NORPHONE CÍA. LTDA.

Estados Financieros al

31 de diciembre del 2.018 y 2.017

con el Informe de los Auditores Independientes

NORPHONE CÍA. LTDA.

Estados Financieros al

31 de diciembre del 2.018 y 2.017

con el Informe de los Auditores Independientes

Índice del contenido:

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

Abreviaturas:

USD:	Dólar estadounidense
NIA:	Normas Internacionales de Auditoría
NIIF:	Normas Internacionales de Información Financiera
RUC:	Registro Único de Contribuyentes
SRI:	Servicio de Rentas Internas

Informe de los auditores independientes

A los Socios de:
NORPHONE CÍA. LTDA.

Opinión del auditor

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **NORPHONE CÍA. LTDA.**, los que incluyen el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2.018 y 2.017. Estados de Resultados Integrales, Evolución del Patrimonio y Flujos de Efectivo, por el año que terminó en esa fecha; y, un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **NORPHONE CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2.018 y 2.017, el resultado de sus operaciones, evolución de patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES).

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría – NIA y las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. Nuestras responsabilidades de acuerdo a dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros".

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y adecuada para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

Independencia

Somos independientes de **NORPHONE CÍA. LTDA.**, de conformidad con disposiciones del Código de Ética para Contadores Públicos, emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores; y, hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas, de acuerdo con estos requisitos.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros.

La Administración de **NORPHONE CÍA. LTDA.**, es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad - IASB, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de distorsiones importantes, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros adjuntos, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía. para continuar como empresa en marcha; revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en marcha; y, utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

La Administración de la Compañía, es responsable de supervisar el proceso de información financiera.

Responsabilidades de los Auditores en relación con la auditoría de los estados financieros.

Los objetivos de nuestra auditoría, son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad a las Normas Internacionales de Auditoría, siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en conjunto, podrían influir razonablemente en las decisiones económicas que los usuarios, toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda nuestra auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros separados, ya sea por fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de

auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material, debido a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente 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 adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia de control interno de la Compañía.

- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables, así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración.

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha, y determinamos sobre la base de la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía, para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención a nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo. hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en marcha.

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía en relación con otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los responsables de la Administración, una declaración que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos, acerca de todas las revelaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que puedan afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Otros asuntos

El informe de los auditores independientes sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias, requerido en las respectivas normas legales vigentes se emitirá por separado, conjuntamente con los anexos que serán elaborados y conciliados por la Compañía.

Ibarra – Ecuador

Fernando Valenzuela B.
Socio - Gerente

Intercauser Cía. Ltda.

Registro Nacional de Firmas Auditoras
SC – RNAE 343

Quito, 01 de marzo de 2.019

NORPHONE CÍA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.018, CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2.017
(EXPRESADO EN CIFRAS COMPLETAS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

ACTIVOS

		Año 2.018	Año 2.017
ACTIVOS CORRIENTES:	**NOTAS**		
Efectivo y equivalentes al efectivo	**7.1**	271,162.24	197,988.11
Activos financieros			
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	**7.2**	22,353.44	17,654.09
Estimación por deterioro	**5.1**	(12,170.02)	(12,170.02)
Otras cuentas por cobrar	**7.3**	467,702.85	221,888.00
Anticipo proveedores		10,066.93	24,787.68
Inventarios - neto	**7.4**	78,720.71	49,963.55
Activo por impuestos corrientes	**7.5**	-	60,627.25
Servicios y pagos anticipados	**7.6**	10,151.07	3,953.58
Total activos corrientes		**848,290.25**	**564,689.24**
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad, planta y equipo - neto	**7.7**	316,313.50	333,603.95
Activo por impuestos diferidos	**7.8**	1,650.00	-
Total activos no corrientes		**317,963.50**	**333,603.95**
Total:		**1,166,253.75**	**898,293.19**

PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

		Año 2.018	Año 2.017
PASIVOS CORRIENTES:	**NOTAS**		
Acreedores comerciales	**7.9**	123,051.18	100,644.66
Obligaciones con instituciones financieras	**7.10**	5,899.94	13,666.94
Otras obligaciones corrientes			
Pasivos por impuestos corrientes	**7.11**	12,571.28	51,398.01
Anticipo de clientes		1,840.53	7,695.17
Otras cuentas por pagar	**7.12**	194,584.05	103,711.66
Beneficios a empleados	**7.13**	40,015.67	28,890.43
15% Participación trabajadores	**7.15**	81,737.72	43,502.48
Impuesto a la renta por pagar	**7.15**	24,699.18	-
Total pasivos corriente		**483,799.55**	**346,507.65**
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Beneficios a empleados	**7.13**	23,684.48	13,034.00
Obligaciones con instituciones financieras	**7.10**	-	17,606.07
Partes relacionadas	**7.14**	342,861.13	370,220.26
Total pasivo no corriente		**366,545.61**	**400,860.33**
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:	**7.16**		
Capital social		5,800.00	5,800.00
Reserva legal		10,228.17	10,228.17
Otros resultados integrales		(9,579.84)	(9,429.00)
Resultados acumulados		(20,639.17)	(29,321.55)
Resultado del ejercicio		330,099.43	173,647.59
Total patrimonio		**315,908.59**	**150,925.21**
Total:		**1,166,253.75**	**898,293.19**

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros

Sr. Carlos José Campoverde
Gerente General

Ing. Mariela Garcés
Contadora General

NORPHONE CÍA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
DEL 1 ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.018, CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2.017

(EXPRESADO EN CIFRAS COMPLETAS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

		Año 2.018	Año 2.017
INGRESOS Y COSTO DE VENTAS:	**NOTAS**		
Ventas netas	**7.17**	4,741,073.84	3,381,363.02
(-) Costo de ventas	**7.19**	(2,447,934.21)	(1,814,268.30)
UTILIDAD BRUTA		**2,293,139.63**	**1,567,094.72**
Otros ingresos	**7.18**	71,108.09	35,715.12
GASTOS DE OPERACIÓN:			
Gastos administrativos	**7.20**	(448,241.74)	(374,002.56)
Gastos de venta	**7.21**	(1,393,800.48)	(908,922.24)
Gastos financieros		(64,076.78)	(74,149.01)
Sub-total		**(1,906,119.00)**	**(1,357,073.81)**
UTILIDAD ANTES DE DEDUCCIONES LEGALES		**458,128.72**	**245,736.03**
Menos			
Impuesto a la renta	**7.15**	(129,679.29)	(72,088.44)
Ingreso por impuesto diferido		1,650.00	-
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		**330,099.43**	**173,647.59**
OTROS RESULTADOS INTEGRALES:			
(Pérdida) actuarial por planes de beneficios definidos		(150.84)	(9,429.00)
TOTAL INGRESOS INTEGRALES DEL AÑO NETOS DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES		**329,948.59**	**164,218.59**

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros

Sr. Carlos José Campoverde
Gerente General

Ing. Mariela Garcés
Contadora General

NORPHONE CÍA. LTDA.

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO

DEL 1 ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.018, CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2.017

(EXPRESADO EN CIFRAS COMPLETAS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	RESULTADOS ACUMULADOS		RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL
			(PÉRDIDAS) ACTUARIALES	GANANCIAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF		
Saldo final al 31 de diciembre del 2.016	**5,800.00**	**10,228.17**	**-**	**(28,417.20)**	**(17,096.85)**	**16,192.50**	**(13,293.38)**
Transferencia				16,192.50		(16,192.50)	-
Ajuste actuarial			(9,429.00)				**(9,429.00)**
Utilidad ejercicio						173,647.59	**173,647.59**
							-
Saldo final al 31 de diciembre del 2.017	**5,800.00**	**10,228.17**	**(9,429.00)**	**(12,224.70)**	**(17,096.85)**	**173,647.59**	**150,925.21**
Transferencia				8,682.38		(8,682.38)	-
Dividendos						(164,965.21)	**(164,965.21)**
Ajuste actuarial			(150.84)				**(150.84)**
Utilidad ejercicio						330,099.43	**330,099.43**
Saldo final al 31 de diciembre del 2.018	**5,800.00**	**10,228.17**	**(9,579.84)**	**(3,542.32)**	**(17,096.85)**	**330,099.43**	**315,908.59**

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros

Sr. Carlos José Campoverde
Gerente General

Ing. Mariela Garcés
Contadora General

NORPHONE CÍA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
DEL 1 ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.018, CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2.017
(EXPRESADO EN CIFRAS COMPLETAS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

	Año 2.018	Año 2.017
FLUJO DE EFECTIVO PROVISTO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	**138,947.08**	**236,407.97**
Recibido de clientes	4,652,540.12	3,512,547.87
Pagado a proveedores y empleados	(4,378,204.48)	(2,950,194.34)
Otros	(135,388.56)	(325,945.56)
FLUJOS DE EFECTIVO (UTILIZADO) DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	**(40,396.88)**	**(157,231.02)**
Propiedad, planta y equipo	(40,396.88)	(157,231.02)
FLUJOS DE EFECTIVO (UTILIZADO) DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	**(25,373.07)**	**(14,151.05)**
Efectivo (pagado) recibido por Préstamos Bancarios	(25,373.07)	(14,151.05)
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	-
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:		
Incremento neto de efectivo durante el año	**73,177.13**	**65,025.90**
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año	**197,985.11**	**132,959.21**
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO A FINAL DE AÑO	**271,162.24**	**197,985.11**

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros

Sr. Carlos José Campoverde
Gerente General

Ing. Mariela Garcés
Contadora General

NORPHONE CÍA. LTDA.

CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

DEL 1 ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.018, CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2.017

(EXPRESADO EN CIFRAS COMPLETAS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

	Año 2.018	Año 2.017
GANANCIA NETA ANTES DE DEDUCCIONES LEGALES	**540,916.13**	**245,736.03**
AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	**(26,979.78)**	**116,117.20**
Gasto depreciación amortización	57,687.33	21,466.87
Gasto provisión beneficios sociales	-	80,173.22
Gasto provisión cuentas incobrables	-	1,443.11
Gasto jubilación patronal y desahucio	127,799.59	13,034.00
Otros ajustes	(212,466.70)	-
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	**(374,989.27)**	**(125,445.26)**
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(4,699.35)	134,027.19
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(191,688.09)	(34,514.26)
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	14,720.75	-
(Incremento) disminución en inventarios	(28,757.19)	77,548.55
(Incremento) disminución en otros activos	-	-
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	22,406.52	(33,643.72)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(115,579.50)	(23,158.40)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(68,539.47)	(69,571.37)
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	(2,852.94)	-
Incremento (disminución) en otros pasivos	-	(176,133.25)
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	**138,947.08**	**236,407.97**

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros

Sr. Carlos José Campoverde
Gerente General

Ing. Mariela Garcés
Contadora General

1. Entidad que reporta

1.1 Información general

Norphone Cía. Ltda. fue constituida el 24 de octubre del 2.005, e inscrita en el Registro Mercantil el 27 de octubre del 2.005. Se constituyó como compañía limitada e inicio sus operaciones el 27 de octubre del 2.005. El plazo para el cual se forma la Compañía es de 50 años, y se encuentra domiciliada en la Av. Mariano Acosta 21-47, ciudad de Ibarra – Ecuador. La Compañía está sometida al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de la República del Ecuador.

Según las regulaciones vigentes en Ecuador el ejercicio económico comienza el 1 de enero y termina el 31 de diciembre.

1.2 Actividad económica

Su actividad principal consiste en realizar operaciones de compraventa, distribución, representación, comisión, corretaje, consignación para la prestación de servicios de telecomunicaciones, telefónica, sistemas informáticos, telefonía celular y áreas afines.

1.3 Entorno económico

El año fiscal 2.018 estuvo rodeado de una nutrida agenda política, muy similar en intensidad a la registrada en 2.017.

Si bien los mensajes gubernamentales, han dejado una clara orientación de respaldo a la empresa privada como sector generador de empleo, en la práctica sigue siendo difícil administrar en medio de los esquemas centralizados, que dejó el gobierno anterior y a la rigidez propia de la legislación ecuatoriana.

Uno de los aspectos determinantes de la falta de dinamia en el empleo, es precisamente la inadecuada legislación laboral existente. Las autoridades del trabajo han ofrecido algunas posibilidades de nuevos esquemas de contratos, pero éstos no han representado cambios profundos que flexibilicen la contratación laboral en el Ecuador.

El empleo como indicador del grado de desarrollo del País, continúa siendo deplorable. Las cifras de desempleo no han remitido de manera importante.

Aspecto negativo en el ámbito público pero que afecta al desempeño del sector privado, es el excesivo endeudamiento estatal. Las necesidades de financiamiento para culminar el ejercicio 2.018 han sido superiores al 7% del PIB. Se espera que en el 2.019, este requerimiento de endeudamiento sea de una magnitud similar o mayor, pesa fuertemente en el déficit el servicio de la deuda.

Siendo la deuda pública de alrededor de 60.000 millones, urge implementar un plan de acción, que balancee las principales cuentas nacionales de forma que los equilibrios macro económico, sean alentadores para la inversión interna y externa.

La recomendación de observadores serios, va por el lado de una renegociación de los pasivos estatales, a través de una línea de crédito del Fondo Monetario Internacional, de aproximadamente 8.000 millones de dólares.

Es evidente que el Gobierno actual ha ido ensayando poco a poco, una política de reducción de los subsidios. Inició con la disminución del subsidio a la gasolina súper y al diésel, utilizado por algunos sectores productivos. Más adelante continuó con una disminución del subsidio a las gasolinas Extra y Eco país.

El peso de los subsidios en el presupuesto estatal bordea el 4% del PIB. Esta es una cifra demasiado alta y constituye un enorme lastre en las cuentas nacionales.

El Gobierno nacional y algunos entes supra nacionales, han pronosticado que Ecuador crecerá durante 2.019, a una tasa de 1% aproximadamente. Es posible que se pueda alcanzar un crecimiento irrisorio como ese, en base al incremento del volumen de petróleo que se prevé producir y al influjo de nuevos fondos financieros que se contratarían. Pero, desde el punto de vista de la demanda efectiva, más bien se vislumbra un decrecimiento de la economía, al igual que los dos años anteriores. Es decir, habrá deflación como consecuencia de la imposibilidad de colocar inventarios en manos de los consumidores ecuatorianos.

1.4 Autorización del reporte de estados financieros

Las políticas contables presentadas en las siguientes notas, han sido aplicadas en la preparación de los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2.018 y 2.017.

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2.018 (incluyendo los saldos que se presentan para fines de comparación), fueron aprobados y autorizados para su emisión por parte de la Gerencia General el 12 de febrero de 2.019, y serán presentados para la aprobación de la Junta General de Socios.

En opinión de la Gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificación.

1.5 Transacciones importantes

La Gerencia no prevé, en estos momentos, ninguna situación que pueda afectar al giro del negocio.

1.6 Distribución geográfica

Al 31 de diciembre de 2.018 y 2.017 la Compañía tiene 8 oficinas abiertas en:

Establecimiento	Dirección	Inicio Actividades
001	Ibarra, Av. Mariano Acosta 2147 y Víctor Gómez J	27/10/2005
002	Quito, Av. De los Shyris 35-174	2/1/2007
008	Cayambe, Morales s/n y Junín	23/8/2012
011	Otavalo, Bolívar y Quiroga	27/1/2014
012	Ambato, Juan León Mera y Av. Cevallos	4/1/2017
013	Riobamba, Constituyente y García Moreno	27/4/2017
014	Quito, Av. Río Amazonas y Av. República	6/1/2017
015	Tulcán, Bolívar entre García Moreno y Boyacá	12/7/2017

2. Bases de presentación de los estados financieros

2.1. Declaración de cumplimiento con NIIF para PYMES

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Conforme las disposiciones del organismo de control, en Resolución SC.Q.ICI.CPA IFRS11.01 publicada en RO 372 del 27 de enero de 2.011, se establece aplicarán la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), para el registro, preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1 de enero del 2.012, todas aquellas compañías que cumplan las siguientes condiciones:

a) Activos totales menores a US$ 4 millones,
b) Valor bruto en ventas anuales menores a US$ 5 millones, y,
c) Tener menos de 200 trabajadores.

Deben preparar sus estados financieros en base a esta norma a partir del 1 de enero de 2.012.

2.2. Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía (excepto por edificios, que son medidos a valores razonables a la fecha de reporte y los beneficios a empleados a largo plazo que son valorizados en base a métodos actuariales), como se explica posteriormente en las políticas contables.

El costo histórico está generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación dada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo, en una transacción ordenada entre participantes de mercado a la fecha de medición, independientemente de si dicho precio es directamente observable o estimado usando otras técnicas de valoración. En la estimación del valor razonable de un activo o pasivo. La Compañía toma en cuenta las características de un activo o

un pasivo, que los participantes de mercado tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo en la fecha de la medición.

