



RVL Consultores & Auditores Cía. Ltda.

TELECOMUNICATION CITY S.A. TELECISA

**INFORME SOBRE LA AUDITORÍA A LOS ESTADOS
FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

*A la Junta General de Accionistas de
Telecommunication City S.A. Telecisa*

Informe sobre la Auditoría de los Estados Financieros

Opinión

Hemos auditado el estado de situación financiera de Telecommunication City S.A. Telecisa, al 31 de diciembre de 2018, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como sus notas explicativas que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de Telecommunication City S.A. Telecisa, al 31 de diciembre de 2018, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs) y disposiciones reglamentarias de Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros y del Servicio de Rentas Internas.

Fundamento de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestras responsabilidades bajo esas normas se describen en el subtítulo "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*" de este informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de estados financieros establecidos en el Código de Ética del Contador Público Ecuatoriano; y, hemos cumplido las demás responsabilidades en relación con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Otro asunto relacionado con los estados financieros del año anterior

Los estados financieros de Telecommunication City S.A. Telecisa, correspondiente al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2017, fueron auditados por otros auditores cuyo informe emitido el 25 de abril de 2018, contiene una opinión no modificada (favorable) sobre dichos estados financieros.

Responsabilidades de la Administración en relación a los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs), y del mantenimiento del control interno que permita la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por declaraciones erróneas significativas, sean éstas causadas por fraude o error.



Responsabilidades de la Administración en relación a los estados financieros (Continuación)

En la preparación de los estados financieros, la Administración también es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, es decir, que la Compañía tenga la capacidad de realizar sus activos y de liquidar sus pasivos en el curso normal de los negocios, a menos que, la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o no exista otra alternativa más realista que hacerlo, en cuyo caso, los estados financieros deben registrar y/o revelar, según sea aplicable, las circunstancias por las cuales existe una incertidumbre material que conlleve una duda significativa sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha.

Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de declaraciones erróneas significativas, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Una seguridad razonable consiste en alcanzar un alto nivel de certeza, pero no garantiza que una auditoría realizada con las NIAs detectará todas las declaraciones erróneas significativas cuando existan. Las declaraciones erróneas pueden surgir de fraudes o errores y se consideran materiales si, individualmente o en conjunto, podría esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIAs, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría; así también realizamos:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de declaraciones erróneas significativas en los estados financieros, debido a fraude o error, para lo cual 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 declaración errónea significativa debido a fraude es más elevado que en el caso de una declaración errónea significativa debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación y omisiones deliberadas sobre debilidades del control y declaraciones falsas hechas por parte de la Administración al auditor.
- 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 Compañía.
- Evaluamos la idoneidad de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones realizadas por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos que no existe una incertidumbre material que pueda generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Nuestra conclusión se basa en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o circunstancias futuras pueden ocasionar que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, así también evaluamos que dichos estados financieros y sus notas explicativas representan la presentación razonable de transacciones y eventos relacionados con las operaciones realizadas por la Compañía.



RVL Consultores & Auditores Cía. Ltda.

3

Telecommunication City S.A. Telecisa - Informe sobre la Auditoría a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2018

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios en calidad de Auditor Externo

Sin calificar nuestra opinión, manifestamos que:

- a) En cumplimiento al Oficio No. SCVS-INMV-2017-00060421-OC emitido por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, informamos que en la provisiones correspondientes al beneficio de Jubilación Patronal y Desahucio registradas al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se ha considerado como referencia para determinar la tasa de descuento, los rendimientos promedios de los bonos corporativos ecuatorianos de alta calidad en función de su plazo de duración (Ver Nota 15).
- b) De acuerdo a disposiciones legales vigentes el Informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias del periodo fiscal 2018, será presentado por separado hasta el mes de julio de 2019 conforme al noveno dígito del RUC, conjuntamente con los anexos exigidos por el Servicio de Rentas Internas.

Atentamente,

RVL Consultores & Auditores Cía. Ltda.

RVL CONSULTORES & AUDITORES CÍA. LTDA.
SC - RNAE - No. 558

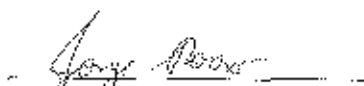
Giovanny Regalado Vargas
Socio
Registro CPA. No. 27.102

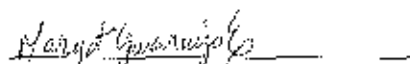
Giovanna Regalado Lozano
Giovanna Regalado Lozano
Gerente de Auditoría
Registro CPA. No. 36.258

Guayaquil, abril 22 de 2019

TELECOMUNICACION CITY S.A. TELECISA
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

