registros contables, evidencia que soporta los importes y revelaciones incluidos en los estados financieros; adecuada aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes, evaluación del control interno de la compañía y otros procedimientos de revisión considerados necesarios de acuerdo con las circunstancias. Para este propósito, he obtenido de los administradores, información de las operaciones, registros contables y documentación sustentatoria de las transacciones revisadas sobre bases selectivas. Adicionalmente, he revisado el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2015 y el correspondiente estado de resultado integral; así como los libros sociales de la compañía y, entre ellos, las actas de Juntas de Accionistas. Considero que los resultados de la revisión proveen bases apropiadas para expresar mi opinión.

Opinión sobre cumplimiento

4. En mi opinión, los estados financieros mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de INTERACEL ECUADOR S.A. al 31 de diciembre de 2015 y el resultado de sus operaciones por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes. Adicionalmente, he podido verificar que los administradores han cumplido con las disposiciones e instrucciones de la Junta General de Accionistas; y, que los libros sociales de la compañía están adecuadamente manejados.

A los accionistas de
INTERACEL ECUADOR S.A.
Guayaquil, 2 de junio de 2016

Opinión sobre el control interno

5. Con base en los resultados de la revisión efectuada, considero que la administración de la compañía ha determinado adecuados procedimientos de control interno, lo cual contribuye a gestionar información financiera confiable y promueve el manejo financiero y administrativo eficiente de sus recursos.

Informe sobre cumplimiento a Ley Laboral

6. En cumplimiento a lo dispuesto en la primera disposición general de la Ley 2006-48 reformativa al Código de Trabajo, informo que durante el ejercicio 2015, la compañía no mantuvo trabajadores contratados bajo el sistema de intermediación laboral con empresas que cuentan con la autorización requerida por la Ley para prestar ese tipo de servicios.

Informe sobre cumplimiento a Ley de Compañías

7. Es importante señalar que, en mi calidad de comisario principal de la compañía, he dado cumplimiento con todas las disposiciones constantes en el Art. 279 de la Ley de Compañías.



Fabián Delgado Loor
Comisario
Registro Nacional No. 0.176



ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
 Por el año terminado al 31 de diciembre de 2015
 (Expresados en dólares estadounidenses)

Activo	Notas	31 de diciembre 2015	31 de diciembre 2014	Notas	31 de diciembre 2015	31 de diciembre 2014
Activo corriente:						
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	11,164	10,378	6	20,658	84,235
Cuentas por cobrar comerciales, neto	4	24,790	95,556	7	12,550	11,379
Cuentas por cobrar compañías y partes relacionadas	10	34,879	18,000	8	5,054	2,724
Impuestos y retenciones por cobrar	8	20,153	16,282		38,262	98,337
Otros activos corrientes		-	710			
Total activo corriente		90,986	141,027			
Activo no corriente:						
Propiedad, mobiliario y equipo, neto	5	952	1,448		53,676	44,139
Total activo no corriente		952	1,448			
Total activo		91,938	142,476		91,938	142,476
Pasivo y patrimonio						
Pasivo corriente:						
Cuentas y documentos por pagar						
Pasivos acumulados						
Impuestos y retenciones por pagar						
Total pasivo corriente						
Patrimonio (Véase estado adjunto)						
Total pasivo y patrimonio					91,938	142,476

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


 Sr. José Carrillo Pincay
 Representante Legal

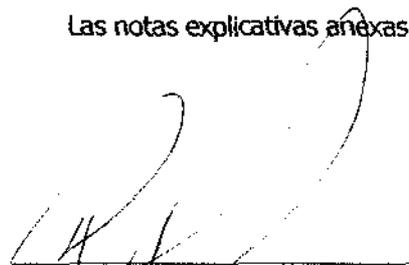

 Ing. Ana Belén Delgado
 Contadora General



interacel
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2015
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ventas de bienes		249,103	713,019
Otros ingresos		5,512	27,552
Ingresos de actividades ordinarias		<u>254,616</u>	<u>740,571</u>
Costo de ventas		<u>(165,875)</u>	<u>(573,740)</u>
Utilidad bruta		88,740	166,831
Gastos de venta y administración	10	(48,650)	(121,997)
Otros gastos operativos	11	<u>(22,815)</u>	<u>(18,096)</u>
Ganancia operativa		17,275	26,738
Gastos financieros	12	(622)	(5,396)
Utilidad antes de participación de trabajadores		<u>16,653</u>	<u>21,342</u>
Participación de trabajadores		(2,498)	(3,201)
Resultado antes de impuesto a la renta		<u>14,155</u>	<u>18,141</u>
Gasto por impuesto a la renta	8	(4,618)	(6,289)
Resultado integral del año		<u>9,537</u>	<u>11,852</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Sr. José Carrillo Pincay
Representante Legal