2.3. Moneda funcional

La moneda funcional y de presentación de informes es la moneda de curso en Ecuador, el dólar de los Estados Unidos de América (USD). Las cifras indicadas se presentan en esa moneda (USD), a menos que se indique lo contrario.

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2.018 y 2.017, están presentados en cifras completas en dólares de los Estados Unidos de América.

2.4. Empresa en marcha

Los presupuestos y proyecciones de la Compañía, tomando razonablemente en cuenta, los posibles cambios en el mercado, muestran que la Compañía será capaz de operar dentro del nivel de su financiamiento actual. Para hacer este juicio la Administración considera la posición financiera de la Compañía, las actuales intenciones, la rentabilidad de las operaciones, el acceso a recursos financieros y analiza el impacto de la reciente crisis mundial y las variables económicas y políticas que afectan al entorno local en las operaciones de la Compañía.

La Compañía por lo tanto no visualiza motivos para evaluar, el no continuar adoptando la base de empresa en marcha al preparar sus estados financieros.

3. Nuevos estándares emitidos e interpretaciones

A la fecha de emisión de estados financieros, no se han publicado enmiendas, mejora o interpretaciones a las normas existentes que tengan vigencia a partir del año 2019 y que tengan impacto significativo en los estados financieros de la Compañía en el ejercicio de su aplicación inicial.

4. Resumen de políticas contables significativas

Las principales políticas adoptadas en la presentación de los estados financieros, que han sido elaboradas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

4.1. Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los activos y pasivos registrados en los estados financieros, se clasifican en función de su vencimiento; es decir, como corrientes aquéllos con vencimientos igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía; y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

4.2. Efectivo y equivalentes al efectivo

Los estados financieros registran como efectivo y equivalente de efectivo, el valor disponible a corto plazo y todas las inversiones de corto plazo adquiridas en valores altamente líquidos, sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor y con vencimientos de tres meses o menos.

4.3. Instrumentos financieros

Activos y pasivos financieros son reconocidos cuando la Compañía se vuelve parte de las estipulaciones contractuales del instrumento financiero.

Los activos financieros se reconocen si la Compañía tiene un derecho contractual de recibir efectivo u otro activo financiero de un tercero. Los pasivos financieros se reconocen si la sucursal tiene una obligación contractual de transferir efectivo u otro activo financiero a otra parte.

Reconocimiento inicial de activos y pasivos financieros

Los activos y pasivos financieros de la Compañía se miden originalmente al valor razonable.

Medición posterior de instrumentos financieros

Para el propósito de medición posterior, los instrumentos financieros de la Compañía son clasificados en las siguientes categorías luego de su reconocimiento inicial.

- Disponibles para la venta
- A valor razonable con cambios en resultados
- Mantenidos hasta el vencimiento
- Préstamos y cuentas por cobrar y pagar

Préstamos y cuentas por cobrar

Se registra en los estados financieros los documentos y cuentas por cobrar comerciales a clientes, compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los vencimientos mayores a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación.

La estimación para pérdidas en la cartera de créditos representa la mejor estimación de la gerencia sobre las pérdidas que podrían incurrirse en la cartera de créditos por cobrar. Las adiciones a la provisión son hechas con cargo al estado de resultados integrales.

Pasivos financieros con socios y relacionadas

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen cuentas por pagar comerciales y con relacionadas. Son inicialmente reconocidos a su valor razonable menos los costos de transacción.

Con posterioridad al reconocimiento inicial, las deudas que devengan intereses son medidas al costo amortizado usando la tasa de interés efectiva.

Baja de activos financieros

Los activos financieros se dan de baja cuando:

- Hayan expirado los derechos contractuales a recibir los flujos de caja por el activo financiero;
- Se hayan transferido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y;
- Se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, o no se hayan transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios, inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control sobre el mismo.

Presentación

Activos y pasivos financieros se presentan sin compensación, excepto cuando existe un derecho legal para hacerlo y la Compañía tiene la intención de cancelarlos con compensación.

Todos los ingresos y gastos relativos a activos financieros, que se reconocen en pérdidas y ganancias se presentan dentro de gastos financieros, ingresos financieros, excepto por el deterioro de cuentas por cobrar comerciales que se presenta dentro de los gastos operacionales.

4.4. Inventarios

Los inventarios se presentan al menor valor entre el costo y el valor neto de realización. El costo de los inventarios incluye los desembolsos en la adquisición de los mismos y otros costos incurridos en su traslado a su ubicación y condiciones actuales. El costo de los inventarios se determina con el método del promedio ponderado.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos y gastos estimados para completar la venta. Cuando las condiciones del mercado generan que el costo supere a su valor neto de realización, se registra una estimación por la diferencia de valor.

En dicha estimación se consideran también montos relacionados a obsolescencia, derivados de baja rotación. La Compañía estima que la mayor parte de los inventarios tiene una rotación menos de 10 días. Las pérdidas relacionadas con el inventario se cargan a los resultados en el período que se causan.

4.5. Propiedad, planta y equipo

a) Medición inicial

Las partidas de propiedad, planta y equipo se miden inicialmente por su costo. El costo de propiedad, planta y equipo comprende su precio de adquisición, más todos los costos directamente relacionados con la ubicación de los activos, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y/o retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación de los activos.

Ninguna clase de propiedad, planta y equipos, ha sido revaluada de acuerdo con la opción prevista en la Sección 17.

b) Medición posterior al reconocimiento inicial – modelo de costo

Después del reconocimiento inicial, la propiedad, planta y equipo, se muestran al costo menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

La propiedad, planta y equipo se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable.

c) Depreciación

El costo de la propiedad, planta y equipo. se deprecia de acuerdo con sus vidas útiles estimadas mediante el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedad, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

	Vida útil
Edificio	20 años
Equipo de oficina	10 años
Muebles y enseres	10 años
Vehículos	5 años
Equipo de computación	3 años

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario. Para la definición de la vida útil a ser aplicada, el proveedor o de ser el caso el técnico ha proporcionado esta información para de esta manera poder determinar la vida útil correspondiente.

Los terrenos no se deprecian. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Con el propósito de evaluar el deterioro, los activos son agrupados al menor nivel al cual ellos generan flujos de caja independientes (unidades generadoras de efectivo). Como resultado, algunos activos son evaluados individualmente por deterioro y algunos son probados al nivel de unidad generadora de efectivo.

A la fecha de los estados financieros, no se identificaron indicadores de deterioro.

La depreciación y el deterioro son incluidos en el estado de ingresos de la Compañía bajo las diferentes categorías funcionales.

4.6. Deterioro del valor de los activos

- **Activos Financieros**

Los activos financieros son evaluados por la Compañía en cada fecha de presentación de estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Se considera que un activo financiero presenta deterioro, cuando existe evidencia objetiva de la ocurrencia de algún evento, con efectos negativos sobre los flujos futuros estimados de efectivo de ese activo.

Los activos financieros significativos son evaluados sobre una base individual, mientras que el resto de los activos financieros son revisados en grupos que posean similares riesgos de crédito. Todas las pérdidas por deterioro se reconocen en el estado de resultados integrales.

- **Activos no financieros**

El valor recuperable de un activo o de una unidad generadora de efectivo, es el mayor entre su valor razonable menos los costos de disposición y su valor en uso. Pérdida por deterioro del valor, es la cantidad en que excede el valor en libros de un activo o unidad generadora de efectivo a su valor recuperable.

El valor de los activos no financieros de la Compañía, tales como edificios, muebles y enseres, equipo de oficina, equipo de computación y vehículos, son revisados en la fecha del estado de situación financiera, para determinar cualquier indicio de deterioro.

Cuando algún evento o cambio en las circunstancias indica que el valor en libros de tales activos se ha deteriorado, se estima su valor recuperable.

Una pérdida por deterioro es reconocida si el monto en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo, sobrepasa su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales.

Al 31 de diciembre del 2.018 y 2.017, la Administración de la Compañía considera que no existen indicios de deterioro de activos no financieros como, edificios, muebles y enseres, equipo de oficina, equipo de computación y vehículos; así mismo, basado en su plan de negocio, considera que no existen cuentas o cambios en las circunstancias que indiquen que el valor neto de los activos podría no ser recuperable, no existiendo un deterioro en el valor según libros de estos activos.

4.7. Beneficios a los empleados

Registra las obligaciones de la Compañía con sus empleados por concepto de remuneraciones, beneficios sociales, aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, fondo de reserva (que se provisionará mensualmente, originadas en sus relaciones laborales); y, 15% participación de utilidades.