ACTIVOS	NOTAS	2018	2017
ACTIVOS CORRIENTES		(US dólares)	
Electivo	4	95.151	293.827
Cuentas y documentos por cobrar	5	402.305	291.549
inventarios	6	419.287	308.496
Pagos anticipado	7	3.004	0
Activos por impuestos corrientes	8	48.925	113.029
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		968.672	1.006.901
Propiedad y equipos	9	333.984	289.681
Otros activos no corrientes	10	30.409	47.995
TOTAL ACTIVOS		1.333.065	1.344.577
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVOS CORRIENTES			
Sobregiro bancario	11	9.418	293.227
Obligaciones financieras corrientes	12	16.201	12.051
Cuentas por pagar	13	321.319	142.131
Obligaciones por beneficios definidos	15	72.716	60.379
Pasivos por impuestos corrientes	8	168.533	168.825
Porción corriente de obligaciones financieras a largo plazo	14	56.681	58.630
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		644.868	735.243
Obligaciones financieras a largo plazo	14	37.204	25.297
Obligaciones por beneficios definidos	15	45.075	39.557
TOTAL PASIVOS		727.147	800.097
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital social	16	10.000	10.000
Reservas legal	3	9.807	9.807
<u>Otros resultados integrales:</u>			
Ganancias (Pérdidas) actuariales acumuladas	15	18.759	12.061
<u>Resultados acumulados:</u>			
Resultados acumulados por adopción de NIIF	3	240.711	240.711
Resultados acumulados	17	326.641	271.901
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		605.918	544.480
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		1.333.065	1.344.577

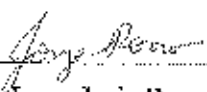

 Ing. Jorge Luis Rosero Toris
 Gerente General

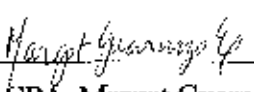

 CPA. Margot Guarnizo Escobar
 Contador General

Ver notas a los estados financieros

TELECOMUNICATION CITY S.A. TELECISA
ESTADOS DE RESULTADO INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

	NOTAS	<u>2018</u>	<u>2017</u>
		(US dólares)	
Ventas netas		5.854.289	7.406.048
Costo de ventas		<u>(4.332.511)</u>	<u>(5.327.374)</u>
UTILIDAD BRUTA		<u>1.521.778</u>	<u>2.078.674</u>
GASTOS OPERACIONALES:			
Gastos administrativos	18	1.278.737	1.643.330
Gasto de ventas	19	89.239	327.672
Gastos financieros	20	16.844	24.104
Depreciación		<u>36.317</u>	<u>22.313</u>
TOTAL DE GASTOS		<u>1.421.137</u>	<u>2.017.419</u>
UTILIDAD OPERACIONAL		<u>100.641</u>	<u>61.255</u>
INGRESOS NO OPERACIONALES:			
Otros ingresos		<u>55.317</u>	<u>97.466</u>
TOTAL DE INGRESOS NO OPERACIONALES		<u>55.317</u>	<u>97.466</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN E IMPUESTO	22	155.958	158.721
Participación a empleados	22	(23.394)	(23.808)
Impuesto a la renta	22	<u>(77.823)</u>	<u>(105.511)</u>
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	22	<u>54.741</u>	<u>29.402</u>
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		<u>6.698</u>	<u>22.338</u>
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO		<u>61.439</u>	<u>51.740</u>


 Ing. Jorge Luis Rosero Toris
 Gerente General


 CPA. Margot Guarnizo Escobar
 Contador General

Ver notas a los estados financieros

TELECOMUNICATION CITY S.A. TELECISA
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

<u>Movimiento</u>	<u>Capital social</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>ORI - Ganancias (pérdidas) actuales acumuladas</u> (US dólares)	<u>Resultados Acumulados por Adopción de NIIF</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos a diciembre 31, 2016	10.000	9.807	(10.277)	240.711	242.498	492.739
Ganancia (Pérdida) neta actuarial (Ver Nota 15)			22.338			22.338
Utilidad neta del ejercicio, 2017					29.402	29.402
Saldos a diciembre 31, 2017	10.000	9.807	12.061	240.711	271.900	544.479
Ganancia (Pérdida) neta actuarial (Ver Nota 15)			6.698			6.698
Utilidad neta del ejercicio, 2018					54.741	54.741
Saldos a diciembre 31, 2018	10.000	9.807	18.759	240.711	326.641	605.918

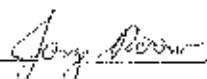

Ing. Jorge Luis Rosero Toris
 Gerente General

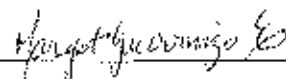

CPA. Margot Guzmán Escobar
 Contador General

Ver notas a los estados financieros

TELECOMUNICATION CITY S.A. TELECISA
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido por clientes	5.828.808	7.435.509
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(5.715.636)	(7.390.709)
Efectivo pagado por gastos financieros	(16.844)	(24.104)
Otros ingresos	<u>55.317</u>	<u>97.466</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>151.645</u>	<u>118.162</u>
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Aumento en propiedad y equipos	(80.620)	(115.231)
Disminución en inversiones financieras	<u>0</u>	<u>15.000</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(80.620)</u>	<u>(100.231)</u>
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Aumento en sobregiros bancarios	(283.809)	121.105
Aumento (Disminución) de obligaciones financieras corrientes	4.150	2.363
Aumento (Disminución) en obligaciones a corto y largo plazo	<u>9.958</u>	<u>5.685</u>
Efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de financiamiento	<u>(269.701)</u>	<u>129.153</u>
Aumento (Disminución) de fondos	(198.676)	147.084
Saldo de Efectivo y sus equivalentes al inicio del año	<u>293.827</u>	<u>146.743</u>
Saldo de Efectivo y sus equivalentes al final del año	<u>95.151</u>	<u>293.827</u>

