

ASESORÍAS Y NEGOCIOS



**TELECOMUNICATION CITY S.A.
TELECISA**

**INFORME DE AUDITORIA A LOS ESTADOS
FINANCIEROS POR EL AÑO 2017**

JUNIO 2018

TELECOMUNICATION CITY S.A. TELECISA

INDICE	Pág. No.
Informe de los Auditores Independientes	2 - 5
Estado de Situación Financiera	6 - 7
Estados de Resultados Integral	8
Estado de Cambios en el Patrimonio	9
Estado de Flujos de Efectivo	10
Notas a los Estados Financieros	11 - 23

ABREVIATURAS UTILIZADAS

USD	- Dólares de los Estados Unidos de América (E.U.A.)
NEC	- Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIC	- Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera
Compañía	- TELECOMUNICATION CITY S.A. TELECISA



ASESORÍAS Y NEGOCIOS

INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES

A los miembros de la Junta General de Accionistas de **TELECOMUNICATION CITY S.A. TELECISA**

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **TELECOMUNICATION CITY S.A. TELECISA**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.
2. En nuestra opinión los Estados Financieros adjuntos, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **TELECOMUNICATION CITY S.A. TELECISA**, al 31 de diciembre de 2017 de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Fundamento de la opinión

3. Nuestra auditoría se ha efectuado de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA. Nuestra responsabilidad en relación con la auditoría de los estados financieros de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección Responsabilidades del Auditor. Somos independientes de la entidad de acuerdo con lo señalado en las disposiciones del Código de Ética para Profesionales de Contabilidad emitido por el IFAC International Federation of Accountants y hemos cumplido las responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para emitir nuestra opinión.

Cuestiones claves de auditoría

4. Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas que, a nuestro juicio profesional, han sido de mayor significatividad en nuestra auditoría a los estados financieros del ejercicio actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de la auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de la opinión de auditoría al respecto, por lo cual no representan una opinión por separado sobre estas cuestiones.



Miembro de:

✉ info@ngv.com.ec

☎ (+593) 42 387 599

(+593) 42 384 920

(+593) 42 383 322

📍 Victor Emilio Estrada #511
y Las Monjas. Edif. Fontana,
piso 3, Dep. 3A

🌐 www.ngv.com.ec

Responsabilidad de la Administración

5. La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES), así como del control interno que la administración de la compañía considere necesario para permitir la preparación de estados financieros consolidados libres de errores importantes debido a fraude o error. En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la compañía para continuar como un negocio en marcha, revelando según corresponda, los asuntos relacionados, salvo que la administración se proponga liquidar la compañía o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo. Los encargados de gobierno son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la compañía.

Responsabilidad del Auditor

6. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando exista.

Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influirán en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

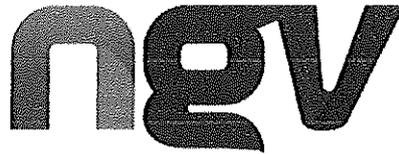
7. Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría.

Además:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material

debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la empresa.
 - Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
 - Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de los Administradores, la base contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la empresa para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos requiere llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la empresa deje de ser una empresa en funcionamiento.
 - Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo que expresen la imagen fiel.
8. Comunicamos a los responsables del gobierno de la compañía, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.



ASESORÍAS Y NEGOCIOS

Otros asuntos

9. La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias y las recomendaciones sobre aspectos tributarios por el ejercicio fiscal terminado al 31 de diciembre de 2017 se incluyen en el cuerpo del Informe de Cumplimiento Tributario que se emitiría según normativa vigente hasta julio del ejercicio 2018.