En las fechas en que estos pasivos son pagados, deberán efectuarse los ajustes a las provisiones a fin de no mantenerlos subestimados o sobre valorados.

Los beneficios laborales, comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden:

a) Beneficios corrientes

Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de 12 meses siguientes al cierre del período, en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida en que se devengan.

La legislación laboral vigente establece que los trabajadores tienen derecho a recibir el 15% de las utilidades líquidas o contables de la Compañía. La participación laboral se registra con cargo a los resultados del ejercicio, con base en las sumas por pagar exigibles por los trabajadores.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto, como resultado de su servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada de manera fiable.

Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden a las definidas en el Código del Trabajo, tales como vacaciones, participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía y décima tercera y décima cuarta remuneración.

b) Beneficios no corrientes

La Compañía al 31 de diciembre del 2.018, según leyes laborales vigentes mantiene en el estado de situación financiera una provisión para jubilación patronal de USD 23.684,48 y desahucio por el valor y USD 13.034,00, valor establecido mediante un cálculo actuarial elaborado por una empresa actuaria calificada independiente, con base en el método de unidad de crédito proyectada y se registran con cargo a resultados integrales del año y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera.

La política contable de la Compañía para los planes de beneficios definidos es reconocer las pérdidas y ganancias actuariales en su totalidad en Otros Resultados Integrales en el período que ocurren.

Según Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera (Ley de reactivación de la Economía), publicada en el registro oficial 160 del 29 de diciembre del 2.017. Son deducibles solo los pagos por concepto de jubilación patronal y desahucio, conforme lo dispuesto en el Código del Trabajo, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios fiscales anteriores, como deducibles o no, para efectos de impuesto a la renta.

c) **Beneficios post-empleo**

Son beneficios post-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la Compañía, diferente de los beneficios por terminación. Los beneficios post-empleo que poseen los empleados de la Compañía son:

- Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS): El costo de estos planes fueron determinados con base en la legislación laboral vigente, la cual establece que los empleadores deberán pagar al IESS el 12,15% de las remuneraciones mensuales percibidas por los empleados durante el período que se informa.

- Planes de beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio): El costo de tales beneficios fueron determinados utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales efectuadas por peritos independientes, realizadas al final de cada período sobre el que se informa.

Las ganancias o pérdidas actuariales, así como los costos por servicios pasados fueron reconocidas de manera inmediata. Las obligaciones por concepto de beneficios por retiro reconocidas en el estado de situación financiera representan el valor actual de la obligación por beneficios definidos, ajustado por las ganancias y pérdidas actuariales, así como por los costos de servicios pasados antes mencionados.

d) **Beneficios por terminación**

Son beneficios por terminación aquellos que se liquidan cuando una de las partes da por terminado el contrato de trabajo. Los beneficios por terminación son reconocidos en los resultados del período que se informa cuando se pagan.

4.8. Impuestos

Impuesto a la renta

El impuesto a la renta es reconocido en las pérdidas y ganancias, como gasto o ingreso, excepto cuando se relaciona con partidas reconocidas en Otro Ingreso Integral o directamente en el patrimonio. Comprende la suma del impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta diferido.

Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente, se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga, con base en el impuesto por pagar exigible, salvo que se trate de impuesto corriente sobre otro ingreso integral o de partidas que afectan al patrimonio de los socios o accionistas.

Según Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera (Ley de Reactivación de la Economía), registro oficial 150 del 29 de diciembre del 2.017.

La tarifa de impuesto a la renta subió del 22% al 25%. Si la sociedad tiene accionistas en paraísos fiscales, regímenes fiscales preferentes o jurisdicciones de menor imposición, la tarifa sube del 25% al 28% en la parte correspondiente a dicha participación:

Concepto	Porcentajes	
	2.018	2.017
No tiene acciones en paraíso fiscal	25% Impuesto a la renta	22% Impuesto a la renta
50% o más acciones en paraiso fiscal	28% Impuesto a la renta	25% Impuesto a la renta
Menos del 50% de acciones estan en paraíso fiscal	25% no paraíso fiscal	22% no paraíso fiscal
	28% paraíso fiscal	25% paraíso fiscal
Reinversion de utilidades	(-) 10 puntos porcentuales	(-) 10 puntos porcentuales

A partir del ejercicio fiscal 2.010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado del siguiente modo:

Partida	Porcentaje
Activos totales	0.4%
Patrimonio	0.2%
Ingresos gravados con impuesto a la renta	0.4%
Costos y gastos deducibles de impuesto a la renta	0.2%

A partir del 2.019, el pago del anticipo de impuesto a la renta ya no es definitivo, sino que se puede pedir su devolución, en caso que el impuesto causado sea menor al anticipo. Además, se podrá utilizar este excedente pagado, como crédito tributario en los siguientes tres años. Esta reforma aplica desde el año 2.019 y se liquidará en el 2.020.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido, es calculado usando el método del balance en diferencias temporarias, entre el saldo en libros de activos y pasivos y sus bases fiscales. Bajo este método, los impuestos sobre la renta diferido reflejan el efecto neto de las consecuencias fiscales que se esperan a futuro, principalmente, como esultado de la variación en el tiempo, por las aplicaciones de tasas de impuesto aplicables en años futuros, sobre las diferencias entre los montos según los estados de situación financiera y los montos deducibles o gravables posteriormente, derivados de la liquidación de los activos y pasivos existentes.

Activos y pasivos tributarios diferidos, son calculados, sin descontar, a las tasas que se esperan estarán vigentes en el período de realización. Los pasivos tributarios diferidos, se estiman en su totalidad, en cambio los activos tributarios diferidos, se reconocen solo en tanto y en cuanto sean probable sean utilizados, para descontarse de un resultado gravable futuro.

La legislación ecuatoriana, permite la amortización de pérdidas fiscales de un año con utilidades gravables, en los siguientes cinco años. Al igual que los activos tributarios diferidos las perdidas por amortizar solo se reconocen, si es probable que

se recuperen con futuros ingresos gravables. La Compañía no dispone de pérdidas por amortizar.

Los activos y pasivos tributarios diferidos se compensan solo si la Compañía tiene el derecho y la intención de cancelar los activos y pasivos tributarios con la misma Autoridad Tributaria.

Los cambios en activos o pasivos tributarios diferidos son reconocidos como un componente del gasto (o ingreso). por impuestos en pérdidas y ganancias, excepto cuando se relacionen con otras partidas reconocidas dentro de otros ingresos integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso la variación relacionada a del impuesto diferido, es también reconocida en otros ingresos integrales o en el patrimonio, respectivamente

El valor en libros de los activos por impuestos diferidos, se revisa a la fecha de cada estado financiero y se reduce en la medida que ya no sea probable que se disponga de suficientes beneficios fiscales para permitir que parte o todo el activo por impuestos diferidos se pueda aplicar.

Los activos por impuestos diferidos, no reconocidos y se reconocen en la medida que se convierta en probable, que el beneficio fiscal futuro vaya a permitir el activo por impuesto diferidos.

Otros impuestos

Los valores por impuesto al valor agregado por pagar, así como retenciones de impuestos a cuenta de terceros, entre otros, se reconocen dentro de otras cuentas por pagar. El crédito tributario (activo), de Impuesto al Valor Agregado, se muestra al valor recuperable, y constituye la única partida agrupada como activos por impuestos corrientes en el estado de posición financiera.

Otros impuestos como Impuesto a la Salida de Divisas, impuesto a las tierras rurales, impuestos y contribuciones municipales se registran en las pérdidas y ganancias.

4.9. Estimaciones contables

La preparación de los estados financieros requieren que la Administración de la Compañía, en la aplicación de las políticas contables, realice estimaciones y supuestos los cuales tienen incidencia en los montos presentados de activos, pasivos, en las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y sobre los montos presentados de ingresos y gastos del período correspondiente.

Las estimaciones y supuestos relacionados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran razonables en las circunstancias actuales, cuyo resultado es la base para formar juicios sobre el valor en libros de los activos y pasivos que no son fácilmente determinables por otras fuentes.

La revisión de las estimaciones contables es reconocida en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado. La preparación de los estados financieros de acuerdo con lo previsto en las Normas Internacionales de

Información financiera, requiere que la Administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de los activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pudieran diferir de tales estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente, las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas prospectivamente:

a) Juicios

La información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas de contabilidad, y sobre incertidumbre de estimaciones que pudieran tener el efecto más importante sobre los montos reconocidos en los estados financiaros, se describen en las siguientes notas:

- **Nota** 7.7 Propiedad, planta y equipo
- **Nota** 7.13 Beneficios a empleados
- **Nota** 7.15 Impuesto a la renta

b) Supuestos e incertidumbres en las estimaciones

En la preparación de los estados financieros, la Administración realiza los siguientes supuestos y estimaciones:

Estimación por deterioro de cuentas por cobrar

Se registra una estimación por deterioro, para cubrir futuros riesgos de pérdida que pueden llegar a producirse en la realización de cuentas por cobrar a clientes, exclusivamente.

