

TELCOMBAS S.A

Estados Financieros

31 de diciembre 2017

Con el Informe de los Auditores Independientes

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 2017, 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 2017, 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 Telcombas 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.

Otra información

La Administración es responsable por la Otra Información, la cual comprende el informe del Gerente General para la presentación a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, pero no se incluye como parte de los estados financieros ni de nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la Otra Información y no expresamos ninguna otra forma de seguridad concluyente.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la Otra Información y, al hacerlo, considerar si hay una inconsistencia material entre esa

información y los estados financieros o con nuestros conocimientos obtenidos en la auditoría, o si, de algún modo, parecen contener un error material. Si, basándonos en el trabajo realizado, concluimos que existe un error material en esa Otra Información, estamos obligados a informar ese hecho. No tenemos nada que comunicar en ese sentido.

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 y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y desarrollamos procedimientos de auditoría en respuesta a dichos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría que es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar errores materiales debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material, debido a error, ya que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, representaciones erróneas, o la vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la empresa.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la empresa para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la empresa deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de una manera tal que logren una presentación razonable.

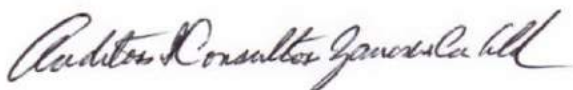
Comunicamos a los responsables de la Administración de la empresa respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa, así como de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

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 2017, 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
Abril 10, 2018



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	2017	2016
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivos y bancos	5	681,086.54	1,599,548.34
Cuentas por cobrar	6	1,283,080.26	822,833.57
Inventarios	7	241,429.10	213,628.05
Activos por impuesto corriente	12	17,250.47	380,231.69
Total activos corrientes		<u>2,222,846.37</u>	<u>3,016,241.65</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades, planta y equipos	8	<u>1,000,911.03</u>	<u>658,612.19</u>
		1,000,911.03	658,612.19
TOTAL		<u>3,223,757.40</u>	<u>3,674,853.84</u>
PASIVOS Y PATRIMONIOS			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar	9	718,959.96	542,227.26
Gastos acumulados	10	153,597.86	149,305.96
Pasivos por impuestos corrientes	12	<u>33,992.93</u>	<u>409,469.74</u>
		906,550.75	1,101,002.96
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones largo plazo	11	<u>829,308.99</u>	<u>1,574,507.15</u>
Total			
Total pasivos		<u>1,735,859.74</u>	<u>2,675,510.11</u>
PATRIMONIO:			
Capital social	14	800.00	800.00
Reserva legal	14	89,408.26	89,408.26
Aporte de capital		92,958.16	92,958.16
Resultados acumulados		<u>1,304,731.24</u>	<u>816,177.31</u>
Total patrimonio		<u>1,487,897.66</u>	<u>999,343.73</u>
TOTAL		<u>3,223,757.40</u>	<u>3,674,853.84</u>

Ing. Christian Bascompte LL.
Gerente General

CPA. Ernesto Lázaro M.
Contador

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.

		2017	2016
VENTAS		5,091,192.37	5,563,687.85
COSTO DE VENTAS	15	(3,187,014.06)	(3,454,928.61)
MARGEN		1,904,178.31	2,108,759.24
GASTOS OPERACIONALES			
Gastos de personal	15	(640,266.00)	(373,366.02)
Gastos de administración y ventas	15	(544,429.61)	(1,042,675.48)
Participación de trabajadores		(111,691.42)	(111,664.35)
Total		(1,296,387.03)	(1,527,705.85)
OTROS INGRESOS		25,126.76	51,711.23
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		632,918.04	632,764.62
Menos: Gastos por impuesto a la renta	13	(144,364.11)	(132,247.80)
		488,553.93	500,516.82
Reserva legal		-	(31,638.23)
UTILIDAD DEL AÑO		488,553.93	468,878.59

Ing. Christian Bascompte LL.
Gerente General

CPA. Ernesto Lázaro M.
Contador

Ver notas a los estados financieros

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, 2016		800.00	92,958.16	57,770.03	777,158.03	928,686.22
Utilidad del ejercicio, neto de participación trabajadores e impuesto a la renta					500,516.82	500,516.82
Apropiación				31,638.23	(31,638.23)	-
Pago de dividendos sobre utilidades acumuladas					(429,859.31)	(429,859.31)
Saldo a diciembre 31, 2016		800.00	92,958.16	89,408.26	816,177.31	999,343.73
Utilidad del ejercicio, neto de participación trabajadores e impuesto a la renta					488,553.93	488,553.93
Saldo a diciembre 31, 2017		800.00	92,958.16	89,408.26	1,304,731.24	1,487,897.66