Guayaquil, abril 25 del 2018

ngv Asesorías y Negocios S.A.
No. de Registro Superintendencia
de Compañías, Valores y Seguros
SC-RNAE-2-728

Sabel Gutiérrez de Vásconez
Representante Legal
No. de Registro: 36680



✉ info@ngv.com.ec
☎ (+593) 42 387 599
(+593) 42 384 920
(+593) 42 383 322

📍 Victor Emilio Estrada #511
y Las Monjas. Edif. Fontana,
piso 3, Dep. 3A
✉ www.ngv.com.ec

TELECOMUNICATION CITY S.A. TELECISA
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

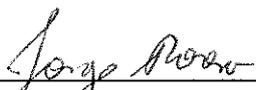
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

Valores expresados en dólares americanos

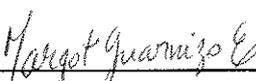
ACTIVOS

	Notas	2017	2016
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	5	416.679	194.291
Inversiones financieras		-	15.000
Deudores comerciales y Otras Cuentas por Cobrar	6	168.696	331.473
Inventario	7	308.496	573.580
Activos por Impuestos corrientes	8	113.030	148.871
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		1.006.901	1.263.215
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad, Planta y Equipo, netos	9	289.681	196.763
Otros Activos No Corrientes	10	47.995	-
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		337.676	196.763
TOTAL ACTIVOS		<u>1.344.577</u>	<u>1.459.978</u>

Las notas explicativas 1 a 20 son parte integrante de los estados financieros



 Ing. Jorge Luis Rosero Toris
 Gerente General

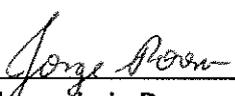


 CPA Margot Guarnizo
 Contador General

PASIVOS Y PATRIMONIO

PASIVOS	Notas	2017	2016
PASIVOS CORRIENTES			
Acreedores Comerciales y otras cuentas por pagar	11	445.798	683.237
Obligaciones con Instituciones Financieras	12	20.715	78.243
Pasivos por impuestos corrientes	8 y 17	168.825	116.108
Otros pasivos corrientes	13	61.988	42.121
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		697.326	919.709
PASIVOS NO CORRIENTES			
Obligaciones con Instituciones Financieras	12	63.213	-
Obligaciones por beneficios definidos	14	39.557	47.528
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		102.770	47.528
TOTAL PASIVOS		<u>800.096</u>	<u>967.237</u>
PATRIMONIO			
	15		
Capital Social		10.000	10.000
Reservas		9.807	9.807
Resultados acumulados		495.272	445.528
Resultado del periodo		29.402	27.406
TOTAL PATRIMONIO		<u>544.481</u>	<u>492.741</u>
PASIVOS Y PATRIMONIOS TOTALES		<u>1.344.577</u>	<u>1.459.978</u>

Las notas explicativas 1 a 20 son parte integrante de los estados financieros



 Ing. Jorge Luis Rosero Toris
 Gerente General



 CPA Margot Guarnizo
 Contador General

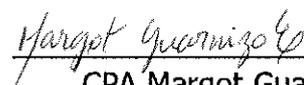
TELECOMUNICACION CITY S.A. TELECISA
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
 AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
 Valores expresados en dólares americanos

	Notas	2017	2016
Ingresos	16		
Ingresos Operacionales		7.406.048	8.306.178
Intereses y otros ingresos		97.466	172.350
Total ingresos		7.503.514	8.478.528
Costos			
Costo de ventas		5.327.374	6.888.597
Total costos		5.327.374	6.888.597
Gastos			
Gastos de ventas		327.671	133.898
Gastos administrativos		1.533.451	1.245.711
Gastos financieros		24.104	18.627
Otros gastos		132.193	89.786
Total gastos		2.017.419	1.488.022
Utilidad antes de la Participación de Trabajadores e Impuesto a la Renta		158.721	101.909
Participación de trabajadores	16	23.808	15.286
Utilidad antes de Impuesto a la Renta		134.913	86.623
Impuesto a la renta	8 y 17	105.511	59.217
Utilidad neta		<u>29.402</u>	<u>27.406</u>

Las notas explicativas 1 a 20 son parte integrante de los estados financieros



 Ing. Jorge Luis Rosero Toris
 Gerente General



 CPA Margot Guarnizo
 Contador General

TELECOMUNICATION CITY S.A. TELECISA
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