Ing. Ana Belén Delgado
Contadora General



Interacel

ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2015
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Aporte para futura capitalización	Reserva Legal	Reserva de Capital	Reserva Facultativa	Resultados acumulados	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2013	800	-	800	-	-	30,687	32,287
Ajuste en resultados acumulados Utilidad neta de año	-	-	-	-	-	11,852	11,852
Saldo al 31 de diciembre de 2014	800	-	800	-	-	42,539	44,139
Movimientos del año:							
Aumento de capital	-	-	(400)	-	400	-	-
Resultado Integral del año	-	-	-	-	-	9,537	9,537
Saldos al 31 de diciembre de 2015	800	-	400	-	400	52,076	53,676

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Sr. José Carrillo Pincay
Representante Legal

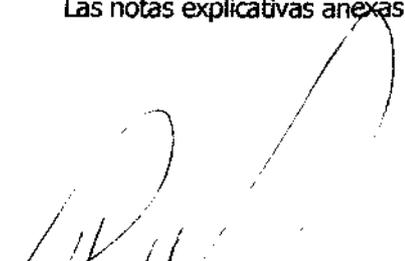

Ing. Ana Belén Delgado
Contadora General

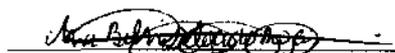


interacel
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2015
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Flujos de efectivo de las actividades de operación:</u>			
Recibido de clientes		308,603	757,499
Pagado a proveedores y empleados		(237,962)	(719,229)
Otros pagos		(69,855)	(35,500)
Efectivo neto provisto por actividades de operación		<u>786</u>	<u>2,771</u>
<u>Flujos de efectivo en actividades de financiamiento:</u>			
(Disminución) aumento en obligaciones financieras		-	(1,274)
Efectivo neto (utilizado) en actividades de financiamiento		<u>-</u>	<u>(1,274)</u>
Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo		786	1,497
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		<u>10,378</u>	<u>8,881</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	3	<u><u>11,164</u></u>	<u><u>10,378</u></u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Sr. José Carrillo Pincay
Representante Legal


Ing. Ana Belén Delgado
Contadora General

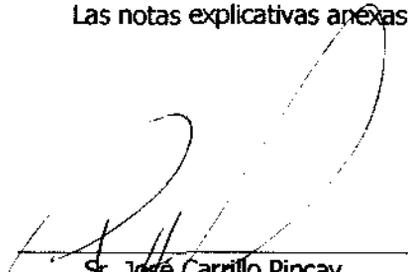


interacel

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
CONCILIACIÓN DEL RESULTADO INTEGRAL
CON LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2015
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Resultado integral del año		9,537	11,852
Ajustes por:			
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Depreciación	5	497	382
Participación a los trabajadores	7	2,498	3,201
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas y documentos por cobrar		53,988	16,929
Cuentas y documentos por pagar		(63,577)	(38,142)
Pasivos acumulados		(7,615)	(18)
Impuestos y retenciones		2,330	(588)
Otros activos corrientes		3,128	9,156
Otros pasivos corrientes		-	-
Efectivo neto provisto por actividades de operación		<u>786</u>	<u>2,771</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Sr. José Carrillo Pincay
Representante Legal


Ing. Ana Belén Delgado
Contadora General

INTERACEL ECUADOR S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

1. INFORMACIÓN GENERAL

Entidad

La Compañía fue constituida como INTERACEL ECUADOR S.A. el 01 de diciembre de 2010 en Guayaquil e inscrita en el registro mercantil el 10 de diciembre del mismo año, en cumplimiento a lo ordenado en la Resolución N° SC.IJ.DJC.G.10.0008443 de la Superintendencia de Compañías de Guayaquil, dictada por el Subdirector Jurídico de Compañías, Ab. Juan Brando Álvarez, el 06 de diciembre de 2010. Mediante escritura pública autorizada por el Notario Vigésima Novena del cantón Guayaquil, el 8 de diciembre de 2010.

Su actividad principal es el proceso electrónico de información y cualquier otro medio de comunicación.

Situación económica del país:

Desde el último trimestre del 2014, la importante disminución en el precio del petróleo ha afectado la situación económica del país, generando impactos en el financiamiento del presupuesto del Estado. Las autoridades económicas han diseñado diferentes alternativas para hacer frente a estas situaciones como reajustes al presupuesto de inversiones y gasto público, incremento de salvaguardas y derechos arancelarios sobre importaciones, lo cual ha generado como consecuencia disminuciones en los depósitos bancarios y restricciones en los créditos al sector productivo, unido al problema de la apreciación del dólar que afecta la competitividad de las exportaciones ecuatorianas, se ha incrementado el desempleo y la morosidad de la cartera de créditos.

