

## **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 2019, 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 2019, 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 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 2019, 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  
Mayo 20, 2020



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	2019	2018
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Efectivos y equivalente de efectivo	5	443,451.88	784,084.17
Cuentas por cobrar	6	1,697,479.77	1,110,734.34
Inventarios	7	1,231,660.20	524,618.96
Seguros pagados por anticipado	8	72,000.00	72,000.00
Activos por impuesto corriente	14	217,487.23	114,083.99
<b>Total activos corrientes</b>		<b>3,662,079.08</b>	<b>2,605,521.46</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Propiedades, planta y equipos	9	972,092.32	942,333.44
		972,092.32	942,333.44
<b>TOTAL</b>		<b>4,634,171.40</b>	<b>3,547,854.90</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIOS</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Obligaciones financieras	10	150,000.00	-
Cuentas por pagar	11	2,486,708.22	643,799.32
Gastos acumulados	12	62,374.40	99,417.03
Pasivos por impuestos corrientes	14	330,187.06	137,966.66
		3,029,269.68	881,183.01
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Obligaciones largo plazo	13	580,917.39	1,031,925.35
<b>Total pasivos</b>		<b>3,610,187.07</b>	<b>1,913,108.36</b>
<b>PATRIMONIO:</b>			
Capital social	15	800.00	800.00
Reserva legal	15	89,408.26	89,408.26
Aporte de capital		92,958.16	92,958.16
Resultados acumulados		840,817.91	1,451,580.12
<b>Total patrimonio</b>		<b>1,023,984.33</b>	<b>1,634,746.54</b>
<b>TOTAL</b>		<b>4,634,171.40</b>	<b>3,547,854.90</b>

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.

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
VENTAS		5,524,942.23	5,619,677.24
COSTO DE VENTAS	16	<u>(3,359,779.32)</u>	<u>(3,650,081.14)</u>
MARGEN		2,165,162.91	1,969,596.10
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>			
Gastos de personal	16	(1,139,945.91)	(963,143.55)
Gastos de administración y ventas	16	(892,746.55)	(613,223.43)
Participación de trabajadores		<u>(23,435.92)</u>	<u>(63,764.21)</u>
Total		<u>(2,056,128.38)</u>	<u>(1,640,131.19)</u>
OTROS INGRESOS		<u>23,769.00</u>	<u>31,865.63</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		132,803.53	361,330.54
Menos: Gastos por impuesto a la renta	14	<u>(69,143.64)</u>	<u>(108,433.83)</u>
<b>UTILIDAD DEL AÑO</b>		<u><u>63,659.89</u></u>	<u><u>252,896.71</u></u>



Ing. Christian Bascompte LL.  
Gerente General



CPA. Ernesto Lazaro 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.

	<u>CAPITAL SOCIAL</u>	<u>APORTE CAPITAL</u>	<u>RESERVA LEGAL</u>	<u>UTILIDADES RETENIDAS</u>	<u>TOTAL</u>
Saldo a enero 1,2018	800.00	92,958.16	89,408.26	1,304,731.24	1,487,897.66
Utilidad del ejercicio, neto de participación trabajadores e impuesto a la renta				252,896.71	252,896.71
Pagos glosas al SRI				(73,930.94)	(73,930.94)
Regularización importaciones en tránsito año 2017				(35,588.89)	(35,588.89)
Otros ajustes				3,472.00	3,472.00
<b>Saldo a diciembre 31, 2018</b>	<b>800.00</b>	<b>92,958.16</b>	<b>89,408.26</b>	<b>1,451,580.12</b>	<b>1,634,746.54</b>
Utilidad del ejercicio, neto de participación trabajadores e impuesto a la renta				63,659.89	63,659.89
Distribucion de dividendos				(674,422.10)	(674,422.10)
<b>Saldo a diciembre 31, 2019</b>	<b>800.00</b>	<b>92,958.16</b>	<b>89,408.26</b>	<b>840,817.91</b>	<b>1,023,984.33</b>

Ing. Christian Bascompte LL.  
Gerente General

CPA Ernesto Lázaro M.  
Contador

Ver nota a los estados financieros

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Recibido de cliente	5,371,520.76	5,498,795.58
Otros ingresos	23,769.00	31,865.63
Pago a proveedores y gastos administrativos	(5,756,622.88)	(5,481,935.37)
Anticipo a proveedores	(398,297.19)	334,789.43
Cuentas por cobrar y cuentas por pagar, neto	(41,814.05)	(112,970.17)
Pago impuesto años anteriores	-	(73,930.94)
Impuesto a las ganancias	(71,918.97)	(187,769.03)
Flujo neto de efectivo de actividades de operación	<u>(873,363.33)</u>	<u>8,845.13</u>
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Propiedades, planta y equipos	(113,331.39)	(21,062.41)
	<u>(113,331.39)</u>	<u>(21,062.41)</u>
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Obligaciones financieras	150,000.00	-
Anticipo de clientes	496,062.43	115,214.91
Flujo neto de efectivo de actividades de financiamiento	<u>646,062.43</u>	<u>115,214.91</u>
Aumento(Disminución)neto de efectivo	(340,632.29)	102,997.63
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del año	784,084.17	681,086.54
Efectivo y equivalente de efectivo al final del año	<u><u>443,451.88</u></u>	<u><u>784,084.17</u></u>

