

**NORPHONE CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.017 Y 2.016**

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

---

**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**

Siendo Ecuador uno de los países de mayor relación gasto público sobre el PIB en América Latina, el modelo económico aplicado por el gobierno saliente, basado en la intervención del estado vía gasto público y la reducción de la influencia privada, se sostenía solo en los altos precios del petróleo. Con este modelo y la camisa de fuerza del dólar como moneda revaluada frente a las otras monedas, en la coyuntura internacional actual esto resulta en el encarecimiento de la producción nacional lo que tiene efectos negativos en el sector externo, vía el decremento de las exportaciones y el consiguiente déficit en la balanza de pagos no petrolera.

Con la reducción de la balanza petrolera por vía a precios de petróleo más bajos, La reducción de la liquidez por los déficits de balanza de pagos influyeron en el crédito bancario, así como a la vez se genera déficit fiscal por la misma causa. A esto debe añadirse los impactos de los sismos ocurridos en el año, que afectaron severamente a las provincias costeras. El déficit para el 2.017, estimado en 1,7% del PIB por voceros oficiales, ha debido ser enfrentado con la reducción de las inversiones del gobierno, nuevo endeudamiento, disminución de puestos de trabajo en el sector público y las reformas fiscales tendientes a equilibrar la balanza comercial y a la obtención de nuevos recursos adicionales.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre del 2.017 y 2.016 (expresado en USD)**

---

En 2.018 se espera una recuperación del precio medio del crudo ecuatoriano y una mayor producción a nivel nacional, lo que, en combinación con un aumento de la producción y exportación de energía hidroeléctrica y mayores niveles de inversión extranjera, podría resultar en un crecimiento ligeramente positivo del PIB.

**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 2.017 y 2.016.

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2.017 (incluyendo los saldos que se presentan para fines de comparación), fueron aprobados y autorizados para su emisión por parte de la Gerencia General el 14 de marzo de 2.018, 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 2.017 y 2.016 la Compañía tiene 6 oficinas abiertas en:

<b>Establecimiento</b>	<b>Dirección</b>	<b>Inicio Actividades</b>
<b>001</b>	Ibarra, Av. Mariano Acosta 2147 y Víctor Gómez Jurado	10/27/05
<b>002</b>	Quito, Av. De los Shyris 35-174	1/2/07
<b>008</b>	Cayambe, Morales s/n y Junín	8/23/12
<b>011</b>	Otavalo, Bolívar y Quiroga	1/27/14
<b>012</b>	Ambato, Juan León Mera y Av. Cevallos	1/4/17
<b>013</b>	Riobamba, Constituyente y García Moreno	4/27/17
<b>014</b>	Quito, Av. Río Amazonas y Av. República	1/6/17
<b>015</b>	Tulcán, Bolívar entre García Moreno y Boyacá	7/12/17

**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).

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre del 2.017 y 2.016 (expresado en USD)**

---

Conforme las disposiciones del organismo de control, en Resolución SC.Q.ICL.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 2.017 y 2.016, están presentados en cifras completas en dólares de los Estados Unidos de América.

**2.4. Uso de estimaciones y juicios en la preparación de los estados financieros**

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,

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre del 2.017 y 2.016 (expresado en USD)**

---

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 financieros, se describen en las siguientes notas:

- **Nota 6.7** Propiedad, planta y equipo
- **Nota 6.12** Beneficios a empleados
- **Nota 6.15** Impuesto a la renta

b) **Supuestos e incertidumbres en las estimaciones**

La información sobre supuestos e incertidumbre de estimaciones que tiene un riesgo significativo de resultar en un ajuste material en el año que terminará el 31 de diciembre del 2.017 y 2.016, se incluye en la Nota 6.12 – Medición de obligaciones por beneficios definidos: supuestos actuariales claves.

**Medición de valores razonables**

Algunas de las políticas y revelaciones contables de la compañía requieren la medición de los valores razonables, tanto de los activos y pasivos financieros como de los no financieros.

En la Nota 4 se incluye información adicional, sobre los supuestos hechos al medir los valores razonables.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre del 2.017 y 2.016 (expresado en USD)**

---

**Vidas útiles de activos depreciables**

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.