Valores expresados en dólares americanos

	Capital Pagado (nota 15)	Reserva Legal (nota 15)	Resultados Acumulados (nota 15)	Resultado del Período (nota 15)	Total de Patrimonio
Saldos al 31 de diciembre de 2015	10.000	5.000	426.893	33.719	475.612
Transferencia de resultados	-	-	33.719	(33.719)	-
Apropiación de reserva legal	-	4.807	(4.807)	-	-
Provisiones	-	-	(10.277)	-	(10.277)
Utilidad neta	-	-	-	27.406	27.406
Saldos al 31 de diciembre de 2016	10.000	9.807	445.528	27.406	492.741
Transferencia de resultados	-	-	27.406	(27.406)	-
Provisiones	-	-	22.338	-	22.338
Utilidad neta	-	-	-	29.402	29.402
Saldos al 31 de diciembre de 2017	10.000	9.807	495.272	29.402	544.481

Las notas explicativas 1 a 20 son parte integrante de los estados financieros

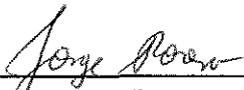

Ing. Jorge Luis Rosero Toris
 Gerente General


CPA Margot Guarnizo
 Contador General

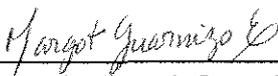
TELECOMUNICACION CITY S.A. TELECISA
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
Valores expresados en dólares americanos

	2017	2016
FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad neta del periodo	29.402	27.406
AJUSTES POR:		
Participación de trabajadores e Impuesto a la renta	129.319	74.503
Depreciaciones y provisiones	44.652	19.504
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS		
Aumento / Disminución en Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	162.777	141.842
Aumento / Disminución en Inventarios	265.084	(273.523)
Aumento / Disminución en Activos impuestos corrientes	35.841	-
Aumento / Disminución en Anticipo proveedores	-	83.487
Aumento / Disminución en Otros Activos	-	450
Aumento / Disminución en Otros Activos No Corrientes	(47.995)	-
Aumento / Disminución en Acreedores Comerciales y otras cuentas por pagar	(228.483)	(257)
Aumento / Disminución en Pasivos impuestos corrientes	(52.717)	-
Aumento / Disminución en Beneficios a empleados	(7.971)	50.535
Aumento / Disminución en Otros pasivos no corrientes	(3.941)	1.152
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	325.968	125.099
FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de propiedades, planta y equipos	(115.231)	(141.516)
EFFECTIVO NETO USADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(115.231)	(141.516)
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Inversión financiera	15.000	(15.000)
Deuda Pacificard	-	9.688
Préstamos	75.990	93.333
Pago de préstamos	(79.339)	(15.923)
EFFECTIVO NETO USADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	11.651	72.098
Aumento / Disminución neta en Caja y Bancos y equivalentes de efectivo	222.388	55.681
Caja, Bancos y equivalentes de efectivo al principio del periodo	194.291	138.610
CAJA, BANCOS Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL MES	416.679	194.291

Las notas explicativas 1 a 20 son parte integrante de los estados financieros



Ing. Jorge Luis Rosero Toris
Gerente General



CPA Margot Guarnizo
Contador General

TELECOMUNICATION CITY S.A. TELECISA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
Valores expresados en dólares americanos

1. Identificación y actividad económica

TELECOMUNICATION CITY S.A. TELECISA se constituyó en el Ecuador el 14 de abril del 2003. La escritura pública de reforma de estatutos de la compañía Anónima "Telecommunication City S.A. TELECISA" fue aprobada mediante Resolución No. 03-G-IJ-0003587 de la Superintendencia de Compañías con fecha 28 de mayo de 2003 por la que se aprobó dicha Constitución simultánea el 29 de mayo de 2003 inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 06 de junio del 2003, anotada bajo el número 9927 del repertorio. Como su actividad principal, venta al por mayor y menor de equipos y aparatos de comunicación, incluido sus partes y piezas.