 Ing. Christian Bascompte LL.
 Gerente General



 CPA Ernesto Lazaro M.
 Contador

Ver nota a los estados financieros

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

	2017	2016
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Recibido de cliente	4,123,312.60	5,957,121.38
Otros ingresos	25,126.76	51,711.23
Pago a proveedores y gastos administrativos	(4,363,795.54)	(5,050,496.71)
Cuentas por cobrar y cuentas por pagar, neto	(261,786.49)	(987,455.85)
Impuesto a las ganancias	(177,984.53)	(115,718.41)
Flujo neto de efectivo de actividades de operación	(655,127.20)	(144,838.36)
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Propiedades, planta y equipos	(581,313.34)	(464,310.56)
	(581,313.34)	(464,310.56)
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Anticipo de clientes	317,978.74	1,712,124.26
Accionistas	-	(210,212.75)
Flujo neto de efectivo de actividades de financiamiento	317,978.74	1,501,911.51
Aumento(Disminución)neto de efectivo	(918,461.80)	892,762.59
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del año	1,599,548.34	706,785.75
Efectivo y equivalente de efectivo al final del año	681,086.54	1,599,548.34


 Ing. Christian Bascompte LL.
 Gerente General


 CPA, Ernesto Lázaro M.
 Contador

Ver notas a los estados financieros

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

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>

Aspectos económicos en el Ecuador.- La Comisión para América Latina y el Caribe (CEPAL), estima que Ecuador crecerá el 1.7% en el 2017 y el 1.3% en el 2018. El organismo en su informe considera que Ecuador continuará experimentando una recuperación económica.

El Banco Central del Ecuador pronostica un mejor desempeño económico para el 2017 y 2018, espera un crecimiento en el orden del 1.5% y 1.6%, respectivamente. Sin embargo la Corporación de Estudios para el Desarrollo (CORDES), considera que incluso se podría llegar a un crecimiento del 2.4% en el 2017.

El Fondo Monetario Internacional (FMI), pese haber mejorado sus perspectivas de crecimiento, se muestra más cauto y proyecta un ligero crecimiento del 0.2% en el 2017 y 0.6% en el 2018.

Sin embargo para algunos analistas ecuatorianos, entre el conservadurismo del FMI y el optimismo del gobierno, lo más probable es que sea un crecimiento intermedio y consideran que en el 2017 el consumo fue el motor de la economía y para el 2018 será la inversión; así lo muestra las cifras del BCE: el crecimiento del consumo en el 2018 (1.3%) será menor al del 2017 (4.5%) y la inversión crecerá 3.6% en el 2018, mientras que para el 2017 decreció un 13%.

Los exportadores ecuatorianos ven con optimismo moderado el 2018 por el aumento de las ventas. Con cifras positivas se retomó el crecimiento tras dos años de cifras negativas y con decrecimiento de casi el 6% en el 2015 y de algo más del 3% en el 2016. En el crecimiento de las exportaciones no petroleras, el camarón y el banano tuvieron un alza importante, mientras que el cacao presentó una caída en las ventas. Se estima que para el año 2018 las exportaciones no petroleras se incrementarán entre el 5% y 6%, y que habrá estabilidad en los precios, no obstante de considerar a nuestro país muy caro para producir, con costos extremadamente caros.

A nivel externo las perspectivas son medianamente positivas por que el consumo va a seguir creciendo. Está previsto que Estados Unidos crezca con una economía mucho más fuerte y robusta, mientras que la economía europea, a pesar de las incertidumbres del brexit, sigue creciendo, así como Asia sigue aumentando el consumo. Cabe mencionar que no hay un acuerdo comercial con Estados Unidos, principal socio comercial.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

Cabe mencionar que el cierre fiscal del 2017 cerró con un déficit de \$ 5.700 millones de dólares, esto es, mil millones más de lo proyectado; por consiguiente para cubrir el déficit, Ecuador deberá en el 2018 contraer más deuda para cumplir con la meta fijada.

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.

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 %

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

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 2017 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.