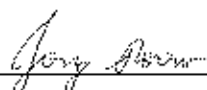

 Ing. Jorge Luis Rosero Toris
 Gerente General

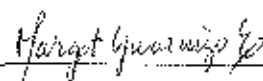

 CPA. Margot Guarnizo Escobar
 Contador General

Ver notas a los estados financieros

TELECOMUNICATION CITY S.A. TELECISA
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
UTILIDAD NETA	54.741	29.402
Partidas que no requieren ni generan efectivo:		
Depreciación	36.317	22.313
Provisión de jubilación patronal y desahucio	13.883	18.232
Participación de empleados	23.394	23.808
Impuesto a la renta	<u>77.823</u>	<u>105.511</u>
	151.417	169.864
Cambios en Activos y Pasivos:		
Disminución (Aumento) en cuentas por cobrar	(110.756)	87.473
Disminución (Aumento) en inventarios	(110.791)	265.082
Aumento en pagos anticipados	(3.004)	0
Disminución en activos por impuestos corrientes	64.104	35.843
Disminución (Aumento) en otros activos no corrientes	20.546	(47.995)
Aumento (Disminución) en cuentas por pagar	179.188	(361.021)
Disminución en pasivos por impuestos corrientes	(81.075)	(52.794)
Disminución en obligaciones por beneficios definidos	<u>(12.725)</u>	<u>(7.692)</u>
	(54.513)	(81.104)
EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>151.645</u>	<u>118.162</u>


 Ing. Jorge Luis Rosero Torís
 Gerente General


 CPA. Margot Guarnizo Escobar
 Contador General

TELECOMUNICATION CITY S.A. TELECISA
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

1. ACTIVIDAD

TELECOMUNICATION CITY S.A. TELECISA.- (La Compañía) fue constituida el 14 de abril de 2003, en la ciudad de Guayaquil – Provincia del Guayas e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 6 de junio de 2003; su actividad principal es la importación, venta, fabricación, exportación de centrales telefónicas, equipos de telecomunicaciones. Para el cumplimiento de su finalidad social, la compañía podrá efectuar todas las operaciones mercantiles, los actos y contratos permitidos por las leyes de la República del Ecuador.

Los indicadores de inflación publicados por el Banco Central del Ecuador y relacionados con el comportamiento de la economía ecuatoriana en estos últimos años, son como sigue:

31 de diciembre	%
2018	0,3%
2017	-0,2%
2016	1,1%

2. BASE DE PRESENTACIÓN Y CUMPLIMIENTO DE LAS NIIFs PARA PYMES

Bases de presentación de los estados financieros.- La Compañía tiene sus registros contables en dólares de los Estados Unidos de América (US\$) y los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017 fueron preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs completas) y las demás disposiciones establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno, su reglamento de aplicación y prácticas contables autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, las cuales requieren que la Gerencia de la Compañía efectúe estimaciones y supuestos que afectan los importes de ciertos activos, pasivos, ingresos y gastos, incluidos en dichos estados financieros. Las notas que siguen, resumen estas normas y principios y su aplicación a los estados financieros adjuntos.

Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs completas)

La Administración de la Compañía declara que a partir del 1 de enero de 2012, elabora y presenta sus estados financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs completas) de conformidad con la Resolución No. 08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías del Ecuador (publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre de 2008. Como resultado de este proceso en el año 2013 se registró una disminución neta del activo y pasivo por US\$ 61.060 y US\$ 179.651 respectivamente y un aumento del patrimonio en US\$ 240.711 (Ver Nota 3).

3. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad detalladas a continuación han sido aplicadas consistentemente por la Compañía a todos los periodos presentados en estos estados financieros.

Efectivo.- Registra los recursos de alta liquidez que dispone la entidad para sus operaciones regulares, se registran en efectivo o equivalente de efectivo partidas como: caja y bancos.

TELECOMUNICATION CITY S.A. TELECISA
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

3 PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

Cuentas y documentos por cobrar.- Las cuentas por cobrar se reconocen inicialmente al costo menos cualesquier pérdida por deterioro del valor.

Inventarios.- Los inventarios de mercadería se encuentran valorados al costo específico. El costo no excede el valor de mercado.

Activos por impuestos corrientes.- Se registran los créditos tributarios por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos entregados por concepto de impuesto a la renta que no han sido compensados a la fecha que se declara.

Propiedad y equipos.- Están contabilizados al costo de adquisición. Los pagos por mantenimiento son cargados a gastos y las mejoras que prolongan su vida se capitalizan.

El costo de los activos es depreciado de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos, en base a las siguientes tasas de depreciación anual:

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Edificios e instalaciones	5%
Muebles y enseres	10%
Equipos de Computación y software	33,33%
Equipos de telecomunicación	25%
Maquinaria y equipos	10%
Vehículos	20%

Reserva legal.- La Ley de Compañías establece que un valor no menor del 10% de la utilidad neta anual sea apropiado como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentos de capital.

Participación de empleados.- De acuerdo a disposiciones del Código de Trabajo, las compañías deben distribuir el 15% de la utilidad antes de impuesto a todos sus empleados y funcionarios.