Las autoridades económicas se encuentran en la búsqueda de soluciones efectivas a las situaciones mencionadas anteriormente por lo que buscan financiamiento internacional, alianzas públicas y privadas para atraer inversiones, y el desmantelamiento progresivo de las salvaguardias por balanza de pagos, el mismo que culminaría en junio de 2016. No se cuenta aún con todos los elementos que permitan prever razonablemente la evolución futura de la situación antes comentada.

Aprobación de los estados financieros: Los estados financieros al 31 de diciembre del 2015 han sido expresados y autorizados para su emisión el 2 de junio de 2016, y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERACEL ECUADOR S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Continuación)

2.1 Base de preparación

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2015 están preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) emitidas por el IASB (Internacional Accounting Standards Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Estos estados financieros han sido emitidos con la autorización de la Administración de la Compañía, posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas.

La preparación de los estados financieros conforme a la NIIF para PYMES exige el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

2.2 Moneda funcional y moneda de presentación

Los estados financieros se preparan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la Compañía (moneda funcional). Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses que corresponde a la moneda funcional y de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades de crédito.

2.4 Cuentas por cobrar comerciales

Cuentas por cobrar comerciales son importes debidos por clientes por ventas de bienes y servicios realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos (o en el ciclo normal de la operación, si este fuera más largo), se clasifican como activos corrientes. En caso contrario, se presentan como activos no corrientes.

Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo,

cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor.

La compañía no mantiene política de cobro de intereses por financiamiento del crédito otorgado a sus clientes.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERACEL ECUADOR S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Continuación)

2.5 Inventarios

Los inventarios se valúan al costo o al valor neto realizable, el que resulte menor. El costo se determina por el método de costo promedio, excepto por el inventario en tránsito que se lleva al costo específico, e incluye todos los costos incurridos para adquirir los inventarios, y otros incurridos para llevar el inventario a su localización y condición actual.

El valor neto realizable es el precio estimado de venta en el curso normal de negocios menos los costos estimados de conversión y venta. El valor del costo de los inventarios es objeto de corrección valorativa en aquellos casos en que su costo exceda su valor neto realizable.

2.6 Propiedad, mobiliario y equipo

Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de propiedad, mobiliario y equipo se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, mobiliario y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considera como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados.

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo – Después del reconocimiento inicial, las propiedades, mobiliario y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

Método de depreciación y vidas útiles - El costo de propiedad, mobiliario y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

La depreciación de la propiedad, mobiliario y equipo es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo. Las estimaciones de vida útiles y valores residuales de los activos fijos son revisados, y ajustados si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedad, mobiliario y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERACEL ECUADOR S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Continuación)

<u>Descripción del bien</u>	<u>Porcentaje</u>	<u>Número de años</u>
Muebles y enseres	10%	10
Equipos de cómputo	33%	3

Las ganancias y pérdidas por la venta de la propiedad, mobiliario y equipos se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se reconocen en el estado de resultado integral.

Cuando el valor en libro de un activo de la propiedad, mobiliario y equipos excede su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su importe recuperable.

2.7 Deterioro de activos

2.7.1 Determinación de activos financieros (cuentas por cobrar)

La Compañía evalúa en la fecha de cada balance si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros puedan haber sufrido pérdidas por deterioro. Un activo financiero o un grupo de activos financieros está deteriorado, y se incurre en una pérdida por deterioro del valor, sí, y solo sí, existe evidencia objetiva del deterioro como resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un evento que causa la pérdida), y ese evento (o eventos) causante de la pérdida tenga un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o del grupo de activos financieros, que pueda ser estimado con fiabilidad.

Los criterios que utiliza la Compañía para determinar si existe una pérdida por deterioro incluyen:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado;
- Probabilidad de que entrarán en una situación concursal o en cualquier otra situación de reorganización financiera el obligado; o,
- Cuando datos observables indican que existe una disminución susceptible de valoración en los flujos futuros de efectivo estimados, tales como cambios en las condiciones de pago o en las condiciones económicas que se correlaciona con impagos.

Para la categoría de cuentas por cobrar, el importe de la pérdida se valora mediante los criterios antes mencionados para ajustar estas cuentas a su importe recuperable, además de tener como parámetro lo indicado bajo la normativa tributaria vigente. El importe en libros del activo se reduce y el importe de las pérdidas se reconoce en la cuenta de resultados.

