

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas y Junta de Directores de  
TELCOMBAS S.A.

### Opinión

Hemos auditado los estados financieros de TELCOMBAS S.A., que comprende el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016, y los correspondientes estados de resultados, cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables importantes y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de TELCOMBAS S.A., al 31 de diciembre del 2016, resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.(NIIF).

### Bases para nuestra opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad bajo estas normas se describe con más detalle en la sección responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independiente de la Compañía de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Contadores Públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética, junto con los requisitos éticos que son relevantes para nuestra auditoría de estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

### Responsabilidad de la Administración de la Compañía sobre los estados financieros

La administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), así como del control interno que la administración de la Compañía considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores importantes debido a fraude o errores.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía, para continuar como una empresa en marcha, revelando según corresponda, asuntos relacionados con el negocio en marcha a menos que la administración se proponga liquidar la Compañía o cesar operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

#### **Responsabilidad del Auditor para la auditoría de los estados financieros**

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros de TELCOMBAS S.A., en su conjunto están libres de errores significativos, ya sea por fraude o error y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable, es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre va a detectar errores significativos cuando este exista. Los errores significativos pueden surgir de fraude o error y se consideran significativos, siempre y cuando de manera individual o en conjunto, éstos pudiesen influir en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos nuestro juicio profesional durante el proceso de la auditoría. Hemos evaluado lo apropiado de los principios de contabilidad utilizados y la razonabilidad de las estimaciones, así como las revelaciones elaboradas por la Administración. Revisamos el control interno, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre su eficacia.

#### **Restricción de uso y distribución**

El informe se emite únicamente para información y uso de la Administración de la Compañía y de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador y no debe utilizarse para ningún otro propósito.

#### **Asunto de Énfasis**

El informe de Cumplimiento Tributario de TELCOMBAS S.A. diciembre del 2016, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas, y la opinión de los auditores externos sobre el cumplimiento de las disposiciones legales por parte de la compañía, se emite por separado.



SC. RNAE 039  
Guayaquil, Ecuador  
Julio 10, 2017



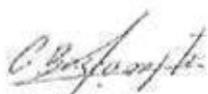
Ing. Carlos Béjar M.  
Gerente

TELCOMBAS S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE

Expresado en dólares de E.U.A.

ACTIVOS	NOTAS	2016	2015 reestablecido
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Efectivos y bancos	5	1,599,548.34	706,785.75
Cuentas por cobrar	6	822,833.57	1,681,663.16
Inventarios	7	213,628.05	7,205.34
Activos por impuesto corriente	12	380,231.69	203,433.32
<b>Total activos corrientes</b>		<b>3,016,241.65</b>	<b>2,599,087.57</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Propiedades, planta y equipos	8	658,612.19	259,887.20
		658,612.19	259,887.20
<b>TOTAL</b>		<b>3,674,853.84</b>	<b>2,858,974.77</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIOS</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Cuentas por pagar	9	542,227.26	1,178,330.82
Gastos acumulados	10	149,305.96	108,024.83
Pasivos por impuestos corrientes	12	409,469.74	315,088.44
		1,101,002.96	1,601,444.09
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Obligaciones largo plazo	11	1,574,507.15	328,844.46
<b>Total</b>			
<b>Total pasivos</b>		<b>2,675,510.11</b>	<b>1,930,288.55</b>
<b>PATRIMONIO:</b>			
Capital social	14	800.00	800.00
Reserva legal	14	89,408.26	57,770.03
Aporte de capital		92,958.16	92,958.16
Resultados acumulados		816,177.31	777,158.03
<b>Total patrimonio</b>		<b>999,343.73</b>	<b>928,686.22</b>
<b>TOTAL</b>		<b>3,674,853.84</b>	<b>2,858,974.77</b>

  
 Ing. Christian Bascompte LL.  
 Gerente General

  
 Ing. Cecilia Paz R.  
 Contadora

Ver nota a los estados financieros

TELCOMBAS S.A.

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE**

Expresado en dólares de E.U.A.