Impuesto a la renta.- Para el año 2018, de acuerdo con las reformas a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno contenidas en Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de empleo, y Estabilidad y equilibrio fiscal, se estableció que la tarifa del impuesto a la renta para todas las sociedades sea del 25%, teniendo presente para su aplicación las siguientes consideraciones:

- Se agregará 3 puntos porcentuales (Tarifa del 28%), si la sociedad no cumple con el deber de informar sobre la participación societaria de conformidad con el reglamento de aplicación; y para aquellas sociedades que tenga un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal del Ecuador.
- Rebaja 3 puntos porcentuales (Tarifa 22%), si la sociedad cumple con la condición de micro y pequeña empresa, así como también aquellas sociedades que cumple la condición de exportadores habituales.

TELECOMUNICATION CITY S.A. TELECISA
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

3 PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

Impuesto a la renta.- (Continuación)

- Rebaja de hasta 10 puntos porcentuales (Tarifa del 15%) a sociedades productoras de bienes que reinviertan sus utilidades, en proyectos o programas de investigación científica responsable o de desarrollo tecnológico acreditados por la SENESCYT; así como a administradoras u operadores de una Zona Especial de Desarrollo Económico.
- Reducción de 10 puntos porcentuales (Tarifa del 15%) sobre la reinversión de las utilidades del año, aplica solamente a sociedades exportadoras habituales, a sociedades que se dedique a la producción de bienes incluidas las del sector manufacturero que posean 50% o más de componente nacional y aquellas sociedades de turismo receptivo.

Para el año 2017, la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno estableció la tarifa de impuesto a la renta del 22% para sociedades. En caso de que la utilidad del año o parte de ella sea reinvertida en créditos productivos dentro del año siguiente cumpliendo con las condiciones establecidas en el Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno, la tarifa disminuye 10 puntos porcentuales, siendo requisito indispensable realizar los registros contables correspondientes e informar al Servicio de Rentas Internas hasta el 31 de diciembre de cada año.

Resultados acumulados por adopción de NIIFs.- Se origina por los ajustes efectuados al término del periodo de transición de las NIIFs y cuyos efectos se contabilizaron en el año 2013. De conformidad con lo establecido en la Resolución No. SC/ICI/CPA/IRS.G.11.007 emitida por la Superintendencia de Compañías el 9 de septiembre de 2011, los ajustes serán registrados directamente en el patrimonio y su saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere; también puede ser utilizado para absorber pérdidas o devuelto en caso de liquidación de la compañía. De presentarse saldo deudor este podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

El efecto registrado al 01 de enero de 2013 está constituido por las siguientes partidas:

Ajuste de inventarios	61.060
Ajuste de cuentas por pagar	<u>179.651</u>
Total	<u>240.711</u>

Desde el año 2013 hasta el 31 de diciembre de 2018 esta cuenta no presenta movimientos.

Ingresos y gastos.- Los ingresos y gastos se reconocen en el periodo por el método del devengado, es decir, los ingresos cuando se realizan y los gastos cuando se conocen.

TELECOMUNICACION CITY S.A. TELECISA
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

4 EFFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 está compuesto como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Caja	22.678	24.161
Bancos locales	<u>72.473</u>	<u>269.666</u>
Total	<u>95.151</u>	<u>293.827</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, caja incluye principalmente a caja general por US\$ 20.078 y US\$ 21.561 respectivamente; y, caja chica Roxana por US\$ 2.000 en ambos años.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, bancos locales incluye saldos en las siguientes cuentas corrientes:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Pichincha S.A.	16.398	30.610
Pacifico S.A.	15.535	96.340
Produbanco	12.163	51.544
Banco Internacional	10.339	0
Solidario S.A.	7.156	5.283
Machaia S.A.	4.380	13.782
Bolivariano	1.767	6.738
Amazonas	1.730	1.733
Delbank S.A.	1.702	13.471
Procredit	1.303	25.333
Guayaquil C.A.	<u>0</u>	<u>24.832</u>
Total	<u>72.473</u>	<u>269.666</u>

5 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las cuentas y documentos por cobrar consisten de lo siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Clientes	102.283	104.034
Anticipo a proveedores	22.880	55.542
LFG Promotora inmobiliaria	95.909	0
Garantía por prepago	5.000	5.000
Tarjetas de crédito	4.011	487
Cheques postfechados por cobrar – clientes	150.085	122.853
Empleados	6.327	5.188
Otras	<u>17.365</u>	<u>0</u>
Subtotal	403.860	293.104
(-) Provisión para cuentas incobrables	<u>(1.555)</u>	<u>(1.555)</u>
Total	<u>402.305</u>	<u>291.549</u>

TELECOMUNICATION CITY S.A. TELECISA
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

5 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR (Continuación)

Las cuentas por cobrar clientes representan facturas por ventas de equipos y servicios, otorgadas entre 30 y 45 días y no generan intereses. Incluye valores por cobrar a compañías relacionadas, las cuales se encuentran reportadas en la Nota 21.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, cheques postfechados por cobrar representan cheques de clientes cuyo cobro es entre el 3 de enero de 2018 al 25 de marzo de 2019.

Durante el año 2018 y 2017, la Compañía no ha realizado provisión para cuentas incobrables.

6 INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los inventarios están compuestos como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Telefonía móvil disponible para la venta	252,245	146,181
Equipos disponible para la venta	<u>167,042</u>	<u>162,315</u>
Subtotal	419,287	308,496
(-) Provisión por deterioro o pérdida de inventario	<u>0</u>	<u>0</u>
Total	<u>419,287</u>	<u>308,496</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, telefonía móvil disponible para la venta representan planes y tarjetas prepagos de telefonía móvil, cuya presentación se rige de acuerdo al tiempo aire de dichos planes.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, equipos disponibles para la venta representa equipos de computación, tablets y teléfonos disponibles para la venta.