Los actuales resultados, basados en estimaciones actuales del flujo de efectivo de la Compañía, podrían variar debido a factores no previstos al momento dentro de la operación actual, como la necesidad de mejoras en infraestructura de la Sucursal, factores de obsolescencia de mercado, entre otros.

**2.5. 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. 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.

**3.1. 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.

**3.2. 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.

**3.3. Instrumentos financieros**

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre del 2.017 y 2.016 (expresado en USD)**

---

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
- Mantenedos 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:

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre del 2.017 y 2.016 (expresado en USD)**

---

- 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.

**3.4. Provisión para cuentas de dudosa cobrabilidad y baja de otras cuentas por cobrar**

Se registra una provisión de dudosa cobrabilidad, 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 2.017 y 2.016, 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.

**3.5. 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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre del 2.017 y 2.016 (expresado en USD)**

---

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.

**3.6. 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:

<u>Detalle</u>	<u>Vida útil</u>
Edificio	20 años
Equipo de oficina	10 años
Muebles y enseres	10 años
Vehículos	5 años
Equipo de computación	3 años

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre del 2.017 y 2.016 (expresado en USD)**

---

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.

**3.7. 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.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre del 2.017 y 2.016 (expresado en USD)**

---

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 2.017 y 2.016, 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.

**3.8. 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.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre del 2.017 y 2.016 (expresado en USD)**

---

**b) Beneficios no corrientes**

La Compañía al 31 de diciembre del 2.017, según leyes laborales vigentes mantiene en el estado de situación financiera una provisión para jubilación patronal de USD 7.059 y desahucio por el valor y USD 5.975, 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.

**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, diferentes 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.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre del 2.017 y 2.016 (expresado en USD)**
**3.9. 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.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables del año 2.017, la cual se reduce en 10 puntos, si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente:

Concepto	Porcentajes	
	2,017	2,018
No tiene acciones en paraíso fiscal	22% Impuesto a la renta	25% Impuesto a la renta
50% o más acciones en paraíso fiscal	25% Impuesto a la renta	28% Impuesto a la renta
Menos del 50% de acciones están en paraíso fiscal	22% no paraíso fiscal	25% no paraíso fiscal
	25% paraíso fiscal	28% paraíso fiscal
Reinversion de utilidades	(-) 10 puntos porcentuales	(-) 10 puntos porcentuales

Así mismo, se aplicará la tarifa del 25% (2.017) o 28% (2.018), a toda la base imponible, la sociedad que incumpla con el deber de informar a la Administración Tributaria la composición de sus accionistas, socios, participes, contribuyentes, beneficiarios o similares, conforme a lo que establezca la Ley de Régimen Tributario Interno y las resoluciones que emita el Servicio de rentas Internas, sin perjuicio de otras sanciones que fueren aplicables.

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%

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre del 2.017 y 2.016 (expresado en USD)**

---

de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

**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 resultado 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 pérdidas 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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre del 2.017 y 2.016 (expresado en USD)**

---

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.

**3.10. Estimaciones contables**

Estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo las expectativas de futuros eventos que se cree será lo razonable bajo las circunstancias.

**Juicios gerenciales significativos**

El juicio significativo en la aplicación de las políticas contables es el referido a los activos y pasivos tributarios diferidos. La evaluación de la probabilidad de ingresos gravables futuros sobre los cuales los activos tributarios diferidos puedan ser usados es basada en las proyecciones de ingresos, el cual es ajustado por ingresos exentos significativos, gastos no deducibles, y los límites de uso de cualquier pérdida fiscal de años anteriores.

Si un presupuesto positivo indica que es probable usar el activo, el activo puede ser reconocido totalmente. El reconocimiento individual puede estar sujeto a ciertos límites e incertidumbres.

**Estimaciones contables críticas**

La Compañía hace estimaciones y suposiciones que tienen que ver con el futuro.

Los resultantes estimados contables, tenderán por definición a ser iguales a los actuales resultados. Los estimados y suposiciones que tienen un riesgo significativo, de requerir un ajuste material a los valores en libros de activos y pasivos en el próximo ejercicio se describen abajo:

**Vidas útiles de activos depreciables**

Las revisiones gerenciales de las vidas útiles y/o valores residuales de los activos depreciables se basan en la utilización esperada de los activos dentro de la Compañía. Los actuales resultados, basados en estimaciones actuales del flujo de efectivo de la Compañía, podrían variar debido a factores no previstos al momento dentro de la operación actual, como la necesidad de mejoras en infraestructura de la Compañía, factores de obsolescencia de mercado, entre otros.