Al 31 de diciembre del 2.018 y 2.017, la Administración de la Compañía efectuó una revisión del importe recuperable del rubro otras cuentas por cobrar, debido a la existencia de partidas antiguas pendientes de cobro y partidas que no tuvieron movimientos significativos durante el año.

Vidas útiles y valores residuales

Las revisiones gerenciales de las vidas útiles y/o valores de los activos depreciables se basan en la utilización esperada de los activos dentro de la Compañía.

4.10. Provisiones y contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el Estado de Situación Financiera cuando existe una obligación presente (ya sea legal o implícita), resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un desembolso para cancelar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado.

Si el desembolso es menos que probable, se revela en las notas de los estados financieros los detalles cualitativos de la situación que origina el pasivo contingente.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas. Cuando el importe de la provisión sea medido utilizando los flujos estimados de efectivo para cancelar la obligación, el valor en libros es el valor presente de los desembolsos correspondientes. Los compromisos significativos son revelados en las notas de los estados financieros. No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

4.11. Reconocimiento de los ingresos, costos y gastos

Los ingresos ordinarios corresponden al valor razonable de las contraprestaciones recibidas por la venta de equipos y aparatos de comunicación, estos ingresos se presentan netos de impuestos las ventas, rebajas y/o descuentos.

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a **NORPHONE CÍA. LTDA.** y puedan ser confiablemente medidos.

Los costos y gastos, incluyendo la depreciación de propiedad, planta y equipo se reconocen en los resultados del año en la medida en que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

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

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

Los gastos son reconocidos en base a los causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

4.12. Estado de flujos de efectivo

El Estado de Flujos de Efectivo está presentado usando el método directo y presentan el cambio en el efectivo, basado en la situación financiera a comienzos del año, actualizada en términos de dólares de los Estados Unidos de América al cierre del mismo.

4.13. Juicios y estimaciones de la gerencia

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros.

En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. El detalle de las estimaciones y juicios contables utilizados en la preparación de los estados financieros, se resumen en la Nota 2.4.

5. Administración de riesgos financieros

Como parte del giro normal del negocio, la Compañía se encuentra expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa la situación financiera de la Compañía, el resultado de sus operaciones y su capacidad para generar flujos en el futuro.

Estructura de gestión de riesgos

La estructura de gestión de riesgos tiene como base la Gerencia de la Compañía, que es responsable de identificar y controlar los riesgos en coordinación con otras áreas como se explica a continuación:

Gerencia

La Gerencia es responsable del enfoque general para el manejo de riesgos. La Gerencia proporciona los principios para el manejo de riesgos, así como las políticas elaboradas para áreas específicas, como riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

La Gerencia es responsable de administrar diariamente el flujo de caja la Compañía. tomando en cuenta las políticas, procedimientos y límites establecidos por la Gerencia de la Compañía. Asimismo, gestiona la obtención de líneas de crédito a entidades financieras cuando es necesario.

Mitigación de riesgos

Como parte del manejo total de riesgos, la Compañía evalúa constantemente los diferentes escenarios e identifica diferentes estrategias para manejar las exposiciones resultantes de cambios en las tasas de interés, riesgo de capital y riesgos de crédito.

La Compañía está expuesta a los siguientes riesgos, relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado
- Riesgo de capital
- Riesgo ambiental

5.1. Riesgo de crédito

El riesgo de crédito, corresponde al riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero, incumpla con sus obligaciones contractuales resultando, en una pérdida financiera para la Compañía.

Debido al giro del negocio, la Compañía vende sus productos al público en general; al contado, con pagos en efectivo o tarjeta de crédito.
La antigüedad de los saldos de cuentas por cobrar comerciales, a la fecha del estado de situación financiera es como sigue:

	Año 2.018	Año 2.017
Entre 1 y 30 días	7,864.49	3,693.15
Entre 31 y 60 días	926.84	14.00
Más de 91 días	13,562.11	13,946.94
Total:	**22,353.44**	**17,654.09**

Para el año terminado el 31 de diciembre del 2.018 y 2.017, el movimiento de la "estimación para deterioro de cuentas por cobrar", es:

	Año 2.018	Año 2.017
Saldo inicial	(12,170.02)	(10,726.91)
Incremento	-	(1,443.11)
Saldo al final de año:	**(12,170.02)**	**(12,170.02)**

La Compañía mantiene una estimación para deterioro de cuentas por cobrar, al nivel que la Administración la considera adecuada de acuerdo con el riesgo potencial de cuentas incobrables. La antigüedad de las cuentas por cobrar y la situación de los clientes, son continuamente monitoreadas para asegurar lo adecuado de la estimación en los estados financieros.

En opinión de la Gerencia, la estimación para deterioro de cuentas por cobrar, cubre adecuadamente el riesgo de deterioro al 31 de diciembre de 2.018 y 2.017. Sin embargo, en el año 2.018 se consideró necesario enviar al gasto "No deducible" el valor de 13.387,97 correspondiente a Cuentas por cobrar por fraudes.

5.2. Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros.

La gestión prudente del riesgo de liquidez, implica el manejo adecuado de la liquidez de la Compañía, de manera que la Administración pueda atender los requerimientos de financiamiento de la Compañía a corto, mediano y largo plazo.

La Compañía cuenta con adecuados niveles de efectivo y equivalentes al efectivo y de líneas de crédito disponibles.

La Compañía evalúa periódicamente su posición de efectivo y observa que sus flujos de efectivo de actividades operativas, sean suficientes para cubrir la totalidad de sus necesidades.

La Compañía gestiona estas necesidades de liquidez mediante el control programado de los pasivos con proveedores, así como las previsiones de las entradas de caja.

5.3. Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo en las tasas de cambio o tasas de interés, afecten los ingresos de la Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la Administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

5.4. Riesgo de capital

La Administración gestiona su capital, para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha, mientras maximiza el rendimiento a sus socios a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio.

La Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula dividiendo la deuda neta entre el patrimonio. La deuda neta corresponde al total de endeudamiento (incluyendo los préstamos corrientes y no corrientes), menos el efectivo y equivalentes de efectivo.

		Año 2.018	Año 2.017
	Préstamos bancarios	-	22,507.01
(-)	Efectivo y equivalentes de efectivo	(271,162.24)	(197,985.11)
	Deuda neta	(271,162.24)	(175,478.10)
	Patrimonio	315.908.58	150,925.21
	Ratio de apalancamiento	**(0.86)**	**(1.16)**

5.5. Riesgo ambiental

Los principales riesgos ambientales que podrían afectar a los trabajadores, comunidad instalaciones y propiedades particulares, son los relacionados con el manejo de productos y sustancias químicas que podrían ocasionar Incendios o contaminación a cuerpos hídricos y suelo. Entre las medidas que se deberían realizar para minimizar los riesgos antes citados tenemos:

- Comunicar por escrito a las personas que tienen responsabilidad de atender cada situación.
- Comunicar de medidas de atenuación al personal vinculado a los riesgos.
- Contratar un director ambiental.

6. Categoría de instrumentos financieros

Los instrumentos financieros al 31 de diciembre del 2.018 y 2.017, se conforman de la siguiente manera:

	Año 2.018	Año 2.017
Activos financieros medidos al costo amortizado		
Efectivo	271,162.24	197,985.11
Cuentas por cobrar clientes - neto	10,183.42	5,484.07
Otras cuentas por cobrar	467,918.27	221,888.00
Anticipo proveedores	10,066.93	24,787.68
Total activos financieros	**759,330.86**	**450,144.86**
Pasivos financieros medidos al costo amortizado		
Acreedores comerciales	123,051.18	100,644.66
Obligaciones con instituciones financieras	5,899.94	31,273.01
Otras cuentas por pagar	194,584.05	103,711.66
Socios por pagar	342,861.13	370,220.26
Total pasivos financieros	**666,396.30**	**605,849.59**

7. Información sobre las partidas de los estados financieros

7.1. Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye:

	Año 2.018	Año 2.017
Bancos (i)	270.137.24	196,815.11
Caja chica	1,025.00	1,170.00
Total:	**271,162.24**	**197,985.11**

(i) = La Compañía mantiene sus cuentas corrientes en dólares de los Estados Unidos de América, los fondos son de libre disponibilidad.