7 PAGO ANTICIPADO

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, esta compuestos como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Seguro	<u>3,004</u>	<u>0</u>
Total	<u>3,004</u>	<u>0</u>

8 ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los activos por impuestos corrientes representan:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Crédito Tributario (IVA)	0	2,781
Retenciones de IVA	0	4,281
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta de clientes	48,862	105,799
Crédito Tributario (IST)	<u>63</u>	<u>168</u>
	<u>48,925</u>	<u>113,029</u>

TELECOMUNICATION CITY S.A. TELECISA
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

8 ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES (Continuación)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>	(US dólares)	
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	0	9.011
Impuesto al Valor Agregado	23.015	42.910
Impuesto a la renta por pagar	80.783	105.511
Servicio de Rentas Internas	<u>64.735</u>	<u>11.393</u>
	<u>168.533</u>	<u>168.825</u>

9 PROPIEDADES Y EQUIPOS

Durante el año 2018, el movimiento de esta cuenta fue el siguiente:

	<u>Saldos al</u> <u>31-dic-17</u>	<u>Adiciones.</u> (US dólares)	<u>Saldos</u> <u>31-dic-18</u>
Terrenos	67.463		67.463
Edificios e instalaciones	232.148		232.148
Muebles y equipos de oficina	27.350	2.000	29.350
Equipo de computación	16.748	459	17.207
Equipo de telecomunicación	6.177		6.177
Vehículos	<u>97.173</u>	<u>78.161</u>	<u>175.334</u>
Subtotal	447.059	80.620	527.679
(-) Depreciación Acumulada.	<u>(157.378)</u>	<u>(36.317)</u>	<u>(193.695)</u>
Total	<u>289.681</u>	<u>44.303</u>	<u>333.984</u>

Durante el año 2017, el movimiento de esta cuenta fue el siguiente:

	<u>Saldos al</u> <u>31-dic-16</u>	<u>Adiciones.</u> (US dólares)	<u>Saldos</u> <u>31-dic-17</u>
Terrenos	0	67.463	67.463
Edificios e instalaciones	232.148	0	232.148
Muebles y equipos de oficina	24.172	3.178	27.350
Equipo de computación	15.006	1.742	16.748
Equipo de telecomunicación	6.177	0	6.177
Vehículos	<u>54.325</u>	<u>42.848</u>	<u>97.173</u>
Subtotal	331.828	115.231	447.059
(-) Depreciación Acumulada.	<u>(135.065)</u>	<u>(22.313)</u>	<u>(157.378)</u>
Total	<u>196.763</u>	<u>92.918</u>	<u>289.681</u>

10 OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, está compuesta como sigue:

TELECOMUNICATION CITY S.A. TELECISA
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

10 OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES (Continuación)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Arriendo pagado por anticipado	22.187	27.733
Depósitos en garantía	5.262	20.262
Activo por impuesto a la renta diferido por Jubilación	1.858	0
Activo por impuesto a la renta diferido por Desahucio	<u>1.102</u>	<u>0</u>
Total	<u>30.409</u>	<u>47.995</u>

Al 31 de diciembre de 2018, de conformidad con el Numeral 11 y Literal f) del Artículo 28 de LRTI, la Compañía registró en la cuenta Impuesto Diferido por Jubilación Patronal US\$ 1.858 y Desahucio US\$ 1.102, como resultado de aplicar la tarifa del 25% de impuesto a la renta al valor de las provisiones no deducibles por Jubilación Patronal US\$ 7.432 y Desahucio US\$ 4.409, netas de pagos realizados por estos beneficios, según el anexo 3 y 4 que detalla las provisiones por empleado del estudio actuarial con cargo a los resultados del año (Ver Nota 22). A continuación, presentamos el cálculo para la generación de este saldo:

	<u>Gastos no deducibles</u>	<u>Tarifa impositiva</u>	<u>Impuesto diferido</u>
	(US dólares)	%	(US dólares)
Jubilación Patronal	7.432	25%	1.858
Desahucio	<u>4.409</u>	25%	<u>1.102</u>
Total	<u>11.841</u>		<u>2.960</u>

11 SOBREGIRO BANCARIO

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el sobregiro bancario contable representa:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
<u>Sobregiro Contable:</u>		
Banco Guayaquil S.A.	9.418	0
Banco Internacional S.A.	<u>0</u>	<u>293.227</u>
Total	<u>9.418</u>	<u>293.227</u>

12 OBLIGACIONES FINANCIERAS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las obligaciones financieras consisten de lo siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
<u>Banco Pacífico S.A.:</u>		
Pacificard	16.201	8.719
<u>Banco Machala S.A.:</u>		
Visa	0	2.244
<u>Banco Guayaquil S.A.:</u>		
American Express - Te Corporativa	<u>0</u>	<u>1.088</u>
Total	<u>16.201</u>	<u>12.051</u>

TELECOMUNICATION CITY S.A. TELECISA
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

12 OBLIGACIONES FINANCIERAS CORRIENTES (Continuación)

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las obligaciones financieras con el Banco Pacifico S.A., representan pagos realizados con tarjeta de crédito emitida por dicha entidad.