**3.11. Provisiones y contingencias**

Las obligaciones o pérdidas asociadas con contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre del 2.017 y 2.016 (expresado en USD)**

---

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.

**3.12. 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.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre del 2.017 y 2.016 (expresado en USD)**

---

**3.13. 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.

**3.14. 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.

**4. 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.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre del 2.017 y 2.016 (expresado en USD)**

---

**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

**4.1 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:

	<b>Año 2.017</b>	<b>No Auditado Año 2.016</b>
Entre 1 y 30 días	3,693.15	61,697.86
Entre 31 y 60 días	14.00	71,209.11
Más de 91 días	13,946.94	18,774.31
<b>Total:</b>	<b>17,654.09</b>	<b>151,681.28</b>

Para el año terminado el 31 de diciembre del 2.017 y 2.016, el movimiento de la “estimación para deterioro de cuentas por cobrar”, es:

**Ver página siguiente: Movimiento provisión deterioro cuentas por cobrar**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre del 2.017 y 2.016 (expresado en USD)**

	<b>Año 2.017</b>	<b>Año 2.016</b>
Saldo inicial	(10,726.91)	(10,780.69)
Provisión estimación por deterioro (Nota 7.22):		
Incremento	(1,443.11)	-
Bajas	-	53.78
<b>Saldo al final de año:</b>	<b><u>(12,170.02)</u></b>	<b><u>(10,726.91)</u></b>

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 2.017 y 2.016.

#### **4.2 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 provisiones de las entradas de caja.

#### **4.3 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.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre del 2.017 y 2.016 (expresado en USD)**


---

**4.4 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.

	<b>Año 2.017</b>	<b>No Auditado Año 2.016</b>
Préstamos bancarios	22,507.01	41,805.99
(-) Efectivo y equivalentes de efectivo	(197,985.11)	(132,959.21)
Deuda neta	<u>(175,478.10)</u>	<u>(91,153.22)</u>
Patrimonio	150,925.21	(13,293.38)
<b>Ratio de apalancamiento</b>	<b><u>(1.16)</u></b>	<b><u>6.86</u></b>

**4.5 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.

**Ver página siguiente: 5. Categoría de instrumentos financieros**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre del 2.017 y 2.016 (expresado en USD)**
**5. Categoría de instrumentos financieros**

Los instrumentos financieros al 31 de diciembre del 2.017 y 2.016, se conforman de la siguiente manera:

	Año 2.017	No Auditado Año 2.016
<b>Activos financieros medidos al costo amortizado</b>		
Efectivo	197,985.11	132,959.21
Cuentas por cobrar clientes	5,484.07	140,954.37
Otras cuentas por cobrar	221,888.00	116,047.41
Anticipo clientes	24,787.68	59,481.96
<b>Total activos financieros</b>	<b>450,144.86</b>	<b>449,442.95</b>
<b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</b>		
Acreedores comerciales	100,644.66	134,288.38
Obligaciones con instituciones financieras	31,273.01	45,424.06
Otras cuentas por pagar	370,220.26	403,767.80
Socios por pagar	-	138,515.84
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>502,137.93</b>	<b>721,996.08</b>

**6. Información sobre las partidas de los estados financieros**
**6.1 Efectivo y equivalentes de efectivo**

Incluye:

	Año 2.017	No Auditado Año 2.016
Bancos (i)	196,815.11	132,509.21
Caja Chica	1,170.00	450.00
<b>Total:</b>	<b>197,985.11</b>	<b>132,959.21</b>

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

**Ver página siguiente: 6.2 Cuentas por cobrar clientes no relacionados**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre del 2.017 y 2.016 (expresado en USD)**
**6.2 Cuentas por cobrar clientes no relacionados**

Incluye:

	<b>Año 2.017</b>	<b>No Auditado Año 2.016</b>
Facturas por cobrar	17,654.09	151,681.28
	<u>17,654.09</u>	<u>151,681.28</u>
Estimación del deterioro	(12,170.02)	(10,726.91)
<b>Cuentas por cobrar netas:</b>	<b><u>5,484.07</u></b>	<b><u>140,954.37</u></b>

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.