		<u>2016</u>	<u>2015</u> <u>reestablecido</u>
VENTAS		5,563,687.85	4,009,703.28
COSTO DE VENTAS	15	<u>(3,454,928.61)</u>	<u>(2,193,135.25)</u>
MARGEN		2,108,759.24	1,816,568.03
GASTOS OPERACIONALES			
Gastos de personal	15	(373,366.02)	(349,345.23)
Gastos de administración y ventas	15	(1,042,675.48)	(813,116.28)
Participación de trabajadores		<u>(111,664.35)</u>	<u>(98,534.68)</u>
Total		<u>(1,527,705.85)</u>	<u>(1,260,996.19)</u>
OTROS INGRESOS		<u>51,711.23</u>	<u>2,791.33</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		632,764.62	558,363.17
Menos: Gastos por impuesto a la renta	13	<u>(132,247.80)</u>	<u>(122,839.90)</u>
		500,516.82	435,523.27
Reserva legal		<u>(31,638.23)</u>	<u></u>
UTILIDAD DEL AÑO		<u><u>468,878.59</u></u>	<u><u>435,523.27</u></u>

  
Ing. Christian Bascompte LL.  
Gerente General

  
Ing. Cecilia Paz R.  
Contadora

Ver notas a los estados financieros

TELCOMBIAS S.A.

ESTADO DE CAMBIO DEL PATRIMONIO POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE

Expresado en dólares de E.U.A.

	NOTA	CAPITAL SOCIAL	APORTE CAPITAL	RESERVA LEGAL	UTILIDADES RETENIDAS	TOTAL
Saldo a enero 1, 2015		200.00	111,855.55	17,719.50	341,634.76	472,050.21
Utilidad del ejercicio, neto de participación trabajadores e impuesto a la renta					317,390.99	317,390.99
Apropiación				31,239.09	(31,239.09)	-
Pagos			(18,927.39)			(18,927.39)
Saldo a diciembre 31, 2015 como fue previamente informado		200.00	92,928.16	46,958.99	622,286.66	765,503.81
Impuesto a la renta rectificatorio año 2015, neto de participación trabajadores, impuesto a la renta y reserva legal	11				154,371.37	154,371.37
Corrección años anteriores				8,811.04		8,811.04
Saldo a diciembre 31, 2015 reestablecido		200.00	92,958.16	57,770.03	777,158.03	928,686.22
Utilidad del ejercicio, neto de participación trabajadores e impuesto a la renta 2016					500,516.82	500,516.82
Apropiación				31,638.23	(31,638.23)	-
Pago de dividendos sobre utilidades acumuladas a diciembre 31 del 2015					(429,859.31)	(429,859.31)
Saldo a diciembre 31, 2016		200.00	92,958.16	89,408.26	816,177.31	999,343.73

  
 Ing. Christian Bacconette U.  
 Gerente General

  
 Ina Cecilia Paz R.  
 Contadora

Ver nota a los estados financieros

## ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE

	2016	2015 reestablecido
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:</b>		
Recibido de cliente	5,957,121.38	3,009,908.60
Otros ingresos	51,711.23	2,791.33
Pago a proveedores y gastos administrativos	(5,050,496.71)	(3,484,783.52)
Cuentas por cobrar y cuentas por pagar, neto	(987,455.85)	(15,218.24)
Impuesto a las ganancias	(115,718.41)	(102,696.87)
Flujo neto de efectivo de actividades de operación	<u>(144,838.36)</u>	<u>(589,998.70)</u>
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:</b>		
Propiedades, planta y equipos	(464,310.56)	24,262.71
	<u>(464,310.56)</u>	<u>24,262.71</u>
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Anticipo de clientes	1,712,124.26	335,289.34
Accionistas	(210,212.75)	330,944.46
Flujo neto de efectivo de actividades de financiamiento	<u>1,501,911.51</u>	<u>666,233.80</u>
Aumento(Disminución)neto de efectivo	892,762.59	100,497.81
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del año	706,785.75	606,287.94
Efectivo y equivalente de efectivo al final del año	<u>1,599,548.34</u>	<u>706,785.75</u>



Ing. Christian Bascompte LL.  
Gerente General



Ing. Cecilia Paz R.  
Contadora

## TELCOMBAS S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

#### 1 -- ACTIVIDAD ECONOMICA

La compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil en el año 2008 de acuerdo con leyes de la República del Ecuador, con el nombre de TELCOMBAS S.A. Tiene como actividad principal la venta al por mayor y menor de equipos y aparatos de informática.