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 2019**

**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 ECONOMICOS.** - En el mes de octubre 2019(11 días) el país vivió manifestaciones, que llevaba consigo la eliminación del subsidio de los combustibles y la creación de nuevos impuestos para reducir la brecha fiscal, que el gobierno había promulgado en el Decreto 883. Manifestaciones que conllevaron a causar daños significativos en edificios públicos y medios de comunicación, básicamente en la capital de la república y otras ciudades de la sierra. Esto originó que el gobierno suspenda la aplicación de las medidas que había decretado, lo que produjo que, en el mes de octubre 2019, según analistas, se hayan reducido ventas estimadas del sector formal de la economía por alrededor de \$ 1.000 millones; así como la producción petrolera también se afectó por la toma y cierre de en la Amazonía de pozos petroleras durante el paro.

La eliminación del Decreto 883, conllevó al gobierno enviar a la Asamblea Nacional un Proyecto de Ley denominado de Crecimiento Económico con el carácter de urgencia, que contenía reformas en el ámbito tributario, así como al funcionamiento del Banco Central del Ecuador, al Código Orgánico Monetario y Financiero y al Código de Planificación y Finanzas Públicas, a fin de poder cumplir con los compromisos firmados con el Fondo Monetario Internacional. Este proyecto no fue aprobado por la Asamblea.

Finalmente, el Ejecutivo remitió un nuevo Proyecto de Ley denominado de "Simplicidad y Progresividad Tributaria", entre los principales aspectos de carácter tributaria se estableció un impuesto especial por 3 años para las empresas con ventas anuales de más de \$ 1.000.000; la Ley también contempla la eliminación del anticipo del impuesto a la renta. La creación de esta Ley estima una recaudación de tributos para el año 2020 por \$ 620 millones.

En febrero del 2019, el gobierno llegó a un acuerdo con el Fondo Monetario Internacional y organismos multilaterales para recibir préstamos por \$ 10.200 millones.

A diciembre 31 de 2019, la inflación anual se ubicó en el -0.07% (2018: 0.27%), según el INEC.

**CIFRAS DEL BANCO CENTRAL:**

El producto interno bruto fue de \$ 107.349 millones, que representó con respecto al año 2018, un decrecimiento del 0.2%.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

---

La balanza comercial a diciembre 31 del 2019 se ubicó en \$ 855.2 millones, originando un crecimiento del 297.7% con respecto al año 2018(-475.9 millones).

El precio del barril del petróleo se situó a diciembre 31 del 2019 en \$ 54 a diciembre 31, 2019

**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 %

**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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

---

exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables.

**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.

La compañía no realiza estudio actuarial, por considerar que su personal tiene menos de 10 años. Los desahucios en caso de haberlos los reconocerá en el período que ocurra.

**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.

**2.10 Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).** - Al 31 de diciembre del 2019, se han publicado nuevas normas, enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la compañía no ha adoptado con anticipación.

Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir del 2020:

- Enmienda NIC 1 (Presentación de los estados financieros): Definición de Material o con Importancia Relativa.
- Enmienda NIC 8 (Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores): Definición de Material o con Importancia Relativa.
- Enmienda NIIF 3: Combinaciones de negocios.
- CINIIF 23: Las incertidumbres frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias.
- NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7: Reformas relacionadas a las tasas de interés referenciales
- Enmienda Marco Conceptual: Revisado

Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir del 2021:

- NIIF 17: Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contratos de Seguros"

La compañía estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes antes descritas, no tendrá efecto significativo en los estados financieros.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

---

**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.

En lo referente al efectivo y equivalente de efectivo su máxima exposición a diciembre 31 del 2019 es \$ 443.451,88 (2018: \$ 784.084,17). 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 2019 el saldo es de \$ 575.916,71(2018: \$ 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.

(a) Riesgo de moneda. -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.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(b) Riesgo de Tasa de Interés. - La Compañía administra este riesgo. A diciembre 31 del 2019 contrató un préstamo bancario de corto plazo, a una tasa fija. Su pasivo financiero con proveedores del exterior, se origina por la compra de mercaderías. El total del pasivo financiero no genera intereses.

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.

5. EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, un resumen de efectivo y bancos es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja	1.180,45	1.000,00
Bancos	224.771,03	456.616,11
Inversiones a corto plazo	<u>217.500,40</u>	<u>326.468,06</u>
Total	<b><u>443.451,88</u></b>	<b><u>784.084,17</u></b>

Las inversiones a corto plazo devengan intereses entre el 3.75% y el 5% anual con vencimientos no mayor a 3 meses.

6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2019y 2018, el saldo de cuentas por cobrar está compuesto por:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Clientes, neto de provisión (\$ 81.614,85)	1.085.164,07	931.742,60
Anticipo proveedores	86.143,50	63.779,88
Servicios subcontratados	375.933,57	-
Otros	<u>150.238,62</u>	<u>115.211,86</u>
Total	<b><u>1.697.479,77</u></b>	<b><u>1.110.734,34</u></b>

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.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

**7. INVENTARIO**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, se encuentran libres de gravámenes y no requieren de provisión por deterioro. El detalle es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Productos terminados	346.885,19	164.878,27
Importaciones en tránsito	<u>884.775,01</u>	<u>359.740,69</u>
Total	<b><u>1.231.660,20</u></b>	<b><u>524.618,96</u></b>

**8. POLIZA DE GARANTIA**

Al 31 de diciembre 2019 y 2018 por \$ 72.000, corresponde a certificado de depósito a plazo emitido por el Banco Bolivariano en mayo del 2016, endosado a favor de la empresa Confianza Cía. De Seguros y Reaseguros S.A., como garantía del contrato con la compañía China Camc Engineering Co.Ltd.

El contrato con China Camc concluye en el año 2020 y finaliza la garantía.

**9. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, propiedades, planta y equipo, muestra el siguiente resumen:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial	1.290.032,52	1.268.970,11
Adquisiciones	<u>113.331,39</u>	<u>21.062,41</u>
Saldo final	1.403.363,91	1.290.032,52
Depreciación acumulada	<u>(431.271,59)</u>	<u>(347.699,08)</u>
Neto a diciembre 31	<b><u>972.092,32</u></b>	<b><u>942.333,44</u></b>

Composición del activo fijo:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Edificaciones	1.065.433,45	1.065.433,45
Vehículos	169.802,24	73.392,42
Equipo de computación-audiovisuales	63.776,12	56.626,25
Muebles y enseres	94.368,77	84.597,07
Otros activos	<u>9.983,33</u>	<u>9.983,33</u>
Total costo	1.403.363,91	1.290.032,52
Menos. -Depreciación acumulada	<u>(431.271,59)</u>	<u>(347.699,08)</u>
Total	<b><u>972.092,32</u></b>	<b><u>942.333,44</u></b>

Edificaciones incluye 2 bienes inmuebles adquiridos en el año 2017: **(1)** Inmueble formado de solar y villa con un área total de ochocientos veintidós metros

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

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.

**10. OBLIGACIONES FINANCIERAS**

Al 31 de diciembre 2019, está constituida por un préstamo concedido por el Banco Bolivariano el 16 diciembre 2019, plazo 49 días, con una tasa de intereses efectiva del 7.32%., garantizados con certificados de inversión.

**11. 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>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores del exterior	859.792,03	371.623,13
Proveedores locales	553.037,70	270.232,14
China Camc Engineering Co, Ltda. (Nota 12)	575.916,71	-
Comisión de Tránsito del Ecuador	219.551,78	-
Fundación Terminal Terrestre	276.510,65	-
Otros	1.905,35	1.944,05
<b>Total</b>	<b><u>2.486.708,22</u></b>	<b><u>643.799,32</u></b>

Los valores pasivos de la Comisión de Tránsito y Fundación Terminal Terrestre, constituyen anticipo por servicios de obras, que serán facturados en el año 2020, sustentados en contratos firmados por las partes.

**12. GASTOS ACUMULADOS**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los gastos acumulados se formaban de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Beneficios sociales	17.854,97	16.434,44
Sueldo por pagar	563,17	126,29
Aportes al IESS	20.520,34	19.092,09
Participación de utilidades	23.435,92	63.764,21
<b>Total</b>	<b><u>62.374,40</u></b>	<b><u>99.417,03</u></b>

**13. PASIVOS A LARGO PLAZO**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Anticipo CHINA CAMC ENGINEERING CO.LTD.	-	771.987,42
Dividendos por pagar	535.917,39	-
Accionistas	45.000,00	45.000,00
Otros	-	214.937,93
<b>Total</b>	<b><u>580.917,39</u></b>	<b><u>1.031.925,35</u></b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

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 recibió 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 recibió 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 facturas emitidas por TELCOMBAS por \$ 1.311.978,35. En mayo 2017 se recibió un valor adicional por este contrato por \$ 317.987,74.