Ver página siguiente: 7.2 Cuentas por cobrar clientes no relacionados

7.2. Cuentas por cobrar clientes no relacionados

Incluye:

	Año 2.018	Año 2.017
Facturas por cobrar	22,353.44	17,654.09
	22,353.44	17,654.09
Estimación del deterioro (Nota 5.1)	(12,170.02)	(12,170.02)
Cuentas por cobrar netas:	**10,183.42**	**5,484.07**

Las facturas por cobrar son de vencimiento corriente, están denominados en dólares estadounidenses y no devengan intereses. La Compañía evalúa los límites de crédito de sus nuevos clientes, a través de un análisis financiero interno de experiencia crediticia, y asigna límites de crédito por cliente. Estos límites son revisados constantemente.

7.3. Otras cuentas por cobrar

Incluye:

	Año 2.018	Año 2.017
5% Garantía OTECEL	324,615.62	183,073.05
Garantías	22,326.39	12,576.79
Cuentas x regulariz OTECEL	21,409.51	-
Cuentas x cobrar Relacionadas	69,294.79	-
Otros diferentes de garantías	30,056.54	26,238.16
Total:	**467,702.85**	**221,888.00**

7.4. Inventarios

Incluye:

	Año 2.018	Año 2.017
Equipos	67,973.30	50,836.56
Inv. Publicitario	2,950.00	-
Materiales y suministros	11,003.68	2,333.23
Provisión deterioro	(3,206.24)	(3,206.24)
Total:	**78,720.74**	**49,963.55**

La Administración estima que los inventarios serán realizados y/o utilizados en el corto plazo. La fórmula de costo utilizada para la medición de los inventarios es el costo promedio.

7.5. Activos por impuestos corrientes

Incluye:

	Año 2.018	Año 2.017
Crédito tributario IVA	-	29,713.71
Retenciones IVA	-	8,565.57
Retenciones impuesto a la renta	-	22,347.97
Total:	**-**	**60,627.25**

7.6. Servicios y otros pagos anticipados

Incluye:

	Año 2.018	Año 2.017
Seguros	10,454.07	15,483.28
Amortización	-	(11,529.70)
Total:	**10,454.07**	**3,953.58**

7.7. Propiedad, planta y equipo

La Compañía emplea el modelo del costo, para la medición de sus partidas de propiedad, planta y equipo.

La Administración considera que no hay situaciones que puedan afectar las proyecciones de resultados esperados, en los años remanente de vida útil de la propiedad, planta y equipo; y en su opinión al 31 de diciembre de 2.018 y 2.017, no se tienen indicios de deterioro de valor de propiedad. planta y equipo.

El gasto por depreciación de los años terminados el 31 de diciembre 2.018 y 2.017 se distribuye en el estado del resultado integral como sigue:

	Año 2.018	Año 2.017
Gastos administrativos (Nota 7.20)	44,065.08	33,627.85
Gastos de ventas (Nota 7.21)	13,622.25	9,456.28
Total depreciación	**57,687.33**	**43,084.13**

Movimiento propiedad, planta y equipo 2.018

Costo	Saldo inicial	Adiciones	Ventas	Bajas / ajustes	Saldo final	Años vida
Edificio y construcciones	108,145.56				**108,145.56**	
Adecuaciones	67,081.45	6,802.54		1,603.11	**75,487.10**	
Vehículos	92,170.99	40,057.24	(29,423.34)	(30,000.00)	**72,804.89**	
Muebles y enseres	123,820.67	4,248.24			**128,068.91**	
Equipo de oficina	36,207.20	3,526.00			**39,733.20**	
Equipos de computación	44,172.18	17,438.92	(313.00)		**61,298.10**	
Software	1,621.88	2,269.00			**3,890.88**	
Total costo:	**473,219.93**	**74,341.94**	**(29,736.34)**	**(28,396.89)**	**489,428.64**	
Depreciación						
Edificio y construcciones	13,067.69	5,407.32			**18,475.01**	**20**
Adecuaciones	9,456.28	13,622.25			**23,078.53**	**20**
Vehículos	21,193.04	12,557.98	(3,383.76)	(20,683.90)	**9,683.36**	**5**
Muebles y enseres	49,502.70	12,550.98			**62,053.68**	**10**
Equipo de oficina	11,595.16	3,786.44			**15,381.60**	**10**
Equipos de computación	34,801.11	9,762.36	(120.51)		**44,442.96**	**3**
Total depreciación:	**139,615.98**	**57,687.33**	**(3,504.27)**	**(20,683.90)**	**173,115.14**	
Total valor en libros:	**333,603.95**	**16,654.61**	**(26,232.07)**	**(7,712.99)**	**316,313.50**	

Movimiento propiedad, planta y equipo 2.017

Costo	Saldo inicial	Adiciones	Ventas	Bajas / ajustes	Saldo final	Años vida
Edificio y construcciones	108,145.56	-	-	-	**108,145.56**	
Adecuaciones	23,388.76	43,870.29	-	(177.60)	**67,081.45**	
Vehículos	47,505.52	62,590.65	(17,925.18)	-	**92,170.99**	
Muebles y enseres	76,475.65	47,345.02	-	-	**123,820.67**	
Equipo de oficina	23,128.26	13,078.94	-	-	**36,207.20**	
Equipos de computación	32,419.71	11,752.47	-	-	**44,172.18**	
Software	1,621.88	-	-	-	**1,621.88**	
Motocicletas	3,303.57	-	-	(3,303.57)	-	
Total costo:	**315,988.91**	**178,637.37**	**(17,925.18)**	**(3,481.17)**	**473,219.93**	
Depreciación						
Edificio y construcciones	7,660.37	5,407.32	-	-	**13,067.69**	**20**
Adecuaciones	-	9,456.28	-	-	**9,456.28**	**20**
Vehículos	30,172.72	9,334.01	(15,579.61)	(2,734.08)	**21,193.04**	**5**
Muebles y enseres	39,442.55	10,060.15	-	-	**49,502.70**	**10**
Equipo de oficina	9,032.12	2,563.04	-	-	**11,595.16**	**10**
Equipos de computación	29,184.47	5,616.64	-	-	**34,801.11**	**3**
Motocicletas	2,656.88	646.69	-	(3,303.57)	-	
Total depreciación:	**118,149.11**	**43,084.13**	**(15,579.61)**	**(6,037.65)**	**139,615.98**	
Total valor en libros:	**197,839.80**	**135,553.24**	**(2,345.57)**	**2,556.48**	**333,603.95**	

7.8. Activos por impuestos diferidos

Incluye:

	Año 2.018
Saldo inicial	-
Incremento	1,650.00
Total:	**1,650.00**

Los impuestos diferidos corresponden a desahucio y jubilación patronal, fueron calculados, bajo la tasa fiscal del 25% aplicable al 2.018, y sustentado en el informe de estudio actuarial.

7.9. Acreedores comerciales

Incluye:

	Año 2.018	Año 2.017
Facturas por pagar a proveedores locales:		
Oteeel S.A.	94,212.89	59,433.38
La Plaza Shopping Center	4,406.22	3,962.40
Seguros Equinoccial S.A.	6,411.43	-
Dávila Garzón Paco Anibal	10,365.76	-
Jaramillo Carvajal José	4,451.73	-
Proveedores por liquidar	-	32,900.18
Otros menor valor	3,203.15	4,348.70
Total:	**123,051.18**	**100,644.66**

Las cuentas por pagar comerciales se originan. principalmente, por la adquisición a terceros no relacionados para operaciones de compraventa, distribución, representación, comisión, corretaje, consignación para la prestación de servicios de telecomunicaciones, telefónica, sistemas informáticos, telefonía celular y áreas afines, mismas que están denominadas en dólares estadounidenses, tienen vencimientos corrientes, no generan intereses y no se han otorgado garantías por estas obligaciones.

El valor en libros de las cuentas por pagar comerciales, es similar a su valor razonable debido a que el impacto de su descuento no es significativo.

7.10. Obligaciones con instituciones financieras

Esta nota provee información sobre los términos contractuales de los préstamos y obligaciones financieras de la Compañía que devengan intereses, los que son valorizados al costo amortizado.