2. Base de preparación de los Estados Financieros

2.1 Declaración de Cumplimiento

Los Estados Financieros, están preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes).

2.2 Base de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por los activos y pasivos financieros medidos al costo amortizado. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable.

2.3 Moneda Funcional y de Presentación

Toda la información es presentada en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la Compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

2.4 Uso de Estimaciones y Juicios

La preparación de los estados financieros requiere que la gerencia efectúe estimaciones, utilice supuestos para la medición de algunas partidas incluidas en los estados financieros y use su criterio al aplicar las políticas contables en la preparación de los estados financieros y revelaciones que se requiere presentar en los mismos. A pesar de que pueden llegar a diferir de su efecto final, la gerencia considera que las estimaciones y los supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias, por lo que

no existe un riesgo significativo de causar un ajuste material a las partidas incluidas en los estados financieros.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias.

Las estimaciones más significativas con relación a los estados financieros corresponden a la depreciación de propiedades, planta y equipo y el impuesto a la renta cuyos criterios contables se describen más adelante.

La Gerencia ha ejercido su juicio crítico al aplicar las políticas contables al prepararse los estados financieros adjuntos, según se explica en las correspondientes políticas contables.

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad

3.1 Efectivo en caja y bancos

El efectivo se compone del dinero disponible, los depósitos a la vista en bancos y las inversiones de gran liquidez con vencimiento hasta doce meses.

3.2 Activos Financieros

Las inversiones de renta fija se valoran al costo de adquisición; por otro lado, las correspondientes a renta variable se miden al valor de mercado.

3.3 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Los créditos comerciales se presentan al valor razonable, por lo que se realiza una cuantificación real del valor del cobro.

3.4 Propiedades, planta y equipos

Las propiedades, planta y equipos están medidos al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor que haya sufrido a lo largo de su vida útil.

El costo de propiedades, planta y equipos comprende su precio de compra más todos los costos atribuibles directamente para ubicar y dejar el activo en condiciones de uso según lo previsto por la Gerencia.

Los desembolsos por mantenimiento y reparación son cargados a los resultados cuando se incurren. Toda mejora y renovación significativa de un activo sólo se capitalizan cuando sea probable que la Compañía

obtenga beneficios económicos futuros que excedan al rendimiento estándar originalmente evaluado para dicho activo. El costo y la depreciación acumulada de los bienes retirados o vendidos se eliminan de las cuentas respectivas y la utilidad o pérdida resultante se afecta a los resultados del ejercicio en que se produce.

La depreciación se calcula utilizando el método de línea recta sobre la base de sus vidas útiles estimadas. La vida útil, el valor residual y el método de depreciación son revisados en forma periódica por la Gerencia sobre la base de los beneficios económicos previstos para los componentes de propiedades, planta y equipo.

Clases de Activos	Años
Edificios	20
Vehículos	5
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Equipo de cómputo	3

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo. El valor resultante es reconocido en resultados.

3.5 Obligaciones

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos.

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

3.6 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son reconocidas inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

3.7 Impuesto a las ganancias

El gasto por el impuesto a las ganancias se reconoce en las cuentas de pérdidas y ganancias, excepto cuando sean consecuencia de una transacción cuyos resultados se registran directamente en el patrimonio

neto, en cuyo supuesto, el impuesto correspondiente también se registra en el patrimonio neto.

(i) **Impuesto Corriente**

Representa el impuesto a la renta por pagar establecido sobre la base de la utilidad gravable (tributable) a la fecha de cierre de los estados financieros. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a partidas conciliatorias producidas por gastos no deducibles y otras deducciones de ley. El pasivo de impuesto a la renta por el año 2017 fue calculado utilizando la tasa vigente tributaria del 22%.

3.8 Reserva legal

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria no menor al 10% de la utilidad neta del período para conformar la reserva legal, hasta que represente el 50% del capital social. Esta reserva puede ser capitalizada o destinada a absorber pérdidas incurridas, pero no disponible para el pago de dividendos en efectivo.