Composición accionaria:

<u>Nombre del accionista</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>No. acciones</u>	<u>%</u>
Bascompte Llerena Christian Arturo	Ecuador	400	50%
Llerena Hidalgo Adela Adelaida	Ecuador	400	50%
Total		<u>800</u>	<u>100%</u>

#### IMPORTANCIA RELATIVA

La compañía ha considerado circunstancias específica que para su criterio cumple con sus propias consideraciones de importancia relativa, con el fin de asegurar que sus estados financieros, políticas contables y notas a los estados financieros, reflejen la preparación y la revelación de todos los hechos y circunstancias relevantes.

#### 2 -- BASES DE PRESENTACION Y RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera- (NIIF), emitidas por el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), de conformidad con la Resolución SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías y publicado en el R.O. 94 del 23 de diciembre 2009.

**2.1 Base de presentación.** - Los presentes estados financieros han sido preparados en base del costo histórico. El costo histórico está generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación originada a cambio de bienes y servicios. El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por cancelar un pasivo.

**2.2 Instrumentos financieros.** - Representa cualquier contrato que dé lugar a un activo o pasivo financiero en la compañía, o a un instrumento de patrimonio en otra compañía.

El efectivo y equivalente de efectivo, así como las cuentas por cobrar comerciales constituyen los activos financieros de la compañía. Se incluye caja y bancos, y si lo hubiere inversiones temporales con vencimientos menores a tres meses, así como otros valores de alta liquidez.

Las cuentas por cobrar a clientes se originan por la venta de equipos de informática y los saldos de cuentas por cobrar comerciales no generan intereses.

Al cierre del ejercicio económico sobre el que se informa, los saldos de cuentas por cobrar comerciales se revisan para determinar si existe evidencia de no recuperabilidad, a efecto de reconocer en resultados una pérdida por deterioro.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

**2.3 Propiedades, planta y equipo.-** Comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo y su puesta en condiciones de funcionamiento. Los costos de mantenimiento y reparación menores se registran a resultados del año. El costo de propiedad, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta.

Inmuebles	5 %
Muebles enseres y equipos de oficina	10 %
Equipos de computación	33,33 %
Vehículos	20 %

**2.4 Impuesto a las ganancias.** Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos exentos de impuesto a la renta o de gastos no considerados deducibles.

Se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables.

Durante el 2015 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente el impuesto causado, por ser mayor al valor del anticipo determinado en la declaración de impuesto a la renta del ejercicio inmediato anterior, de acuerdo con disposiciones legales tributarias.

**2.5 Participación a los trabajadores.-** La compañía reconoce en sus estados financieros un gasto y su correspondiente pasivo por la participación de los trabajadores sobre las utilidades líquidas o contables. Se calcula aplicando la tasa del 15%. El 10% será destinado para todos los trabajadores y el 5% restante será entregado al trabajador en proporción a sus cargas familiares. El reconocimiento, medición y presentación de este beneficio a los trabajadores es tratado como un beneficio a corto plazo, de acuerdo con la NIC 19.

**2.6. Reconocimiento de ingresos por actividades ordinarias.-** Se reconoce cuando es probable que los beneficios económicos de la transacción fluyan a la Compañía y los mismos se puedan medir con fiabilidad, y los riesgos significativos y ventaja de la propiedad han sido transferidos al comprador, y la empresa no mantiene control efectivo sobre los mismos.

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de los bienes y prestación de servicios en el curso normal de las operaciones de la empresa. Los ingresos se muestran netos de impuesto a las ventas, rebajas y descuentos, si procede.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

**2.7 Normas Nuevas y Revisadas e Interpretaciones Emitidas pero aún no efectivas.**- Las nuevas normas, enmiendas a las normas e interpretaciones que se mencionan seguidamente que comienzan después de Enero 1, 2016 y cuya aplicación anticipada es permitida, sin embargo, tales normas, no han sido aplicadas anticipadamente en la preparación de los estados financieros adjuntos..

**NIIF 15. Ingreso de Actividades Ordinarias Procedente de Contratos con Clientes (Vigente desde Enero 2018)**

Establece un marco completo para determinar si se reconocen ingresos de actividades ordinarias, en qué momento y en qué valor. La NIIF 15 substituirá a la NIC 11, NIC 18, CINIIF 13, 15,18 y SIC 31.