2.7 NIIF que entrarán en vigor a partir del 2018:

Normas

a) NIIF 15 Ingresos procedentes de contratos con clientes.- Nueva norma de reconocimiento de Ingresos (Sustituye a la NIC 11, NIC 18, IFRIC 13, IFRIC 15, IFRIC 18, y SIC 31). Aplicación 1 de enero 2018.

Esta nueva norma aplica a todos los contratos de ingresos de actividades ordinarias que una entidad celebra con sus clientes y proporciona un modelo único para el reconocimiento y la medición de las ventas de ciertos activos no financieros, como por ejemplo ventas de propiedades, planta y equipo y otros.

b) NIIF 9 Instrumentos financieros.- 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. Aplicación 1 de enero 2019.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

c) NIIF 16 Arrendamientos.- Sustituye a la NIC 17 y las interpretaciones asociadas. Aplicación 1 de enero 2019.

Con la nueva Norma los arrendamientos se registran en el Estado de situación financiera reconociendo el valor presente de los pagos de arrendamiento y mostrándolos sea como activos por arrendamiento (activos por derecho de uso) o incluidos en el rubro Propiedades, planta y equipo.

Si los pagos por arrendamiento se hacen a lo largo del tiempo, una compañía también reconoce un pasivo financiero que representa su obligación de hacer pagos de arrendamiento a futuro.

El efecto más significativo de los nuevos requisitos será un aumento en los activos por arrendamiento y pasivos financieros. No haya cambios en la contabilidad de los arrendadores, que seguirán con un modelo similar al de la NIC 17.

Existe algunas excepciones en la aplicación de las NIIF 16 por cuanto la Norma no requiere que un arrendatario reconozca activos y pasivos por: (a) Arrendamientos a corto plazo, y (b) Arrendamientos de activos de bajo costo.

Modificaciones y/o interpretaciones

Modificación a la NIC 7 iniciativa de desglose.- Introduce requisitos de desgloses adicionales con el fin de mejorar la información proporcionada a los usuarios. Aplicación 1 de enero 2017.

Modificación a la NIC 2 Reconocimiento de activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas.- Clasificación de los principios establecidos respecto al reconocimiento de activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas. Aplicación 1 de enero 2017.

Modificación a la NIIF 2 Clasificación y valoración de pagos basados en acciones.- Aplicación 1 de enero 2018.

Modificación NIIF 10 y NIC 28 Venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada/negocio conjunto.- Clarificación en relación al resultado de estas operaciones si se trata de negocios o de activos. Sin fecha definida.

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.

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.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

En lo referente al efectivo y equivalente de efectivo su máxima exposición a diciembre 31 del 2017 es \$ 681.086,54 (2016: \$ 1.599.548,34). 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 mantuvo 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. En mayo 2017 se recibió un valor adicional por este contrato por \$ 317.978,74. A diciembre 31 del 2017 el saldo es de \$ 771.987,42

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 inversiones 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 2017**

5. EFECTIVO Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un resumen de efectivo y bancos es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Caja	800,00	550,00
Bancos	364.008,96	849.855,12
Inversiones a corto plazo	316.277,58	749.113,22
Total	<u>681.086,54</u>	<u>1.599.548,34</u>

Las inversiones a corto plazo devengan intereses del 3.75% con vencimientos no mayor a 3 meses.

6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el saldo de cuentas por cobrar está compuesto por:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cientes, neto de provisión incobrable	810.860,95	576.833,30
Anticipo compraventa oficina Edificio Center Cedros		
Anticipo proveedores	398.569,31	164.494,68
Póliza de Seguro	72.000,00	72.000,00
Otros	1.650,00	9.505,59
Total	<u>1.283.080,26</u>	<u>822.833,57</u>

La administración registró en concepto de provisión para cuentas incobrable \$ 71.481,2. Las cuentas por cobrar clientes no requieren provisión mayor por cuanto son deudores con un buen nivel de liquidez y solvencia, por lo expresado por la administración y en base a su experiencia crediticia con sus clientes.

7. INVENTARIO

Al 31 de diciembre del 2017 por \$ 241.429,10 (2016: \$ 213.628,08), se encuentran libres de gravámenes y no requieren de provisión por deterioro.