13 CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 las cuentas por pagar consisten de lo siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Proveedores	186.161	94.458
IESS por pagar	8.568	6.736
Anticipo de clientes	106.441	7.563
Empleados	956	1.382
Otros	19.193	31.992
Total	<u>321.319</u>	<u>142.131</u>

Las cuentas por pagar a proveedores incluyen principalmente facturas por compras de mercaderías, con plazos entre 30, 60 y 90 días y no generan intereses. Incluye valores por pagar a partes relacionadas, las cuales se encuentran reportadas en la Nota 21.

14 OBLIGACIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las cuentas de pasivo a largo plazo son:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Banco Guayaquil S.A.	41.341	0
Banco Machala	19.369	20.714
Banco Produbanco	7.878	0
Banco de Internacional S.A.	3.749	25.194
Banco del Bank	<u>21.548</u>	<u>38.019</u>
Subtotal	93.885	83.927
(-) Porción corriente de obligaciones a L/P	<u>(56.681)</u>	<u>(58.630)</u>
Total	<u>37.204</u>	<u>25.297</u>

Al 31 de diciembre de 2018, las obligaciones con el Banco de Guayaquil S.A., corresponde a dos préstamos pagadero con dividendos mensuales, realizado el 05 de marzo de 2018 por US\$ 30.000 a 36 meses con fecha al vencimiento en marzo 05 de 2021 con una tasa de interés del 8,50%, y el 22 de junio de 2018 por US\$ 19.285 a 60 meses con fecha al vencimiento en mayo 25 de 2022 con una tasa de interés del 8,00%

Al 31 de diciembre de 2018, la obligación con el Banco Produbanco S.A., corresponde a un préstamo pagadero con dividendos mensuales, realizado el 19 de septiembre de 2018 por US\$ 10.389 a 12 meses con fecha al vencimiento en septiembre 16 de 2019 con una tasa de interés del 8,95%.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las obligaciones con el Banco Internacional S.A., corresponde a un préstamo pagadero con dividendos mensuales, realizado el 29 de febrero de 2016 por US\$ 60.000 a 36 meses con fecha al vencimiento en febrero 13 de 2019 con una tasa de interés del 8,25%.

TELECOMUNICACION CITY S.A. TELECISA
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

14 OBLIGACIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO (Continuación)

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las obligaciones con el Banco Delbank S.A., corresponde a un préstamo pagadero con dividendos mensuales, realizado el 26 de julio de 2017 por US\$ 35.990 a 36 meses con fecha al vencimiento en 03 de agosto de 2020 con una tasa de interés del 11,23%.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las obligaciones con el Banco de Machala S.A., corresponde a un préstamo pagadero con dividendos mensuales, realizado el 18 de junio de 2018 por US\$ 38.000 a 12 meses con fecha vencimiento el 20 de junio de 2019 con una tasa de interés del 9,76%.

El vencimiento anual de las obligaciones a largo plazo al 31 de diciembre de 2018 es como sigue:

<u>Años</u>	<u>Guayaquil S.A.</u>	<u>Machala S.A.</u>	<u>Produbanco</u> (US dólares)	<u>Internacional</u>	<u>Delbank</u>	<u>Total</u>
2019	13.247	19.369	7.878	3.749	12.438	56.681
2020	14.407	0	0	0	9.110	23.517
2021	6.895	0	0	0	0	6.895
2022	4.436	0	0	0	0	4.436
2023	2.356	0	0	0	0	2.356
Total	<u>41.341</u>	<u>19.369</u>	<u>7.878</u>	<u>3.749</u>	<u>21.548</u>	<u>93.885</u>

El vencimiento anual de las obligaciones a largo plazo al 31 de diciembre del 2017 es como sigue:

<u>Años</u>	<u>Machala S.A.</u>	<u>Internacional S.A.</u> (US dólares)	<u>Delbank S.A.</u>	<u>Total</u>
2018	20.714	21.445	16.471	58.630
2019	0	3.749	12.438	16.187
2020	0	0	9.110	9.110
Total	<u>20.714</u>	<u>25.194</u>	<u>38.019</u>	<u>83.927</u>

15 OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, obligación por beneficios definidos consisten en:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Corriente:</u>	(US dólares)	
Décimo tercer sueldo	1.953	1.695
Décimo cuarto sueldo	12.320	8.494
Participación de trabajadores	23.394	23.808
Vacaciones	35.049	26.382
Total corriente	<u>72.716</u>	<u>60.379</u>

TELECOMUNICACION CITY S.A. / TELECISA
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

15 OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS (Continuación)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
No corriente:	(US dólares)	
Jubilación patronal	30.163	25.333
Bonificación por desahucio	<u>14.912</u>	<u>14.224</u>
Total no corriente	<u>45.075</u>	<u>39.557</u>

Los movimientos de las cuentas beneficios sociales y participación de trabajadores por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017 fueron como sigue:

	<u>Beneficios Sociales</u>	<u>Participación Trabajadores</u>
	(US dólares)	
Saldos al 31 de Diciembre de 2016	25.502	15.286
Provisiones	63.286	23.808
Pagos	(52.217)	(15.286)
Saldos al 31 de Diciembre de 2017	<u>36.571</u>	<u>23.808</u>
Provisiones	62.138	23.394
Pagos	(49.387)	(23.808)
Saldos al 31 de Diciembre de 2018	<u>49.322</u>	<u>23.394</u>