Los préstamos bancarios del año 2.017 se han cancelado en su totalidad en el año 2.018 como se muestra en el cuadro que se detalla a continuación:

Año 2.018

Tarjetas de crédito	
Diners Club International	4,902.18
American Express	997.76
Total:	**5,899.94**

Año 2.017

N° Operación	Banco	Fecha	Capital	% Tasa	Corriente	No corriente
900909109670 86	Pichincha	16/6/2017	12125.39	9.74%	2,714.99	7,961.31
-	Guayaquil	17/5/2017	12447.79	9.74%	2,185.95	9,644.76
		Subtotal préstamos:			**4,900.94**	**17,606.07**
		Tarjetas de crédito				
		Diners Club International			4,839.98	-
		American Express			3,926.02	-
		Subtotal tarjetas de crédito:			**8,766.00**	**-**

7.11. Pasivos por impuestos corrientes

Incluye:

	Año 2.018	Año 2.017
Retenciones por pagar	6,271.41	4,502.02
Retenciones IVA	6299.87	5,281.75
IVA por pagar	-	41,614.24
Total:	**12,571.28**	**51,398.01**

7.12. Otras cuentas por pagar

Incluye:

	Año 2.018	Año 2.017
Remuneraciones	36,835.98	30,191.93
IESS por pagar	14,231.46	12,033.91
Tarjetas de crédito	3,971.65	13,695.48
Anticipo OTECEL	74.437.44	33,146.80
Cuentas por pagar relacionadas	23.406.46	-
Dividendos por pagar	34.846.05	
Otras menor valor	6.855.01	14,643.54
Total:	**194,584.05**	**103,711.66**

7.13. Beneficios a empleados

Corrientes:

	Año 2.018	Año 2.017
Décimo tercer sueldo	5.051.66	4,484.01
Décimo cuarto sueldo	11,916.71	11,305.52
Vacaciones	23,047.30	13,100.90
Total:	**40,015.67**	**28,890.43**

Año 2.018	Saldo 31-12-2.017	Provisiones	Pagos	Saldo 31-12-2.018
Décimo tercero	4,484.01	61,108.55	(60,540.90)	5,051.66
Décimo cuarto	11,305.52	34,871.95	(34,260.76)	11,916.71
Vacaciones	13,100.90	23,406.51	(13,460.11)	23,047.30
	28,890.43	**119,387.01**	**(108,261.77)**	**40,015.67**

Año 2.017	Saldo 31-12-2.016	Provisiones	Pagos	Saldo 31-12-2.017
Décimo tercero	2,790.43	41,532.10	(39,838.52)	4,484.01
Décimo cuarto	6,069.15	23,945.23	(18,708.86)	11,305.52
Vacaciones	-	14,695.89	(1,594.99)	13,100.90
	8,859.58	**80,173.22**	**(60,142.37)**	**28,890.43**

No corrientes:

Al 31 de diciembre de 2.017, los beneficios a empleados a largo plazo se formaban como sigue:

	Año 2.018	Año 2.017
Jubilación patronal	13,647.48	7,059.00
Desahucio	10,037.00	5,975.00
Total:	**23,684.48**	**13,034.00**

Los supuestos actuariales utilizados para los ejercicios 2.018 son los siguientes:

	Año 2.018	Año 2.017
Tasa de descuento	7.72%	8.26%
Tasa de rendimientos financieros	N/A	N/A
Tasa de crecimiento de salario	1.50%	1.50%
Tasa de incremento de pensiones	N/A	N/A
Tabla de rotación	11.80%	11.80%
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

El cálculo de los beneficios a empleados a largo plazo, lo realiza un actuario calificado, usando variables y estimaciones de mercado de acuerdo a la metodología del cálculo actuarial. Al 31 de diciembre de 2.018, en saldo de la reserva para jubilación patronal y desahucio cubre el 100% del valor determinado en el estudio actuarial.

a) Reserva para jubilación patronal

Mediante resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1.983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda según la Ley de Seguro Social Obligatorio.

De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más, hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores.

Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Con fecha 2 de julio de 2.001 en el Suplemento al Registro Oficial No. 359, se publicó la reforma al Código del Trabajo, mediante el cual se aprobaron los montos mínimos mensuales por pensiones jubilares.

La siguiente tabla resume los componentes del gasto de la reserva para jubilación patronal, reconocida en el estado de resultados integrales y su movimiento durante el año:

	Año 2.018	Año 2.017
Saldo inicial	**7,059.00**	**2,944.00**
Gastos operativos del período	4,692.48	2,052.00
Otros resutados integrales:		
Pérdida actuarial reconocida	1,896.00	2,063.00
Saldo final	**13,647.48**	**7,059.00**

b) Desahucio

De acuerdo con el Código del Trabajo, la Compañía tiene un pasivo por desahucio con los empleados y trabajadores que se separen de la Compañía. Esta provisión cubre los beneficios de terminación de la relación laboral por desahucio. El empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

Al 31 de diciembre de 2.018, el saldo de la reserva para desahucio cubre el 100% del valor establecido en el estudio actuarial.

La siguiente tabla resume los componentes del gasto de beneficio por desahucio reconocido en el estado de resultados integrales y su movimiento durante el año:

	Año 2018	Año 2017
Saldo inicial	**5,975.00**	**2,476.00**
Gastos operativos del período	3,682.00	1,553.00
Otros resutados integrales:		
Pérdida actuarial reconocida	380.00	1,946.00
Saldo final	**10,037.00**	**5,975.00**

Un análisis de sensibilidad cuantitativo frente a un cambio en un supuesto clave significativo al 31 diciembre de 2.018 y 2.017, se ilustra a continuación:

	Tasa de descuento		Tasa de incremento salarial	
	Aumento	Disminución	Aumento	Disminución
	-0.50%	+0.5%	-0.50%	+0.5%
Efecto sobre la oblig. neta de jubilación	1,405.00	(1,266.00)	(1,345.00)	1,488.00
Efecto sobre la oblig. neta de desahucio	242.00	(219.00)	(266.00)	290.00

	Tasa de descuento		Tasa de incremento salarial	
	Aumento	Disminución	Aumento	Disminución
	-0.50%	+0.5%	-0.50%	+0.5%
Efecto sobre la obligación neta de jubilación	725.00	(654.00)	(698.00)	772.00
Efecto sobre la obligación neta de desahucio	115.00	(104.00)	(130.00)	141.00

7.14. Partes relacionadas

Incluye:

	Año 2.018	Año 2.017
Lila Berru	172,640.87	200,000.00
Edgar Berru	87,600.00	87,600.00
Diego Chamorro	50,000.00	50,000.00
Enna Berru	32,620.26	32,620.26
Total:	**342,861.13**	**370,220.26**

7.15. Participación trabajadores e impuesto a la renta

Cumpliendo disposiciones legales, la conciliación de la base imponible para la participación a trabajadores e impuesto a la renta, fue determinada según el siguiente detalle:

	Año 2.018	Año 2.017
a.- Conciliación 15% trabajadores:		
Utilidad antes de deducciones	540,916.13	289,101.21
15% Participación trabajadores	(81.137.42)	(43.365.18)
b.- Conciliación impuesto a la renta:		
Utilidad antes de deducciones	540,916.13	289,101.21
(-) 15% Participación trabajadores	(81.137.42)	(43.365.18)
(+) Gastos no deducibles	58,938.44	86,898.99
(-) Amortización pérdida	-	(44,281.24)
Base Impositiva	**518,717.15**	**288,353.78**
c.- Conciliación renta:		
Impuesto a la renta causado	**129,679.29**	**72,088.44**
Anticipo impuesto a la renta determinado	**22,569.64**	**19,044.53**
(-) Anticipos de impuesto a la renta	-	-
(-) Retenciones en la fuente	(82.632.14)	(56.320.25)
(-) Crédito tributario años anteriores	(22,347.97)	(38,116.16)
Saldo a pagar (a favor) / Impuesto a la renta	**24,699.18**	**(22,347.97)**

d.- Tasa impositiva

Durante el 2.018 y 2.017 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente el valor del 25% sobre las utilidades gravables.

7.16. Patrimonio

Políticas de gerenciamiento de capital

Los objetivos de la gestión de capital son los siguientes:

El capital debe ser suficiente para asegurar que la Compañía continúe como un negocio en marcha, considerando esta estrategia desde el punto de vista financiero, asegurando mantener el capital suficiente de respaldo, como desde el punto de vista legal, al cuidar que eventuales pérdidas, en caso de haberlas, no superen la totalidad del 50% del capital.

