

CORMOVILTELCO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2018
(Expresado en dólares de los Estados Unidos)

1. OPERACIONES

CORMOVILTELCO S.A., fue constituida el 11 de agosto de 2009 como una compañía anónima, según consta en la escritura de constitución celebrada en la Notaría Vigésima Cuarta del Cantón Quito, e inscrita en el Registro Mercantil el 25 de febrero de 2010, cuya actividad principal es la prestación de servicios de asesoría profesional, aspectos gerenciales, administración, contable, tecnología y telecomunicaciones, económicas y recursos humanos, así como la prestación de servicios telecomunicación, tecnologías de la información, internet y conectividad.

2. AUTORIZACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros han sido preparados bajo las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF's por el año terminado el 31 de diciembre de 2018, han sido emitidos y entregados a la Gerencia el día 10 de marzo de 2019 y serán puestos a consideración de la Junta General de Socios, a realizarse con fecha 25 de marzo de 2019.

3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se detallan las principales políticas de contabilidad adoptadas en la preparación los estados financieros de los años 2018 y 2017. Estas políticas han sido diseñadas en función a las normas vigentes al 31 de diciembre de 2018 aplicadas uniformemente a todos los años que se presentan estados financieros:

3.1. Bases de preparación de estados financieros

Los estados financieros de CORMOVILTELCO S.A. comprenden el estado de situación financiera, el estado de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo al 31 de diciembre del 2018 y 2017. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

CORMOVILTELCO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2018
(Expresado en dólares de los Estados Unidos)
(Continuación...)

3.2. Bases de presentación, registros contables y unidad monetaria

La preparación de estados financieros según las normas NIIF requiere que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos criterios para determinar la valuación de algunas partidas incluidas en los presentes estados financieros.

Los Estados Financieros de CORMOVILTELCO S.A., comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio, y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, los cuales han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los registros contables de la compañía son llevados en dólares estadounidenses, de acuerdo a lo determinado en la legislación ecuatoriana, a partir del 1° de abril del año 2000, fecha desde la cual se cambió la unidad monetaria del Ecuador existente hasta el 30 de marzo del 2000 (sucre).

3.3. Efectivo

CORMOVILTELCO S.A., para propósitos de presentación del estado de flujo de efectivo considera como efectivo a los saldos en bancos y caja chica.

3.4. Activos y pasivos financieros

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas", "cuentas por cobrar comerciales" y "otras cuentas por cobrar". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

CORMOVILTELCO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2018
(Expresado en dólares de los Estados Unidos)
(Continuación...)

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía solo mantuvo activos financieros en la categoría de "cuentas por cobrar comerciales". De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de "cuentas por pagar comerciales" cuyas características se explican seguidamente:

(a) Cuentas por cobrar comerciales: Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se reconocen al monto original de emisión de la factura y se incluyen en el activo corriente. Todos estos activos se miden posteriormente a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como ingresos y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva.

(b) Cuentas por pagar comerciales: Representan las cuentas pendientes de pago a proveedores por el giro normal del negocio y las cuentas por pagar a los socios corrientes. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera. Los pasivos financieros se miden posteriormente a su costo amortizado (valor nominal).

3.5. Deterioro de activos financieros

La compañía efectúa una provisión por deterioro, cuando existe evidencia de que sus clientes no serán capaces de pagar todos los importes que se adeudan según lo generado en el giro normal del negocio. La falta de cobro luego de un seguimiento exhaustivo por parte del departamento de cobranzas y la probabilidad de iliquidez y quiebra en los cobros, son los indicadores de que las cuentas por cobrar se han deteriorado. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 la compañía no ha efectuado tal provisión, debido a que las condiciones de cobro se cumplieron y no existen indicios de deterioro en sus cuentas.

CORMOVILTELCO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2018
(Expresado en dólares de los Estados Unidos)
(Continuación...)

3.6. Impuesto a la renta: corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta: corriente y diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados o directamente en el patrimonio.