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal y bonificación por desahucio fueron como sigue:

	<u>Jubilación patronal</u>	<u>Bonificación por desahucio</u>	<u>Total</u>
		(US dólares)	
Saldos al 31 de Diciembre de 2016	35.719	11.809	47.528
Provisiones con cargo a resultados	12.878	5.354	18.232
Pérdida (Ganancias) actuariales - ORI	(23.264)	926	(22.338)
Pagos	<u>0</u>	(3.865)	(3.865)
Saldos al 31 de Diciembre de 2017	<u>25.333</u>	<u>14.224</u>	<u>39.557</u>
Provisiones con cargo a resultados	8.509	5.374	13.883
Pérdida (Ganancias) actuariales - ORI	(3.679)	(3.019)	(6.698)
Pagos	<u>0</u>	(1.667)	(1.667)
Saldos al 31 de Diciembre de 2018	<u>30.163</u>	<u>14.912</u>	<u>45.075</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la obligación a largo plazo por beneficios de Jubilación Patronal y Desahucio fue realizado por la empresa Actuarial. Cía. Ltda., en cuyo informe se indica que se utilizó la siguiente información:

TELECOMUNICATION CITY S.A. TELECISA
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

15 OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS (Continuación)

Hipótesis Actuariales

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Tasa de descuento financiero (A)	7.72%	7.69%
Tasa de rendimiento financiero	N/A	N/A
Tasa de incremento salarial a corto plazo	3.00%	3.00%
Tasa de incremento salarial a largo plazo	1.50%	2.50%
Tasa de rotación	19.20%	25.27%
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

(A) Para la valoración actuarial se aplicó como metodología para determinar la tasa de descuento, los rendimientos promedios de bonos corporativos ecuatorianos de alta calidad en función de su plazo de duración.

Información Demográfica

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
No. de trabajadores activos al final del año	48	50
No. de jubilados	0	0
No. de salidas al final del periodo	11	17
Tiempo de servicio promedio de los trabajadores activos	4.15	3.40
Vida laboral promedio remanente	8.18	8.19
Edad promedio de los trabajadores activos	35.71	35.84
Ingreso mensual promedio activos	US\$ 604	US\$ 617
Pensión mensual promedio Jubilados	N/A	N/A

16 CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el capital de la Compañía está constituido por acciones comunes con valor nominal de US\$ 1,00 cada una, que totalizan el capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía, cuya composición accionaria la integran los siguientes accionistas:

	<u>Acciones</u>	<u>(US Dólares)</u>
Jorge Luis Rosero Toris	7.500	7.500
Ricardo Abraham Rosero Toris	2.500	2.500
Total	<u>10.000</u>	<u>10.000</u>

17 RESULTADOS ACUMULADOS

Corresponde a las ganancias y pérdidas netas después de determinar la participación a trabajadores y del Impuesto a la renta, de ejercicios anteriores y del presente ejercicio. Durante el año 2018 y 2017, el movimiento de esta cuenta es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Saldo al 1 de Enero	271.900	242.498
Utilidad del ejercicio	<u>54.741</u>	<u>29.402</u>
Saldo al 31 de Diciembre	<u>326.641</u>	<u>271.900</u>

TELECOMUNICATION CITY S.A. TELECISA
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

18 GASTOS ADMINISTRATIVOS

El origen y sus acumulaciones durante los años 2018 y 2017, fueron causados como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Sueldos y salarios	335.029	366.295
Salario digno	1.339	850
Sobretiempo	7.827	4.095
Mantenimiento y reparaciones	149.768	249.158
Aportes al IESS y fondo de reserva	65.256	69.453
Servicios prestados	62.772	212.571
Beneficios sociales e indemnizaciones	62.138	63.286
Honorarios profesionales	61.411	13.854
Atendimientos	61.303	47.748
Representación legal	40.217	34.783
Servicios básicos	22.847	22.110
Movilización	19.520	23.001
Publicidad y propaganda	18.295	59.200
Suministros de oficina	16.907	12.728
Suministros de limpieza	13.710	60.269
Alimentación y refrigerios	12.413	71.079
Servicio call center	12.341	32.000
Gastos de viaje	10.708	30.029
Jubilación patronal	8.509	12.878
Bonos transporte IESS	7.225	5.510
Impuestos, contribuciones y otros	5.861	12.996
Digitación	5.621	45.085
Desahucio actuarial	5.374	5.354
Gastos legales	4.906	5.773
Seguros	4.724	6.248
Auditoría externa	4.568	3.240
Gastos de salud	3.623	1.885
Indemnización	2.979	6.367
Eventos y agasajos	1.525	2.318
Uniformes	930	5.049
Gastos no deducibles	528	132.193
Bonificaciones	45	1.038
Otros	248.518	22.765
Asesorías	0	2.122
Total	<u>1.278.737</u>	<u>1.643.330</u>

19 GASTOS VENTA

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los gastos de ventas consisten en lo siguiente:

TELECOMUNICATION CITY S.A. TELECISA
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