El patrimonio reportado por la Compañía, sirve también como un parámetro pasivo de evaluación de la gestión gerencial, conjuntamente aplicado con parámetros activos como ventas y EBITDA (ganancias antes de intereses, impuestos depreciaciones y amortizaciones).

a) Capital social

Al 31 de diciembre del 2.018 y 2.017, el capital autorizado, suscrito y pagado está presentado por 5800 participaciones ordinarias y nominativa; y negociables a un valor de USD 1,00 valor nominal cada una, respectivamente.

Año 2.018:

	Valor Aportaciones	Número de Aportaciones	Total de Participaciones (%)
Campoverde Berru Carlos José	5,220.00	5,220	90%
J.O.C. Sociedad Civil y Comercial	580.00	580	10%
	5,800.00	**5,800**	**100%**

Año 2.017:

	Valor Aportaciones	Número de Aportaciones	Total de Participaciones (%)
Campoverde Berru Carlos José	3,886.00	3,886	67%
Campoverde Berru Lila María	1,914.00	1,914	33%
	5,800.00	**5,800**	**100%**

Las utilidades por aportaciones básicas se han calculado teniendo en cuenta la utilidad neta del ejercicio y dividiéndola para el número de aportaciones emitidas.

Para el año 2.018, este indicador es de USD 56.91 y USD 29.93 centavos dólares por aportación respectivamente.

b) Reserva legal

De acuerdo con el artículo 297 de la Ley de Compañías, la reserva legal deberá tener un porcentaje no menor al cinco por ciento anual, hasta que alcance por lo menos el veinte por ciento del capital social.

Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos (excepto en el caso de liquidación de la Compañía), pero puede destinarse para cubrir pérdidas de operaciones o para aumentar el capital social con la aprobación de los socios. En la misma forma debe ser integrado el fondo de reserva si esta, después de constituido, resultare disminuido por cualquier causa.

c) Otros resultados integrales

	Año 2.018	Año 2.017
i. (Pérdidas) actuariales	(9,579.84)	(9,429.00)
Total:	**(9,579.84)**	**(9,429.00)**

i. Otros

Al 31 de diciembre del 2.018 y 2.017, representa USD (9.579,84) y USD (9.429,00) como (pérdida) actuarial respectivamente, según informe actuarial.

d) Resultados acumulados

La Superintendencia de Compañías del Ecuador, mediante resolución SC.G.ICI. CPIFRS.11.007 del 9 septiembre de 2.011, publicada en el Registro Oficial No. 566 del 28 de octubre del 2.011, determinó que los saldos acreedores de las cuentas Reserva de capital, resultados acumulados por adopción por primera vez a las NIIF, reserva por donaciones y reserva por valuación o superávit por revaluación de inversiones, generados hasta el año anterior al período de transición a la aplicación de las NIIF, serán transferidos a la cuenta patrimonial "Resultados Acumulados" como subcuentas. Estos saldos acreedores no podrán ser distribuidos entre los socios.

El saldo acreedor de estas cuentas solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y la del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, utilizado para absorber pérdidas, o devueltos en el caso de liquidación de la Compañía.

		Año 2.018	Año 2.017
i.	Resultados acumulados NIIF	(17,096.85)	(17,096.85)
ii.	(Pérdidas) acumuladas	(3,542.33)	(12,224.70)
	Total:	**(20,639.18)**	**(29,321.55)**

i. Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF

Los ajustes provenientes por la adopción por primera vez de las "NIIF", y que se registraron en el patrimonio en esta cuenta y generaron un saldo acreedor, solo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

De registrar un saldo deudor, esté podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

ii. Amortización de pérdidas

Las sociedades pueden compensar las pérdidas surgidas en el ejercicio impositivo con las utilidades que obtuvieren dentro de los cinco períodos impositivos siguientes, sin que exceda en cada período del 25% de las utilidades obtenidas.

En caso de liquidación de la sociedad o terminación de sus actividades en el país el saldo de pérdidas acumuladas durante los últimos cinco ejercicios, será deducible en su totalidad en el ejercicio impositivo en que concluya su liquidación o se produzca la terminación de las actividades.

7.17. Ingresos por actividades ordinarias

Incluye:

	Año 2.018	Año 2.017
Venta equipos	(21,836.94)	229,854.58
Ventas de simcard	525,532.62	668,076.09
Ventas de accesorios	246.25	-
Ventas recargas	160,550.28	188,476.22
Recargas locales	44,136.26	45,312.45
Comisiones recargas	-	5,505.61
Comisiones	4,132,158.85	2,567,893.26
Otros servicios	79,395.43	69,490.93
Descuentos y devoluciones	(179,108.91)	(393,246.12)
Total:	**4,741,073.84**	**3,381,363.02**

7.18. Otros ingresos

Incluye:

	Año 2.018	Año 2.017
Ingreos no operacionales	47,119.24	16,554.34
Pago ágil	22,906.91	13,060.78
Arriendos	9,000.00	6,000.00
Pérdida en ventas	(8,019.06)	-
Otros menor valor	101.00	100.00
Subtotal:	**71,108.09**	**35,715.12**

7.19. Costo de ventas

Incluye:

	Año 2.018	Año 2.017
Equipos	(40,102.34)	199,738.71
Simcard	2,299,134.78	1,392,703.29
Servicio Técnico	-	3,875.45
Recargas electrónicas	188,901.77	217,950.85
Total:	**2,447,934.21**	**1,814,268.30**

7.20. Gastos administrativos

Incluye:

	Año 2.018	Año 2.017
Remuneraciones al personal	121,763.78	91,605.84
Beneficios sociales	48,712.42	34,035.14
Comisiones en ventas	13,935.01	9,450.00
Bonificaciones	-	10,078.49
Capacitaciones	-	12,876.85
Arriendo	-	271.93
Honorarios profesionales	75,809.10	25,675.84
Servicios compañías de seguro	-	11,895.70
Mantenimiento vehículos	3,980.35	3,515.11
Depreciaciones (Nota 7.7)	44,065.08	33,627.85
Participación trabajadores	11,481.71	6,071.12
Otros menores	128,494.29	134,898.69
Total:	**448,241.74**	**374,002.56**

7.21. Gastos de venta

Incluye:

Composición de saldos:	Año 2.018	Año 2.017
Remuneraciones	421,245.33	271,379.38
Beneficios sociales	93,210.03	71,582.77
Comisiones en venta	161,445.20	123,312.95
Capacitación	23,528.74	3,955.65
Servicios OTECEL	16,446.96	12,713.55
Movilizacion vendedores	10,376.40	10,335.44
Promoción	93,402.60	33,546.17
Servicio teléfonico dealer	499.01	2,442.83
Servicio internet y cable	18,818.97	11,361.86
Arriendo	158,513.90	137,789.54
Mantenimiento oficinas	10,573.80	12,187.56
Mantenimiento equipos	-	6,965.89
Gestión de contratos físicos	16,541.98	4,171.76
Autoconsumo	105,689.68	33,889.85
Participación trabajadores	69,655.70	37,294.06
Amorticación adecuaciones (Nota 7.7)	13,622.25	9,456.28
Otros menor valor	180,229.93	126,536.70
Total:	**1,393,800.48**	**908,922.24**

8. Situación fiscal

La Compañía no ha sido auditada tributariamente por parte del Servicio de Rentas Internas hasta el presente ejercicio económico; por consiguiente, los ejercicios económicos 2.018, 2.017 y 2.016, se encuentran abiertos a revisión.

El decreto ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento del R.O. 494 del 31 de diciembre del 2.004, incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir del 2.005, nuevas normas sobre la determinación de resultados tributables originados en operaciones con compañías relacionadas.

9. Precios de transferencia

Al 31 de diciembre de 2.018, la compañía ha realizado transacciones con partes relacionadas, sin embargo, no superan los montos establecidos por el Servicio de Rentas Internas, por lo que no está obligada a la presentación del Informe Integral de Precios de Transferencia y Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

10. Informe cumplimiento tributario

Por disposición establecida en el R.O 740 del 8 de enero del 2.004 (Resolución 1071), el Servicio de Rentas Internas, dispone que todas las sociedades obligadas a tener auditoría externa, deberán presentar los anexos y respaldos en sus declaraciones

fiscales; a la emisión de este informe, la Compañía se encuentra preparando dicha información.

Será responsabilidad de los Auditores Externos, el dictaminar la razonabilidad de la información y reportes descritos en el párrafo precedente.

11. Otras revelaciones

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas las revelaciones y notas correspondientes; aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

12. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2.018 y la fecha de aprobación de los estados financieros, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo o requieran algún ajuste estados financieros, o que hayan implicado alguna revelación en los mismos.

Sr. Carlos José Campoverde
Gerente General

Ing. Maricla Garcés
Contadora General