Si, en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, la reversión de la pérdida por deterioro previamente reconocida se reconoce en el estado de resultado.

La Compañía, considerando lo anteriormente mencionado, realizó los análisis pertinentes de todos sus activos financieros significativos.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERACEL ECUADOR S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Continuación)

2.7.2 Deterioro de activos no financieros (Propiedades, mobiliario y equipo)

Los activos sujetos a depreciación se someten a revisión para pérdidas por deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el importe en libros puede no ser recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro del valor por el monto por el que el importe en libros del activo excede su importe recuperable. El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable de un activo menos los costos para la venta y el valor en uso. A efectos de evaluar las pérdidas por deterioro del valor, los activos se agrupan al nivel más bajo para el que hay flujos de efectivo identificables por separado (unidades generadoras de efectivo). La posible reversión de pérdidas por deterioro de valor de activos no financieros distintos a la plusvalía que sufren una pérdida por deterioro se revisa en todas las fechas a las que se presenta información financiera.

2.8 Impuestos corrientes y diferidos

El gasto por impuesto del período comprende los impuestos corrientes y diferidos. Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce el otro resultado integral o directamente en patrimonio neto, respectivamente.

Impuesto corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% sobre las utilidades gravables, no obstante, la tarifa impositiva se incrementa al 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50%, la tarifa aplicable para la compañía será del 25%. Se puede reducir la tarifa en 10 puntos porcentuales sobre las utilidades sujetas a capitalización (la tarifa de impuesto a la renta fue del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización para el año 2014).

Para el año 2016 en anticipo de impuesto a la renta es de US\$ 1,791.28 (2015: US\$ 4,618.02).

Impuesto diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERACEL ECUADOR S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Continuación)

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

2.9 Beneficio a los empleados

2.9.1 Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro "beneficios sociales" del estado de situación financiera con contrapartida en el estado de resultado integral y corresponden principalmente a:

- i. Remuneraciones fijas y variables de los funcionarios de la Compañía: Se devengan y/o pagan de acuerdo a las políticas internas establecidas por la Compañía.
- ii. Décimo tercero y décimo cuarto sueldo y aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. Se devengan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

2.10 Participación a los trabajadores

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer en concepto de participación a los trabajadores es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

2.11 Reconocimiento de ingresos y gastos

2.11.1 Ingresos relacionados con la operación

Los ingresos de actividades ordinarias se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir, y representan los importes a cobrar por los bienes o servicios vendidos, netos de descuentos, devoluciones y del impuesto sobre el valor añadido.

Los ingresos ordinarios se reconocen en los resultados cuando, el importe de los mismos se puede valorar con fiabilidad, es probable que la entidad vaya a recibir un beneficio económico futuro y cuando se alcancen determinadas condiciones.

2.11.2 Gastos

Se reconocen por el método del devengado.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERACEL ECUADOR S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Continuación)

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	31 de diciembre	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Caja chica	200	200
Bancos (i)	<u>10,964</u>	<u>10,178</u>
	<u><u>11,164</u></u>	<u><u>10,378</u></u>

(i) Corresponde a saldos al 31 de diciembre de 2015 en el Banco de Machala.

4. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR – CLIENTES

Las cuentas por cobrar a clientes no generan intereses, su tiempo promedio de cobro es de 60 días y se compone de la siguiente manera:

	31 de diciembre	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Clientes	15,273	95,656
Otros (i)	<u>9,517</u>	-
	<u><u>24,790</u></u>	<u><u>95,656</u></u>

(i) Corresponde a ingresos devengados los cuales son facturados en el siguiente mes

5. PROPIEDAD, MOBILIARIO Y EQUIPO

Composición:

	31 de diciembre	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Muebles y Enseres	584	584
Equipos de computación	<u>1,315</u>	<u>1,315</u>
	1,899	1,899
Menos: Depreciación Acumulada	<u>(947)</u>	<u>(451)</u>
Total	<u><u>952</u></u>	<u><u>1,448</u></u>

Movimiento:

(Véase en la página siguiente)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERACEL ECUADOR S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Continuación)

	31 de diciembre	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo neto al inicio del año	1,448	556
Adiciones	-	1,274
Depreciación del año	<u>(497)</u>	<u>(382)</u>
Saldo neto al final del año	<u>952</u>	<u>1,448</u>

6. PROVEEDORES

Composición:

	31 de diciembre	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Proveedores locales (i)	<u>20,658</u>	<u>84,235</u>
	<u>20,658</u>	<u>84,235</u>

(i) Representan principalmente obligaciones de corto plazo con proveedores y servicios administrativos locales. La Administración de la Compañía considera que estas cuentas serán honradas en el corto plazo.