**NIIF 9. Instrumento Financieros (Vigente desde Enero 2018)**

Incluye guías revisadas para la clasificación y medición de instrumentos financieros, incluyendo un nuevo modelo de pérdidas crediticias esperadas para calcular el deterioro de los activos financieros y nuevos requerimientos generales de contabilidad de coberturas. Reemplaza la NIC 39 "Instrumentos Financieros: Reconocimiento y medición.

**NIIF 16. Arrendamientos (Vigente desde Enero 2019)**

Introduce un modelo contable de arrendamiento para los arrendatarios. Un arrendatario reconoce como activo el derecho de uso del referido activo y como contrapartida un pasivo que representa una obligación de realizar los pagos correspondientes al canon de arrendamiento. Hay excepciones opcionales para arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de bajo valor. La contabilidad del arrendador se mantiene similar a la norma actual, esto es, el arrendador continúa clasificando los arrendamientos como financieros u operativos.

La NIIF 16 sustituye la NIC 17, CINIIF 4, SIC 15 y 27.

**2.8 Cambios en políticas contables**

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2016, no presentan cambios en políticas y estimaciones contables respecto a los estados financieros al 31 de diciembre de 2015.

**3. ADMINISTRACION DEL RIESGO FINANCIERO**

En el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta los siguientes riesgos relacionados: Riesgo de crédito, de liquidez y de mercado.

Los accionistas y representantes legales son responsables por establecer y supervisar el marco de administración de administración de riesgos, así como el desarrollo y monitoreo de las políticas de administración de riesgos.

Las políticas de administración de riesgo de la compañía son establecidas con la finalidad de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la compañía, fijar límites y controles de riesgos adecuados.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

---

Riesgo de Crédito.- Es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la compañía si un cliente o contraparte de un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente del efectivo y equivalente de efectivo, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

En lo referente al efectivo y equivalente de efectivo su máxima exposición a diciembre 31 del 2016 es \$ 1.599.548,34 (2015: \$ 70.785,75). El efectivo y equivalente de efectivo son mantenidos en banco de sólida solvencia.

Las cuentas por cobrar no tienen concentración de incobrabilidad.

Riesgo de Liquidez.- Constituye los riesgos o dificultades que pueda tener la compañía para cumplir con sus obligaciones. El enfoque de la compañía para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando venzan, sin arriesgar la reputación de la compañía.

La compañía mantiene un pasivo a diciembre 31 del 2016 por \$ 1.215.466,70 proveniente de un anticipo de un contrato de prestación de servicio por mayor valor, para el suministro e instalación de los equipos y materiales del sistema eléctrico del HOSPITAL GENERAL DE 400 CAMAS MONTE SINAI. A partir de enero 2017 ha emitido facturas por venta de materiales en aplicación al contrato suscrito.

A la fecha de emisión de los estados financieros no se han detectado situaciones que a criterio de la Administración puedan ser consideradas como riesgo de liquidez.

Riesgo de Mercado.- Constituye el riesgo de que los precios de mercado por motivo de tasas de cambio o tasas de interés, afecten a los ingresos de la compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene.

La compañía, en lo posible no entra en transacciones denominadas en monedas diferentes al US\$, moneda funcional en el Ecuador, en tal sentido, la Administración considera que la exposición de la compañía al riesgo de moneda es irrelevante.

No tiene riesgo en tasa de interés por no tener préstamos bancarios.

### 3.1 Administración de Capital

La política de la compañía es mantener un nivel de capital que le permita conservar la confianza de inversionistas y acreedores y sustentar el desarrollo futuro de sus negocios. El capital se compone del patrimonio total.

## 4. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS DE LA ADMINISTRACION

En aplicación de las políticas de la empresa, que son descritas en la nota 2, requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos del valor en libros de los activos y pasivos. Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados 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, y lo efectúa considerando un modelo de negocio en marcha.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

## 5. EFECTIVO Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un resumen de efectivo y bancos es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Caja	550,00	300,00
Bancos	849.855,12	694.515,08
Inversiones a corto plazo	749.113,22	11.970,67
Total	<u>1.599.548,34</u>	<u>706.785,75</u>

Las inversiones a corto plazo devengan intereses entre el 3.75% y 6% con vencimientos no mayor a 3 meses.