3.9 Reconocimiento de ingresos y gastos

Los ingresos por venta de productos y el costo de ventas relacionado se reconocen cuando se transfieren al comprador todos los riesgos y beneficios inherentes al derecho de propiedad del bien, el monto de ingreso puede ser medido confiablemente y la cobranza correspondiente está razonablemente asegurada. El ingreso registrado es el monto de la venta neto de devoluciones y descuentos.

Los otros ingresos son reconocidos cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente y forman parte de los ingresos de actividades ordinarias.

4. Administración de riesgos

La gerencia revisa y aprueba las políticas para manejar cada uno de estos riesgos que se resumen a continuación:

(i) **Riesgo de precios.**

La Compañía está expuesta a riesgos comerciales provenientes de cambios en los precios de sus productos, los cuales son cubiertos por su respectivo precio de venta. La Gerencia no espera que estos varíen de manera significativa en el futuro.

(ii) Riesgo de crédito.

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar de la Compañía.

Se ha establecido una política de riesgo bajo la cual se analiza a cada cliente nuevo individualmente en lo que respecta a su solvencia antes de ofrecer las condiciones estándar de pago y entrega.

(iii) Riesgo de liquidez.

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros que son liquidados mediante la entrega de efectivo o de otros activos financieros. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contará con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar su reputación.

(iv) Riesgo operacional.

El riesgo operacional es el riesgo de pérdida directa o indirecta originado de una amplia variedad de causas asociadas con los procesos, el personal, la tecnología e infraestructura de la Compañía, y con los factores externos distintos de los riesgos de liquidez, de mercado y de crédito como aquellos riesgos que se originan de requerimientos legales y regulatorios y de las normas generalmente aceptadas de comportamiento societario. El objetivo de la Compañía es administrar el riesgo operacional de manera tal, que se pueda equilibrar la prevención de pérdidas financieras y el daño a la reputación de la misma con la efectividad general de costos.

5. Efectivo en caja y bancos

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el saldo de efectivo en caja y bancos es como sigue:

	2017	2016
Caja	147.013	61.967
Bancos	269.666	132.324
Total	416.679	194.291

Los valores registrados en efectivo en caja y bancos incluyen depósitos a la vista en bancos locales.

6. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el saldo de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se compone de los siguientes rubros:

	2017	2016
Clientes (a)	102.479	131.940
Empleados	5.188	10.163
Otras cuentas por cobrar	-	184.889
Tarjetas de crédito	487	2.657
Pagos por anticipado	60.542	1.824
Total	168.696	331.473

(a) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de cuentas por cobrar a clientes relacionados y no relacionados corresponde a facturas por venta de equipos y servicios, a crédito y sin interés.

7. Inventarios

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el saldo de inventarios se compone de los siguientes rubros:

	2017	2016
Productos terminados	146.181	401.711
Productos en consignación	162.315	171.869
Total	308.496	573.580

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 las mercaderías se componen principalmente de teléfonos celulares Amigo Kit, Tarjetas prepagos y otros.

8. Activos y pasivos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los activos por impuestos corrientes se detallan como sigue:

	2017	2016
Crédito tributario IVA	7.062	54.485

Retenciones en la fuente de Impuesto a la renta	(a)	105.968	94.386
Total		113.030	148.871

(a) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el saldo de la cuenta retenciones en la fuente está conformado principalmente por el crédito tributario no compensado de los años 2017 y anteriores.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los pasivos por impuestos corrientes se detallan como sigue:

	2017	2016
Retenciones en la fuente de IVA e Impuesto a la renta	9.011	-
Impuesto al valor agregado	42.910	-
Impuesto a la renta	105.511	59.217
Servicio de Rentas Internas	11.393	56.891
Total	168.825	116.108

9. Propiedad, planta y equipo, netos

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el detalle de la composición de la propiedad, planta y equipo es como sigue:

	2017	2016
Terreno	67.463	-
Edificios e Instalaciones	232.148	232.148
Muebles y Equipos de Oficina	27.350	24.172
Equipos de Computación	16.748	15.006
Equipo de Telecomunicación	6.177	6.177
Vehículos	97.173	54.325
Subtotal costo	447.059	331.828
(-) Depreciación acumulada	(157.378)	(135.065)
Total	289.681	196.763

El movimiento de la propiedad, planta y equipo por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016 fue siguiente:

	Saldo al 31-dic-2016	Adquisiciones	Reclasificación	Saldo al 31-dic-2017
Terreno	-	67.463	-	67.463
Edificio e instalaciones	232.148	-	-	232.148
Muebles y Equipos de Oficinas	24.172	3.178	-	27.350
Equipos de Computación	15.006	1.742	-	16.748
Equipos de Telecomunicación	6.177	-	-	6.177
Vehículos	54.325	42.848	-	97.173
Total	331.828	115.231	-	447.059

El movimiento de la propiedad, planta y equipo por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2016 se registró de la siguiente manera:

	Saldo al 31-dic-2015	Adquisiciones	Reclasificación	Saldo al 31-dic-2016
Edificio e instalaciones	96.544	135.604	-	232.148
Muebles y Equipos de Oficinas	24.172	-	-	24.172
Equipos de Computación	10.674	4.332	-	15.006
Equipos de Telecomunicación	4.597	2.116	(536)	6.177
Vehículos	54.325	-	-	54.325
Total	190.312	142.052	(536)	331.828

10. Otros activos no corrientes

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el saldo de otros activos no corrientes se compone de los siguientes rubros:

	2017	2016
Deposito en Garantía	20.262	-
Arriendo pagado por anticipado	27.733	-
Total	47.995	-

11. Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el detalle de la composición de acreedores comerciales y otras cuentas por pagares como sigue:

	2017	2016
Proveedores	94.458	463.614
Obligaciones con el IESS	6.508	7.753
Anticipo de clientes	7.563	-
Tarjetas de crédito	12.051	9.688
Otras cuentas por pagar	325.218	202.182
Total	445.798	683.237

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 la cuenta acreedores comerciales representan facturas pendientes de pago por adquisiciones de bienes y servicios mismas que no contemplan intereses.

12. Obligaciones con instituciones financieras

Al 31 de diciembre del 2017, un resumen de las Obligaciones con instituciones financieras como sigue:

	2017
<i>Banco Internacional</i>	
Préstamo por USD\$60.000, plazo 36 cuotas mensuales, emitido en Abril 2016.	25.194
<i>Banco Machala</i>	
Préstamo por USD\$40.000, plazo 12 cuotas mensuales, emitido en Junio de 2017.	20.715
<i>Banco DelBank</i>	
Préstamo por USD\$41.345, incluido intereses, plazo 36 meses, emitido en Octubre de 2017.	38.019
Total obligaciones	83.928

Los vencimientos de las obligaciones a corto y largo plazo son como sigue:

	2017
2018	53.275
2019	30.653
Total	83.928

13. Otros pasivos corrientes

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el detalle de otros pasivos corrientes como sigue:

	2017	2016
Décimo Tercer sueldo	1.695	1.316
Décimo Cuarto sueldo	8.494	6.771

Vacaciones	26.381	17.416
Fondo de Reserva	228	263
Participación de trabajadores	23.808	15.286
Sueldos por pagar	-	113
Otros beneficios	1.382	956
Total	61.988	42.121

14. Obligaciones por beneficios definidos

Un detalle de las reservas para jubilación patronal y bonificación por desahucio por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016 es el siguiente:

	2017	2016
Jubilación Patronal	25.333	35.719
Bonificación por desahucio	14.224	11.809
Total	39.557	47.528

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por diez 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. En los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

La Compañía no mantiene un fondo separado para este beneficio, sino que establece una reserva en base a un estudio actuarial realizado durante el año 2017, por una firma de actuarios independiente debidamente calificada. El método actuarial utilizado para el cálculo de jubilación patronal, es el de "costeo de crédito unitario proyectado".