8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, propiedades, planta y equipo, muestra el siguiente resumen:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo inicial	847.656,77	338.346,21
Adquisiciones	581.313,34	509.310,56
Regularizaciones	(160.000,00)	
Saldo final	1.268.970,11	847.656,77
Depreciación acumulada	(268.059,08)	(189.044,58)
Neto a diciembre 31	<u>1.000.911,03</u>	<u>658.612,19</u>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS (Continuación)

En el año 2017, la compañía adquirió dos bienes inmuebles: **(1)** Inmueble formado de solar y villa con un área total de ochocientos veintidós metros cuadrados, signado con el número nueve de la manzana veinte, ubicado en la ciudadela Urdesa, parroquia Tarqui de la ciudad de Guayaquil valorado en \$ 315.000 según escritura de compraventa de fecha marzo catorce del dos mil diecisiete; **(2)** Oficina ubicada en el Edificio Recoleta de la ciudad de Quito en la dirección Catalina Aldaz número novecientos uno, parroquia Benalcázar, por un valor de \$ 248.868,95 según consta en la escritura de compraventa.

Composición del activo fijo:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Edificaciones	1.065.433,45	473.587,52
Vehículos	59.700,00	59.700,00
Equipo de computación-audiovisuales	52.000,75	113.093,00
Muebles y enseres	81.852,28	150.997,53
Otros activos	9.983,33	50.278,72
Total costo	1.268.969,81	847.656,77
Menos.-Depreciación acumulada	(268.059,08)	(189.044,58)
Total	<u>1.000.911,03</u>	<u>658.612,19</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>2017</u>	<u>2016</u>
Proveedores	598.792,48	448.957,89
Anticipo contratos	99.723,02	-
Accionistas	-	86.160,73
Aportes al less	18.500,42	7.108,64
Otros	35.936,97	-
Total	<u>752.952,89</u>	<u>542.227,26</u>

10. GASTOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los gastos acumulados se formaban de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Beneficios sociales	14.048,45	9.783,62
Participación de utilidades	139.549,41	139.522,34
Total	<u>153.597,86</u>	<u>149.305,96</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 2017**

11. PASIVOS A LARGO PLAZO

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Anticipo CHINA CAMC ENGINEERING CO.LTD.	771.987,42	1.215.466,70
Accionistas	57.321,57	324.180,79
Otros	-	34.859,66
Total	<u>829.308,99</u>	<u>1.574.507,15</u>

En mayo 2016 TELCOMBAS celebró 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. En mayo 2017 se recibió un valor adicional por este contrato por \$ 317.987,74.

12. ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, activos y pasivos por impuestos corrientes se desglosa de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Activos por impuestos corriente:		
Retenciones en la fuente del año	-	69.699,39
Crédito tributario IVA por retenciones y ventas	17.250,47	239.451,99
Crédito tributario ISD.	-	71.080,31
Total	<u>17.250,47</u>	<u>380.231,69</u>
Pasivos por impuesto corriente:		
Impuesto a la renta compañía	28.928,00	132.247,81
Retenciones I.R. e IVA	5.064,93	27.432,36
IVA facturado	-	249.789,57
Total	<u>33.992,93</u>	<u>409.469,74</u>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

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:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta.	<u>632.918,04</u>	<u>632.764,62</u>
Impuesto a la renta causado	144.364,11	132.247,78
Impuesto mínimo reducido para el ejercicio corriente	26.613,71	29.515,35

El impuesto a la renta causado en el año 2017 por \$ 144.364,11 es superior al anticipo determinado para este año que fue de \$ 26.613,71, neto de \$ 17.742,48 que corresponde a la deducción del 40% de la tercera cuota del anticipo mínimo que se liquida en el mes de abril 2018, según lo dispuesto en el Decreto Ejecutivo 210 de fecha noviembre 20 del 2017, aplicable para el presente ejercicio económico para las personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, en base a las siguientes condiciones:

- Rebaja del 100% en el valor a pagar del saldo del anticipo de impuesto a la renta del 2017 cuyas ventas o ingresos brutos anuales, sean iguales o menores a \$ 500.000.
- Rebaja del 60% en el valor a pagar del saldo del anticipo de impuesto a la renta del 2017, cuyas ventas o ingresos brutos anuales sean entre \$ 500.001 hasta \$ 1.000.000.
- Rebaja del 40% en el valor a pagar del saldo del anticipo de impuesto a la renta del 2017, cuyas ventas o ingresos brutos anuales sean de \$ 1.000.0001 o más.