## 6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el saldo de cuentas por cobrar está compuesto por:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Clientes, neto de provisión incobrable	576.833,30	1.494.530,28
Anticipo compraventa oficina Edificio Center Cedros		159.659,94
Anticipo proveedores	164.494,68	16.232,60
Póliza de Seguro	72.000,00	-
Otros	-	11.240,34
Total	<u>822.833,57</u>	<u>1.681.663,16</u>

La administración registró en concepto de provisión para cuentas incobrable \$ 31.964,94. Las cuentas por cobrar clientes no requieren provisión mayor por cuanto son deudores con un buen nivel de liquidez y solvencia.

## 7. INVENTARIO

Al 31 de diciembre del 2016, se compone de la siguiente manera:

	<u>2016</u>
BANDEJA FIBRA 18/72 PTOS.	10.025,84
Patchcord LZSH CAT6A 7F	13.905,00
FTP LSZH CORD 6A 2M AZUL	38.594,00
FTP LSZH CORD 6A 3M AZUL	15.260,80
CABLE CAT 6A FTP LSZH 50	21.764,93
CABLE CAT LZH 50	31.926,70
OTROS MATERIALES	82.150,81
Total	<u>213.628,08</u>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

**8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, propiedades, planta y equipo, muestra el siguiente resumen:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo inicial	338.346,21	269.056,60
Adquisiciones	<u>509.310,56</u>	<u>69.289,61</u>
Saldo final	847.656,77	338.346,21
Depreciación acumulada	<u>(189.044,58)</u>	<u>(78.459,01)</u>
Neto a diciembre 31	<u>658.612,19</u>	<u>259.887,20</u>
<u>Composición del activo fijo, neto de depreciación:</u>		
Inmueble	360.271,92	139.242,88
Vehículos	24.707,80	29.692,80
Muebles y Enseres	130.125,28	39.957,83
Otros activos	<u>143.507,19</u>	<u>53.993,69</u>
Total	<u>658.612,19</u>	<u>259.887,20</u>

**9. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Proveedores	448.957,89	612.104,89
Anticipo contratos	-	365.883,30
Accionistas	86.160,73	192.042,23
Aportes al less	<u>7.108,64</u>	<u>8.300,40</u>
Total	<u>542.227,26</u>	<u>1.178.330,82</u>

**10. GASTOS ACUMULADOS**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los gastos acumulados se formaban de la siguiente manera:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Beneficios sociales	9.783,62	9.490,15
Participación de utilidades	<u>139.522,34</u>	<u>98.534,60</u>
Total	<u>149.306,96</u>	<u>108.024,83</u>

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

**11. PASIVOS A LARGO PLAZO**

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Anticipo CHINA CAMC ENGINEERING CO.LTD.	1.215.466,70	-
Accionistas	324.180,79	328.844,46
Otros	34.859,66	-
<b>Total</b>	<b><u>1.574.507,15</u></b>	<b><u>328.844,46</u></b>

En mayo 2016 TELCOMBAS celebra contrato con CHINA CAMC ENGINEERING CO.LTD para el suministro e instalación de los equipos y materiales del sistema eléctrico del HOSPITAL GENERAL DE 400 CAMAS MONTE SINAI, con el fin de que la compañía CHINA CAMC ENGINEERING CO.LTD pueda cumplir con las obligaciones asumidas con el SECOB (Servicio de Contratación de Obra)

Las partes acordaron como precio justo el valor de \$ 4.193.161,50 más el impuesto al valor agregado por \$ 503.179,38. TELCOMBAS recibirá en concepto de anticipo el 40% del valor de \$ 4.193.161,50, esto es la suma de \$ 1.677.264,60 previo a la entrega de una garantía de buen uso de anticipo, a satisfacción de CHINA CAMC ENGINEERING CO.LTD emitida por una entidad financiera nacional, o una Póliza de Seguro emitida por una Compañía de Seguro. El valor anticipado no podrá ser destinado a fines ajenos al objeto del contrato.