7. PASIVOS ACUMULADOS

Composición:

	31 de diciembre	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Beneficios sociales de Ley (i)	2,445	3,988
Participación a los trabajadores	2,498	3,201
IESS - Aportes	770	4,189
Nómina por pagar	564	-
Otros	<u>6,273</u>	<u>-</u>
	<u>12,550</u>	<u>11,379</u>

(i) Durante el 2015 la Compañía provisionó beneficios sociales de décimo tercero y décimo cuarto sueldo por US\$166 (2014: US\$415) y US\$294 (2014: US\$664) respectivamente.

8. IMPUESTOS Y RETENCIONES POR COBRAR Y PAGAR

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el rubro de impuestos por cobrar e impuestos por pagar se formaban de la siguiente manera:

IMPUESTOS POR COBRAR

Comprende:

(Véase en la página siguiente)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERACEL ECUADOR S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Continuación)

	31 de diciembre	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Saldos por cobrar</u>		
Crédito tributario en la fuente (i)	14,892	14,892
Crédito tributario IVA	220	-
IVA de bienes	250	1,390
Retenciones en la fuente	4,792	-
	<u>20,153</u>	<u>16,282</u>

IMPUESTOS POR PAGAR

Comprende:

	31 de diciembre	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Saldos por pagar</u>		
Impuesto al valor agregado	240	349
Impuesto a la renta compañía	4,652	1,612
Retenciones en la fuente	141	762
Impuestos a la renta empleados	21	-
	<u>5,054</u>	<u>2,724</u>

(i) La compañía realizó el cruce de impuesto a la renta con el crédito tributario en abril 2016.

IMPUESTO A LA RENTA

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad tributable de la Compañía, para la determinación del impuesto a la renta en los años 2015 y 2014 fueron los siguientes:

	31 de diciembre	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Utilidad contable antes de impuesto a la renta	16,653	21,342
Menos: participación de trabajadores en las utilidades	(2,498)	(3,201)
Gastos no deducibles	1,713	7,843
Deducciones adicionales	-	2,500
Utilidad gravable	<u>15,869</u>	<u>28,483</u>
Tasa de impuesto	22%	22%
Impuesto a la renta causado	<u>3,491</u>	<u>6,289</u>
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	<u>4,618</u>	<u>-</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERACEL ECUADOR S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Continuación)

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la determinación del saldo del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

	31 de diciembre	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Impuesto a la renta causado	4,618	6,289
Menos		
fiscal	(4,792)	(14,260)
(-) crédito tributario de años anteriores	(14,892)	(6,921)
Saldo a favor del contribuyente	<u>(15,066)</u>	<u>(14,892)</u>

9. CUENTAS POR COBRAR COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

Cuentas por cobrar

	31 de diciembre	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Cuentas por cobrar corriente (i)</u>		
Compañías relacionadas	34,879	18,000
	<u>34,879</u>	<u>18,000</u>

(i) Cuenta por cobrar corresponde a préstamos de la compañía relacionada del exterior INTERACEL HOLDINGS LLC Guatemala.

10. GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACIÓN

Composición:

	31 de diciembre	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Nómina y beneficios sociales	27,167	74,004
Honorarios profesionales	10,105	32,867
Arrendamiento bienes	5,297	2,512
Mantenimiento y reparaciones	500	841
Otros gastos	5,581	11,772
	<u>48,650</u>	<u>121,997</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERACEL ECUADOR S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Continuación)

11. OTROS GASTOS OPERATIVOS

Composición:

	31 de diciembre	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Asistencia Especializada	2,022	7,811
Diseño y Producción	1,885	6,304
Servicios básicos	1,193	637
Depreciaciones y amortizaciones	497	381
Otros gastos	17,218	2,962
	<u>22,815</u>	<u>18,096</u>

12. GASTOS FINANCIEROS

Composición:

	31 de diciembre	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Interes y comisiones locales	160	5,396
Intereses y comisiones a terceros	232	-
Gasto de impuesto a la renta	230	-
	<u>622</u>	<u>5,396</u>

13. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2015 el capital social de la Compañía está constituido por 800 acciones ordinarias suscritas y pagadas de valor nominal de un dólar cada una.

Sus principales accionistas son Interacel Holdings, LLC con el 99.88% de participación y Americas Media Services LLC con el 0.12% de participación.

Ambas de nacionalidad estadounidense.

14. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2015 y la fecha de emisión de estos estados financieros al 2 de junio de 2016 no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.