Impuesto a la renta 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 25% de las utilidades gravables para las sociedades en general; sin embargo, según las modificaciones efectuadas por la Ley de Reactivación Económica, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, en su artículo No. 1 numeral 9 a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (a continuación del artículo innumerado 37.1) señala una rebaja de tres (3) puntos porcentuales a la tarifa impositiva de impuesto a la renta para micro y pequeñas empresas o exportadores habituales; es decir una tarifa del 22%. La utilidad contable difiere de la utilidad gravable, debido a las partidas de ingresos y gastos deducibles y no deducibles. La compañía calcula el impuesto corriente utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada ejercicio económico, que para el año 2018 y 2017 fue del 22%.

A partir del ejercicio fiscal 2009 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de Impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0,2% de los costos y gastos deducibles, 0,4% de los ingresos gravables y 0,4% de los activos.

CORMOVILTELCO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2018
(Expresado en dólares de los Estados Unidos)
(Continuación...)

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en el impuesto a la renta definitivo. Cabe señalar que la compañía practicó la debida comparación entre el anticipo mínimo calculada en la declaración de impuesto a la renta del año 2017 para el año 2018 y su impuesto a la renta causado y determinó como pendiente de pago el anticipo mínimo calculado, debido a que fue superior al impuesto causado. (Ver nota 10 de este informe)

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre la 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 solo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

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 cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

CORMOVILTELCO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2018
(Expresado en dólares de los Estados Unidos)
(Continuación...)

3.7. Provisiones

La compañía registra provisiones cuando (i) tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados; (ii) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisiones son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

3.8. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de bienes y servicios en el curso normal de las operaciones. Los ingresos se muestran netos de IVA (cuando aplica), rebajas y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la compañía efectúa la transferencia de dominio y entrega de los bienes a clientes directos, y en consecuencia transfiere los riesgos y beneficios inherentes de su propiedad y no mantiene el derecho a disponer de ellos ni el control sobre los mismos.

3.9. Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incluidos independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se reconocen bajo el principio del devengado.

CORMOVILTELCO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2018
(Expresado en dólares de los Estados Unidos)
(Continuación...)

3.10. Compensación de saldos y transacciones

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

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

3.11. Nuevos pronunciamientos contables y su aplicación

Las modificaciones de aplicación en el ejercicio económico que comenzó el 1 de enero de 2018 son:

- *NIIF 15 – Ingresos procedentes de contratos con clientes (publicada en mayo de 2014) y sus clarificaciones (publicadas en abril de 2016)*
Nueva norma de reconocimiento de ingresos, sustituye a la NIC 11, NIC 18, CINIIF 13, CINIIF 15, CINIIF 18 y SIC 31.
- *NIIF 9 – Instrumentos financieros (publicada en julio de 2014)*
Sustituye los requisitos de clasificación, valoración, reconocimiento y baja en cuentas de activos y pasivos financieros, la contabilidad de coberturas y deterioro de NIC 39
- *Modificación a la NIIF 2 Clasificación y valoración de pagos basados en acciones (publicada en junio de 2016)*
Son modificaciones limitadas que aclaran cuestiones concretas como los efectos de las condiciones de devengo en pagos basados en acciones a liquidar en efectivo, la clasificación de pagos basados en acciones cuando tiene cláusulas de liquidación por el neto y algunos aspectos de las modificaciones del tipo de pago basado en acciones.

CORMOVILTELCO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2018
(Expresado en dólares de los Estados Unidos)
(Continuación...)

- *Modificación a la NIIF 4 Contratos de seguros (publicada en septiembre de 2016)*
Permite a las entidades bajo el alcance de la NIIF 4, la opción de aplicar la NIIF 9 o su exención temporal.

- *Modificación a la NIC 40 Reclasificación de inversiones inmobiliarias (publicada en diciembre de 2016)*
La modificación clarifica que una reclasificación de una inversión desde o hacia inversión inmobiliaria sólo está permitida cuando existe evidencia de un cambio en su uso.