En Junio 6 del 2016. TELCOMBAS recibe el valor de \$ 1.677.244,60 en concepto de anticipo, de los cuales \$ 461.797,90 ha sido aplicado en diciembre 2016 a las factura emitidas por TELCOMBAS por \$ 1.311.978,35

**12. ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, activos y pasivos por impuestos corrientes se desglosa de la siguiente manera:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Activos por impuestos corriente:</b>		
Retenciones en la fuente del año	69.699,39	52.162,65
Créditos tributarios impuesto a la renta anteriores	-	24.658,22
Crédito tributario IVA por retenciones y ventas	239.451,99	91.301,55
Crédito tributario ISD.	<u>71.080,31</u>	<u>35.310,90</u>
<b>Total</b>	<b><u>380.231,69</u></b>	<b><u>203.433,32</u></b>
<b>Pasivos por impuesto corriente:</b>		
Impuesto a la renta compañía	132.247,81	122.839,90
Retenciones I.R. e IVA	27.432,36	4.131,01
IVA facturado	<u>249.789,57</u>	<u>188.117,53</u>
<b>Total</b>	<b><u>409.469,74</u></b>	<b><u>315.088,44</u></b>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

## 13. IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo con disposiciones legales, el impuesto a la renta se calcula a la tasa del 22% sobre las utilidades gravables. La utilidad gravable declarado por el contribuyente, es como sigue:

	2016	2015
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta.	<u>632.764,62</u>	<u>558.363,17</u>
Impuesto a la renta causado	132.247,78	122.839,90
Impuesto mínimo para el ejercicio corriente	29.515,35	30.362,35

El impuesto a la renta causado en el año 2016 por \$ 132.247,78 es superior al anticipo determinado para este año que fue de \$ 29.515,35 calculado en base a disposición legal y consignada en la declaración de impuesto a la renta del año 2015. El mayor valor constituye en el impuesto a la renta corriente del ejercicio presente.

En diciembre 2016, la compañía efectuó declaración sustitutiva del impuesto a la renta correspondiente al ejercicio económico del 2015.

Declaración impuesto a la renta 2015:

	ORIGINAL	SUSTITUTIVA
Utilidad contable antes de participación trabajadores e impuesto a la renta.	471.177,96	656.897,85
(-) Participación trabajadores	<u>(70.676,69)</u>	<u>(98.534,68)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	400.501,27	558.352,17
(-) Impuesto a la renta	<u>(88.110,28)</u>	<u>(122.839,90)</u>
	312.390,99	435.523,27
(-) Reserva legal	<u>(31.239,09)</u>	-
Neto	281.151,90	<u>435.523,27</u>
		<u>(281.151,90)</u>
Incremento neto		<u>154.371,37</u>

## 14. PATRIMONIO

Capital social.- Está representado por 800 acciones ordinarias y nominativas con un valor unitario de US\$ 1,00 que representa un valor de \$ 800.

Reserva legal.- La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta alcance por lo mínimo el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

**TEL.COMBAS S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016****15. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA**

El gasto atendiendo a su naturaleza se detalla como sigue en los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015.

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Costo de ventas:</b>		
Compras locales	2.298.835,30	902.254,22
Compras importadas	1.362.516,02	1.287.627,73
Variación inventarios	<u>7.205,32</u>	<u>3.253,30</u>
<b>Total</b>	<b><u>3.454.928,61</u></b>	<b><u>2.193.135,25</u></b>
<b>Gasto de personal:</b>		
Sueldos y salarios	269.333,02	234.430,96
Beneficios sociales	<u>104.033,00</u>	<u>114.914,27</u>
<b>Total</b>	<b><u>373.366,02</u></b>	<b><u>349.345,23</u></b>
<b>Gastos administrativos y de ventas</b>		
Capacitación	10.319,31	123.498,06
Servicios públicos	8.291,09	12.204,49
Servicios ocasionales	30.949,45	-
Servicio de mantenimiento	27.273,01	18.125,82
Gastos de importación y salvaguardias	268.197,38	270.665,32
Gasto de viaje	64.478,65	58.298,54
Gastos de gestión	-	28.564,82
Impuesto municipio de Guayaquil	11.394,97	-
Contribución solidaria terremoto	10.813,53	-
Seguro	21.615,82	-
Impuesto a la salida de las divisas	110.000,00	-
Provisión cuentas por cobrar	31.964,94	-
IVA pagado	-	36.597,25
Intereses, multas y otros gastos financieros	-	35.294,30
Otros gastos operativos	371.075,08	194.256,50
Depreciaciones	<u>76.302,25</u>	<u>35.611,18</u>
<b>Total</b>	<b><u>1.042.675,48</u></b>	<b><u>813.116,28</u></b>

Ing. Christian Bascompte LL.  
Gerente General

Ing. Cecilia Paz R.  
Contadora