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

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, activos y pasivos por impuestos corrientes se desglosa de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activos por impuestos corriente:		
Crédito tributario impuesto a la renta	2.775,33	-
Crédito tributario IVA por retenciones y ventas	157.698,82	63.676,79
Crédito tributario ISD.	<u>57.013,08</u>	<u>50.407,20</u>
Total	<b><u>217.487,23</u></b>	<b><u>114.083,99</u></b>
Pasivos por impuesto corriente:		
Impuesto a la renta compañía	46.702,34	-
Retenciones I.R. e IVA	<u>283.484,72</u>	<u>137.966,66</u>
Total	<b><u>330.187,06</u></b>	<b><u>137.966,66</u></b>

**14.1 IMPUESTO A LA RENTA**

De acuerdo con disposiciones legales, el impuesto a la renta se calcula a la tasa del 25% sobre las utilidades gravables. La utilidad gravable declarado por el contribuyente, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta.	132.803,53	361.330,55
Más. - Gastos no deducible	<u>143.771,04</u>	<u>72.404,79</u>
Utilidad (Pérdida) gravable	<b><u>276.574,57</u></b>	<b><u>433.735,34</u></b>
Impuesto a la renta causado	69.143,64	108.433,84
Impuesto mínimo para el ejercicio corriente	-	41.375,54

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

De acuerdo con lo dispuesto en el art. 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno, la tarifa de impuesto a la renta será de la siguiente manera: 25% de la utilidad gravable que corresponde a los accionistas ecuatorianos; y 28% se aplicará a la utilidad gravable que corresponde a accionistas extranjeros.

La Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleos y Estabilidad y Equilibrio Fiscal (agosto 2018, R.O.S.309), en el Capítulo V Disposiciones Interpretativas, en sus art. 61 y 62, indica:

**Disposición interpretativa del Art. 94 del Código Tributario.** - Interpretese el art. 94 del Código Tributario en el sentido de que en los casos en que los contribuyentes hayan sustentado costos o gastos inexistentes y/o en facturas emitidas por empresas inexistentes, fantasmas o supuestas, se entenderá que se ha dejado de declarar en parte el tributo, y por lo tanto se aplicará la caducidad de 6 años respecto de la facultad determinadora de la Administración Tributaria.

La Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria publicada en el suplemento del registro oficial 111 de diciembre 31, 2019, estableció que el pago del anticipo de impuesto a la renta para el año 2020, podrá anticiparse voluntariamente y será equivalente al 50% del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuada en dicho ejercicio fiscal. El valor anticipado constituirá crédito tributario para el pago del impuesto a la renta.

**15. 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.

**16. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA**

El gasto atendiendo a su naturaleza se detalla como sigue en los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Costo de ventas:</u>		
Compras locales	1.136.470,93	889.543,65
Compras importadas	838.294,33	2.001.440,37
Costo de venta servicios	1.567.020,98	682.546,29
Variación inventarios	<u>(182.006,92)</u>	<u>76.550,83</u>
Total	<u><b>3.359.779,32</b></u>	<u><b>3.650.081,14</b></u>
<u>Gasto de personal:</u>		
Sueldos y salarios	720.577,01	636.095,00
Comisiones	160.356,42	111.559,61
Beneficios sociales	<u>259.012,48</u>	<u>215.488,94</u>
Total	<u><b>1.139.945,91</b></u>	<u><b>963.143,55</b></u>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

**16. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA**  
(Continuación)

<u>Gastos administrativos y de ventas:</u>		
Supervisores y asesores	19.290,00	26.125,60
Cursos y seminarios	41.393,70	18.556,88
Servicios públicos básicos	12.211,31	10.580,74
Internet y celulares	17.924,26	13.099,83
Servicios ocasionales	14.909,96	3.214,22
Servicio de mantenimiento	56.723,32	58.543,16
Honorarios	27.522,93	33.821,37
Movilizaciones	45.565,77	50.908,11
Lunch	25.909,44	21.075,88
Combustible	19.230,53	14.219,38
Gastos de salud	4.071,92	12.402,29
Gasto de viaje	114.845,85	40.371,21
Gastos de gestión	6.423,97	5.885,25
Impuestos, tasas y contribuciones	48.750,28	33.687,18
IVA cargado a gasto	30.021,82	-
Seguro	153.128,68	40.969,61
Materiales y suministros	21.859,04	13.325,64
Provisión cuentas por cobrar	-	10.133,57
Intereses, multas y otros gastos financieros	26.579,95	4.228,10
Otros gastos operativos	122.811,31	107.157,74
Depreciaciones	<u>83.572,51</u>	<u>94.917,67</u>
Total	<u><b>892.746,55</b></u>	<u><b>613.223,43</b></u>

**17. EVENTOS SUBSECUENTES**

En el período comprendido entre el 1 de enero del 2020 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa sus saldos o interpretaciones.



Ing. Christian Bascompte LL.  
Gerente General



CPA. Ernesto Lázaro M.  
Contador