**6.3 Otras cuentas por cobrar**

Incluye:

	<b>Año 2.017</b>	<b>No Auditado Año 2.016</b>
3% Garantía OTECEL	183,073.05	96,942.83
Garantías	12,576.79	9,136.57
Otros menor valor	26,238.16	9,968.01
<b>Total:</b>	<b><u>221,888.00</u></b>	<b><u>116,047.41</u></b>

**6.4 Inventarios**

Incluye:

	<b>Año 2.017</b>	<b>No Auditado Año 2.016</b>
Equipos	50,836.56	113,057.38
Recargas TITAN	-	9,675.45
Recargas OTECEL	-	3,702.87
Materiales y suministros	2,333.23	1,076.40
Provisión deterioro	(3,206.24)	-
<b>Total:</b>	<b><u>49,963.55</u></b>	<b><u>127,512.10</u></b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre del 2.017 y 2.016 (expresado en USD)**


---

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.

**6.5 Servicios y otros pagos anticipados**

Incluye:

	Año 2.017	No Auditado Año 2.016
Seguros	15,483.28	15,336.49
Amortización	(11,529.70)	(2,723.92)
<b>Total:</b>	<b><u>3,953.58</u></b>	<b><u>12,612.57</u></b>

**6.6 Activos por impuestos corrientes**

Incluye:

	Año 2.017	No Auditado Año 2.016
Crédito tributario IVA	29,713.71	19,561.83
Retenciones IVA	8,565.57	3,502.07
Retenciones impuesto a la renta	22,347.97	65,536.41
<b>Total:</b>	<b><u>60,627.25</u></b>	<b><u>88,600.31</u></b>

**6.7 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 2.017 y 2.016, 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 2.017 y 2.016 se distribuye en el estado del resultado integral como sigue:

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre del 2.017 y 2.016 (expresado en USD)**

	Año 2.017	No Auditado Año 2.016
Gastos administrativos (Nota 6.20)	43,084.13	31,563.70
<b>Total depreciación</b>	<b>43,084.13</b>	<b>31,563.70</b>

**Movimiento de propiedad, planta y equipo 2.017**

Costo	Saldo inicial	Adiciones	Ventas	Bajas/ ajustes	Saldo final	Años vida útil
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)	-	
<b>Total costo:</b>	<b>315,988.91</b>	<b>178,637.37</b>	<b>(17,925.18)</b>	<b>(3,481.17)</b>	<b>473,219.93</b>	

**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)	-	5
<b>Total depreciación:</b>	<b>118,149.11</b>	<b>43,084.13</b>	<b>(15,579.61)</b>	<b>(6,037.65)</b>	<b>139,615.98</b>	
<b>Total valor en libros:</b>	<b>197,839.80</b>	<b>135,553.24</b>	<b>(2,345.57)</b>	<b>2,556.48</b>	<b>333,603.95</b>	

**Ver página siguiente: Movimiento de propiedad, planta y equipo 2.016**  
**(No auditado)**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre del 2.017 y 2.016 (expresado en USD)**
**Movimiento de propiedad, planta y equipo 2.016 (No Auditado)**

Costo	Saldo inicial	Adiciones	Ventas/bajas	Saldo final	Años vida útil
Edificio y construcciones	108,145.56	-	-	<b>108,145.56</b>	
Adecuaciones	-	23,388.76	-	<b>23,388.76</b>	
Vehículos	85,505.52	-	(38,000.00)	<b>47,505.52</b>	
Muebles y enseres	70,647.25	5,828.40	-	<b>76,475.65</b>	
Equipo de oficina	22,350.87	777.39	-	<b>23,128.26</b>	
Equipos de computación	29,753.35	2,666.36	-	<b>32,419.71</b>	
Software	-	1,621.88	-	<b>1,621.88</b>	
Motocicletas	3,303.57	-	-	<b>3,303.57</b>	
<b>Total costo:</b>	<b>319,706.12</b>	<b>34,282.79</b>	<b>(38,000.00)</b>	<b>315,988.91</b>	