19 GASTOS VENTA (Continuación)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Campañas vendedores planes	42.631	147.749
Bonos de Cumplimiento vendedores	13.517	0
Depósitos en garantía y cuotas iniciales	9.002	10.161
Malas ventas por consumo	5.043	13.154
Gastos de portabilidad	4.481	50.867
Malas ventas por equipos	3.600	16.141
Otros	3.107	3.877
Autoconsumos chip planes	2.309	3.560
Autoconsumo recarga amigo chip	2.674	59.873
Comisiones recargas	1.143	3.422
Cumplimiento meta	800	5.236
Precios por equipos planes activaciones inmediatas	356	2.334
Bono vendedores planes	395	0
Chips equipos activaciones inmediatas	137	0
Chips activación planes	44	0
Autoconsumo recargas pvir prepago kit	0	11.298
Total	<u>89.239</u>	<u>327.672</u>

20 GASTOS FINANCIEROS

El origen y sus acumulaciones durante los años 2018 y 2017, fueron causados como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Gastos bancarios	3.925	5.875
Comisión emisión garantías bancarias	2.857	1.825
Intereses por préstamo	5.989	12.572
Comisión de tarjetas de crédito	<u>4.073</u>	<u>3.832</u>
Total	<u>16.844</u>	<u>24.104</u>

21 TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Las principales transacciones celebradas con compañías relacionadas por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
<u>Cuentas por cobrar:</u>		
Conedera S.A.	1.679	10.240
<u>Cuentas por pagar:</u>		
Conedera S.A.	30.366	65.372
<u>Ventas:</u>		
Conedera S.A.	137.972	101.953
Transcash S.A.	1.886	0
<u>Gastos:</u>		
Conedera S.A.	261.150	174.249
Transcash S.A.	221	0

TELECOMUNICATION CITY S.A. TELECISA
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

22 IMPUESTO A LA RENTA

Conforme a disposiciones legales y reglamentarias, la depuración de la base imponible por el período fiscal 2018 y 2017, fue determinada como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Utilidad del ejercicio	(A) 155.958	158.721
(-) 15% de Participación de empleados	(B) (23.394)	(23.808)
(+) Gastos no deducibles	<u>178.728</u>	<u>344.682</u>
Subtotal base imponible	311.292	479.595
(+) Generación de Impuesto diferido por provisiones no deducible de jubilación patronal y desahucio	<u>11.841</u>	<u>0</u>
Base imponible	323.133	479.595
Impuesto a la renta corriente US\$ 311.292 x 25% y US\$ 479.595 x 22%	(C) (77.823)	(105.511)
Impuesto diferido US\$ 11.841 x 25%	<u>(2.960)</u>	<u>0</u>
(-) Impuesto a la renta causado	(80.783)	(105.511)
(-) Impuesto mínimo	(D) (17.680)	(8.343)
Utilidad neta del ejercicio (A-B-C)	<u>54.741</u>	<u>29.402</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Compañía registró como Impuesto a la Renta se obtuvo como resultado de aplicar la tarifa general del 25 y 22% respectivamente a la base imponible determinada para estos años.

A la fecha de este informe (abril 22 de 2019), las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía no han sido revisadas por las autoridades fiscales. De acuerdo con disposiciones legales las obligaciones y acciones de cobro de créditos tributarios por incumplimiento de deberes formales prescribe en el plazo de cinco años; y, en siete años, si la declaración presentada resultare incompleta o si no se la hubiere presentado.

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-3218 del 24 de diciembre de 2015 publicada en el R.O. No. 660 del 31 de diciembre de 2015, el Servicio de Rentas Internas dispuso que para efectos de presentación del informe de obligaciones tributarias, las sociedades obligadas a tener auditoría externa, deberán presentar a los auditores externos para su revisión, los anexos y cuadros referentes a información tributaria conforme a instructivo y formatos proporcionados por el SRI. Además se dispuso que los auditores externos presenten hasta el mes de julio de cada año conforme al noveno dígito del RUC, los informes de cumplimiento tributario, correspondientes al ejercicio fiscal anterior. A la fecha la Compañía mantiene en proceso la preparación de dicha información.

23 REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

En cumplimiento a lo dispuesto en Resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011 del 6 de octubre de 2016 y publicada en Registro Oficial No. 879 del 11 de noviembre de 2016, efectuamos las siguientes revelaciones:

TELECOMUNICATION CITY S.A. TELECISA
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

23 REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
(continuación)

Activos y pasivos contingentes.- Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, no existen tales cuentas.

Transacciones y operaciones con partes vinculadas.- Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se encuentran reveladas en las Notas 5,13 y 21.

Eventos posteriores.- Entre diciembre 31 de 2018 (fecha de cierre de los estados financieros) y abril 22 de 2019 (fecha de conclusión de la auditoría) la Administración considera que no existen eventos significativos que afecten la presentación de los estados financieros del año 2018.

Comunicación de deficiencias en el control interno.- Durante los años 2018 y 2017, como resultado del examen practicado por Auditoría Externa, hemos dado cumplimiento a las recomendaciones efectuadas para superar observaciones sobre aquellos aspectos inherentes de control interno detectadas por auditoría externa.

Las otras revelaciones dispuestas en la mencionada resolución están reflejadas en las notas correspondientes; aquellas no mencionadas son inaplicables para la Compañía, por tal razón no están reveladas.