- *NIIF 1 Adopción por primera vez de las NIIF (publicada en diciembre de 2016)*
Eliminación de algunas exenciones a corto plazo (mejoras a la NIIF Ciclo 2014 – 2016)

- *NIC 28 Inversiones en entidades asociadas y negocios conjuntos (publicada en diciembre de 2016)*
Clarificación en relación con la opción de valorar a valor razonable.

- *CINIIF 22 Transacciones y anticipos en moneda extranjera (publicada en diciembre de 2016)*
Esta interpretación establece la “fecha de transacción” a efectos de determinar el tipo de cambio de aplicación en transacciones con anticipos en moneda extranjera.

Las nuevas normas, modificaciones e interpretaciones que serán de aplicación obligatoria en ejercicios posteriores al ejercicio contable que comenzó el 1 de enero de 2018 son:

CORMOVILTELCO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2018
(Expresado en dólares de los Estados Unidos)
(Continuación...)

Nueva norma	Tema	Aplicación obligatoria ejercicios iniciados a partir de:
NIIF 16 – Arrendamientos (publicada en enero de 2016)	Sustituye la NIC 17 y las interpretaciones asociadas. La novedad central radica en un modelo contable único para los arrendamientos, que incluirán en el balance todos los arrendamientos.	1 de enero de 2019
Modificación a la NIIF 9 – Características de cancelación anticipada con compensación negativa (publicada en octubre de 2017)	Esta modificación permitirá la valoración a costo amortizado de algunos activos financieros cancelables anticipadamente por una cantidad menor que el importe pendiente de principal e intereses sobre dicho principal.	1 de enero de 2019
NIIF 17 – Contratos de seguros (publicada en mayo de 2017)	Reemplaza la NIIF 4 y recoge los principios de registro, valoración, presentación y desglose de los contratos de seguros con el objetivo de que la entidad proporcione información relevante y fiable que permita a los usuarios de la información determinar el efecto que los contratos tienen en los estados financieros	1 de enero de 2021
CINIIF 23 – Incertidumbre sobre tratamientos fiscales (publicada en junio de 2017)	Esta interpretación clarifica cómo aplicar los criterios de registro y valoración de la NIC 12 cuando existe incertidumbre acerca de la aceptabilidad por parte de la autoridad fiscal de un determinado tratamiento fiscal utilizado por la entidad.	1 de enero de 2019
Modificación a la NIC 28 – Interés a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos (publicada en octubre 2017)	Clarifica que se debe aplicar NIIF 9 a los intereses a largo plazo en una asociada o negocio conjunto si no se aplica el método de puesta en equivalencia.	1 de enero de 2019
Mejoras a las NIIF Ciclo 2015-2017 (publicada en diciembre de 2017)	Modificación de una serie de normas	1 de enero de 2019
Modificación a la NIC 19 – Modificación, reducción o liquidación de un plan (publicada en febrero de 2018)	Clarifica cómo calcular el costo del servicio para el período actual y el interés neto par el resto de un período anual cuando se produce una modificación, reducción o liquidación de un plan de prestación definida	1 de enero de 2019

CORMOVILTELCO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2018
(Expresado en dólares de los Estados Unidos)
(Continuación...)

4. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Se presenta en el siguiente cuadro los valores según los registros contables de CORMOVILTELCO S.A., correspondientes a los instrumentos financieros mantenidos al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

<u>Costo</u>	<u>Al 31 de diciembre de 2018</u>		<u>Al 31 de diciembre de 2017</u>	
	<u>Corrientes</u>	<u>No Corrientes</u>	<u>Corrientes</u>	<u>No Corrientes</u>
Efectivo y sus equivalentes	102.819		128.296	-
<u>Activos financieros medidos al costo amortizado</u>				
Cuentas por cobrar comerciales	-		630.536	-
Total activos financieros	102.819	-	758.832	-
<u>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</u>				
Proveedores y otras cuentas por pagar	7.263		7.263	-
Total pasivos financieros	7.263	-	7.263	-

El valor razonable de los instrumentos financieros corresponde o se aproxima a su valor razonable.

5. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los gastos, se muestra a continuación:

Gastos Administrativos:	<u>Al 31 de diciembre de 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre de 2017</u>
Impuesto a la salida de divisas	30.833	18.435,00
Promoción y publicidad	-	11.623,00
Honorarios	20.780	27.424,00
Impuestos y contribuciones	48.965	6.170,00
Arriendos	2.162	3.706,00
Gastos de gestión	1.146	-
Varios	102	873,00
	103.987	68.231,00

CORMOVILTELCO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2018
(Expresado en dólares de los Estados Unidos)
(Continuación...)

6. EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

CORMOVILTELCO S.A., al 31 de diciembre de 2018 y 2017 registró en su cuenta corriente Banco Produbanco y en su caja chica el valor US\$ 102.819 y US\$ 128.296, respectivamente.

7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 CORMOVILTELCO S.A., presentó el valor de US\$ 0 y US\$ 630.536 que corresponden a cuentas por cobrar clientes locales y del exterior.

8. IMPUESTOS ANTICIPADOS Y POR PAGAR

Los impuestos anticipados y por pagar se detallan a continuación:

<i>Impuestos anticipados</i>	<u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2018</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2017</u>
Crédito Tributario IVA	368.937	366.106
Crédito Tributario Impuesto a la Renta	204.711	243.371
	<u>573.648</u>	<u>41.626,70</u>

8. IMPUESTOS ANTICIPADOS Y POR PAGAR

(Continuación...)

<i>Impuestos por pagar</i>	<u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2018</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2017</u>
Retención de impuestos	98	307
	<u>98</u>	<u>307</u>

CORMOVILTELCO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2018
(Expresado en dólares de los Estados Unidos)
(Continuación...)

9. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, corresponden a valores por dividendos por pagar, correspondientes a las utilidades obtenidas por la compañía en años anteriores al 2015. De acuerdo al acta de Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas del 21 de julio de 2016.

10. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE

La composición del impuesto a la renta es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto a la renta corriente	7.622	94.187

10.1. Conciliación contable – tributaria del impuesto a la renta corriente

El impuesto a la renta causado en el año 2018 ascendió a US\$ 7.622, luego de la debida conciliación tributaria, que se detalla a continuación:

	2018	2017
(Pérdida) Utilidad del ejercicio antes de conciliación tributaria:	(77.010)	402.832,00
Más gastos no deducibles	39.272	25.291,00
BASE TRIBUTARIA	(47.738)	428.123,00
Tasa impositiva	22%	22%
Impuesto a la renta calculado (Ver Nota 3.6)	7.622	94.187

CORMOVILTELCO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2018
(Expresado en dólares de los Estados Unidos)
(Continuación...)

11. CAPITAL SOCIAL Y RESERVAS

El capital social de la compañía está formada por 800 acciones a un valor nominal de US\$ 1,00 es decir por un valor de US\$ 800,00, que se encuentra totalmente pagado.

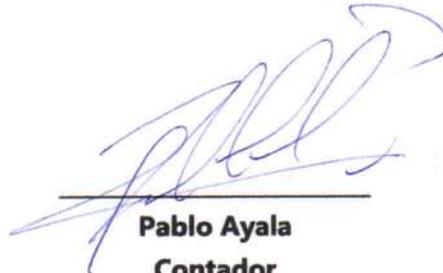
De acuerdo a la legislación vigente, la compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas. El valor de reserva legal apropiada hasta el 31 de diciembre de 2018 y 2017 es de US\$ 400,00 para los dos años

12. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

No se tiene conocimiento de otros hechos ocurridos con posterioridad al cierre de estos estados financieros, que pudieran afectarlos significativamente a su presentación.



Elías Barzallo Sacoto
Representante Legal



Pablo Ayala
Contador