13.1 REFORMAS TRIBUTARIAS

En el Suplemento del Registro Oficial No.150 del 29 de diciembre de 2017 se publicó la Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera, con vigencia a partir del 1 de enero de 2018. Un resumen de las principales reformas es como sigue:

- En el Art.37 de la LRTI.- Se incrementa del 22% al 25% el impuesto a la renta para sociedades.
- Exoneración del impuesto a la renta en la fusión de entidades del sector financiero popular y solidario (5 años).
- Exoneración de impuesto a la renta para nuevas microempresas contados a partir del primer ejercicio fiscal en que se generen ingresos operacionales (3 años), siempre que genere empleo neto e incorpore valor agregado nacional a sus productos.
- Se excluye como gastos deducibles, pagos por desahucio y pensiones jubilares que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios fiscales anteriores, como deducibles o no para efectos del impuesto a la renta. Se mantiene la obligación del empleador de mantener los fondos necesarios para el cumplimiento de su obligación de pago de la bonificación por desahucio y jubilación patronal.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

- Determinación presuntiva.-Podrá ser aplicada en liquidaciones de pago por diferencias o resolución de aplicación de diferencias.
- Si la participación accionaria en paraísos fiscales es igual o superior al 50%, la tarifa del impuesto a la renta es del 28%.En caso de ser inferior al 50%, solo se aplicará sobre dicha proporción.
- Se mantiene la reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa de impuesto a la renta por reinversiones de utilidades. Se incluye como parte de este incentivo a exportadores habituales, sector manufacturero, sociedades que se dediquen a la producción de bienes que posean 50% o más de componente nacional, y sociedades de turismo receptivo.
- Rebaja de 3 puntos porcentuales de la tarifa de impuesto a la renta para MIPYMES y Exportadores habituales. Tarifa 22%
- Art.41 LRTI Lit (b) Num.2.- Se excluye del cálculo del anticipo de impuesto a la renta, sueldos y salarios, décimo tercera y cuarta remuneración, aportes patronales.
- Art.41 LRTI Lit (i) Num.2.- Devolución del anticipo de Impuesto a la Renta para empresas y personales naturales obligadas a llevar contabilidad, siempre que supere el Impuesto a la Renta Causado en la parte que exceda la Tasa de Impuesto Efectiva promedio (menor valor entre la diferencia resultante entre el Anticipo y el Impuesto a la Renta Causado).Requisito para la devolución será el mantenimiento e incremento del empleo neto.
- Exoneración del Anticipo de Impuesto a la Renta para sectores que han disminuido sus ingresos y/o utilidades, para tal efecto se expedirá el Decreto Ejecutivo.
- Bancarización a partir de pago de \$ 1.000
- Sanción por ocultamiento patrimonial sobre activos o ingresos mantenidos en el exterior, que será el mayor valor entre el 1% de activos o 1% de ingresos, por mes o fracción de mes, hasta el 5% de tales activos o ingresos. La información requerida es a partir del año 2014.
- También hubo reforma al Impuesto al Valor Agregado, a los consumos especiales, a la Ley de Equidad Tributaria y al Código Tributario.

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.


**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

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 2017 y 2016.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Costo de ventas:</u>		
Compras locales	2.323.243,98	2.298.835,30
Compras importadas	891.571,13	1.362.516,02
Variación inventarios	(27.801,05)	7.205,32
Total	<u>3.187.014,06</u>	<u>3.454.928,61</u>
<u>Gasto de personal:</u>		
Sueldos y salarios	491.551,05	269.333,02
Beneficios sociales	148.714,95	104.033,00
Total	<u>640.266,00</u>	<u>373.366,02</u>
<u>Gastos administrativos y de ventas</u>		
Capacitación	18.138,93	10.319,31
Servicios públicos	7.525,28	8.291,09
Servicios ocasionales	8.993,93	30.949,45
Servicio de mantenimiento	26.246,02	27.273,01
Gastos de importación y salvaguardias	-	268.197,38
Gasto de viaje	40.373,96	64.478,65
Gastos de gestión	-	-
Impuesto municipio de Guayaquil	26.171,46	11.394,97
Contribución solidaria terremoto	-	10.813,53
Seguro	63.015,55	21.615,82
Impuesto a la salida de las divisas	-	110.000,00
Provisión cuentas por cobrar	24.772,71	31.964,94
IVA pagado	-	-
Intereses, multas y otros gastos financieros	16.422,46	-
Otros gastos operativos	233.754,81	371.075,08
Depreciaciones	79.014,50	76.302,25
Total	<u>544.429,61</u>	<u>1.042.675,48</u>


Ing. Christian Bascompte LL.
Gerente General


CPA. Ernesto Lazaro M.
Contador