Al 31 de diciembre del 2017, los fundamentos técnicos utilizados por el actuario para el establecimiento de la reserva para jubilación patronal fueron: a) la remuneración del empleado y disposiciones del Código del Trabajo, que establece que la pensión mensual del empleado por jubilación patronal no podrá ser mayor que el salario básico unificado medio del último año que fue de USD\$. 375 (USD\$.366 en el 2016), b) 10 años de servicio como mínimo; c) bases demográficas del personal; d) tabla de mortalidad ecuatoriana; y, e) una tasa de interés actuarial del 10% anual.

15. Patrimonio

Capital Social

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el capital social pagado está compuesto por 10.000 acciones ordinarias, con valor nominativo de USD\$ 1,00 cada una.

	Acciones		Valor nominal	Participación US\$		% Participación	
	2017	2016		2017	2016	2017	2016
Jorge Luís Rosero Toris	7.500	7.500	1.00	7.500	7.500	75.00%	75.00%
Ricardo Abraham Rosero Toris	2.500	2.500	1.00	2.500	2.500	25.00%	25.00%
Total	10.000	10.000		10.000	10.000	100.00%	100.00%

Reservas

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. Para el periodo en revisión, no se autorizó la apropiación para reserva legal.

16. Ingresos operacionales y otros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, un detalle de ingresos por actividades ordinarias es como sigue:

	2017	2016
Venta de productos terminados	5.859.167	7.091.277
Venta productos en consignación	272.727	299.877
Venta de servicios	3.159.156	2.517.697
Otros ingresos por servicios	28.168	39.879
Devolución de descuentos	25.227	9.050
Otros ingresos	97.466	172.350
Descuento en ventas	(1.850.436)	(1.564.644)
Descuento de servicios	(87.961)	(86.958)
Total	7.503.514	8.478.528

17. Impuesto a la renta

Las partidas que afectaron la utilidad contable con la utilidad fiscal de la Compañía, para propósitos de determinación del gasto por impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, fueron las siguientes:

	2017	2016
Utilidad antes de impuesto a la renta	158.721	101.909
Participación de trabajadores en utilidades	(23.808)	(15.286)
	134.913	86.623
Más: gastos no deducibles	344.682	24.434
Utilidad Gravable	479.595	111.057
Impuesto a la renta 22%	105.511	24.433
Tasa impositiva efectiva	66.48%	23.98%

18. Contingencia

A la fecha de emisión de este informe, las declaraciones de impuesto a la renta correspondiente 2012 a 2017 no han sido revisadas por el Servicio de Rentas Internas. Consecuentemente, la Compañía mantiene la contingencia por cualquier impuesto adicional que pueda resultar por deducciones no aceptadas para fines fiscales. Sin embargo, la Administración considera que de existir revisiones posteriores las posibles observaciones que surgieran no serían significativas.

19. Movimientos y saldos con partes relacionadas

La Compañía en su giro normal de operaciones mantiene operación con partes relacionadas, las mismas que se detallan a continuación:

- La Compañía vende a sus partes relacionadas. Las ventas por este concepto ascendieron a USD\$101.953.
- La Compañía compra a sus partes relacionadas. Las compras por este concepto ascendieron a USD\$174.249.
- Las cuentas por cobrar resultan por concepto de préstamos.
- Las cuentas por pagar resultan de préstamos recibidos entre las relacionadas.

2017

<u>Activos corrientes:</u>		
Cuentas por cobrar:		USD\$ 10.240
Conedera S.A.	USD\$ 10.240	
<u>Pasivos corrientes:</u>		
Cuentas por pagar:		USD\$ 65.372
Conedera S.A.	USD\$ 65.372	
Ventas:		USD\$ 101.953
Conedera S.A.	USD\$ 101.953	
Gastos:		USD\$ 174.249
Conedera S.A.	USD\$ 174.249	

20. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2017 y la fecha de aprobación de los estados financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los Estados Financieros adjuntos.