**Depreciación**

Edificio y construcciones	2,253.05	5,407.32	-	<b>7,660.37</b>	<b>20</b>
Vehículos	37,529.05	15,797.76	(23,154.09)	<b>30,172.72</b>	<b>5</b>
Muebles y enseres	32,235.30	7,207.25	-	<b>39,442.55</b>	<b>10</b>
Equipo de oficina	7,278.99	1,753.13	-	<b>9,032.12</b>	<b>10</b>
Equipos de computación	28,446.95	737.52	-	<b>29,184.47</b>	<b>3</b>
Motocicletas	1,996.16	660.72	-	<b>2,656.88</b>	<b>5</b>
<b>Total depreciación:</b>	<b>109,739.50</b>	<b>31,563.70</b>	<b>(23,154.09)</b>	<b>118,149.11</b>	
<b>Total valor en libros:</b>	<b>209,966.62</b>	<b>2,719.09</b>	<b>(14,845.91)</b>	<b>197,839.80</b>	

**6.8 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.

Préstamos bancarios correspondientes a dos financiamientos con entidades locales para inversiones en adecuaciones, con vencimientos hasta octubre del 2.019 y devengan interés a tasa variable.

**Ver página siguiente: Detalle obligaciones con instituciones financieras**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre del 2.017 y 2.016 (expresado en USD)**
**Año 2.017**

Nº Operación	Banco	Fecha	Capital	% Tasa	Corriente	No corriente
90090910967096	Pichincha	16/6/17	12,125.39	9.74%	2,714.99	7,961.31
-	Guayaquil	17/5/17	12,447.79	9.74%	2,185.95	9,644.76
<b>Subtotal préstamos:</b>					<b>4,900.94</b>	<b>17,606.07</b>
<b>Tarjetas de crédito</b>						
Diners Club International					4,839.98	-
American Express					3,926.02	-
<b>Subtotal tarjetas de crédito:</b>					<b>8,766.00</b>	<b>-</b>

**Año 2.016**

Nº Operación	Banco	Fecha	Capital	% Tasa	Corriente	No corriente
90090910967096	Pichincha	16/6/17	12,125.39	9.74%	911.35	-
1811876	Guayaquil	27/2/15	60,000.00	11.23%	-	40,894.64
<b>Subtotal préstamos:</b>					<b>911.35</b>	<b>40,894.64</b>
<b>Tarjetas de crédito</b>						
Diners Club International					1,923.92	-
American Express					1,694.15	-
<b>Subtotal tarjetas de crédito:</b>					<b>3,618.07</b>	<b>-</b>

**6.9 Acreeedores comerciales**

Incluye:

	Año 2.017	No Auditado Año 2.016
<b>Facturas por pagar a proveedores locales:</b>		
Otecel S. A.	59,433.38	115,563.37
Laplazashopp S.A.	3,962.40	-
Proveedores por liquidar	32,900.18	2,279.84
Otros menor valor	4,348.70	16,445.17
<b>Total:</b>	<b>100,644.66</b>	<b>134,288.38</b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre del 2.017 y 2.016 (expresado en USD)**


---

Las cuentas por pagar comerciales se originan, principalmente, por la adquisición a terceros no relacionados de materias primas, materiales, suministros, y repuestos para la producción, 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.

**6.10 Pasivos por impuestos corrientes**

Incluye:

	<b>Año 2.017</b>	<b>No Auditado Año 2.016</b>
Retenciones por pagar	4,502.02	2,878.15
Retenciones IVA	5,281.75	3,663.10
IVA por pagar	41,614.24	31,433.26
Impuesto a la renta por pagar	-	18,879.10
<b>Total:</b>	<b><u>51,398.01</u></b>	<b><u>56,853.61</u></b>

**6.11 Otras cuentas por pagar**

Incluye:

	<b>Año 2.017</b>	<b>No Auditado Año 2.016</b>
Remuneraciones	30,191.93	22,984.76
IESS por pagar	12,033.91	8,236.17
Tarjetas de crédito	13,695.48	12,508.45
Anticipo OTECEL	33,146.80	33,099.65
Otras menor valor	14,643.54	11,037.79
<b>Total:</b>	<b><u>103,711.66</u></b>	<b><u>87,866.82</u></b>

**Ver página siguiente: 6.12 Beneficios a empleados**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre del 2.017 y 2.016 (expresado en USD)**
**6.12 Beneficios a empleados**
**Corrientes:**

	Año 2.017	No Auditado Año 2.016
Décimo tercer sueldo	4,484.01	2,790.43
Décimo cuarto sueldo	11,305.52	6,069.15
Vacaciones	13,100.90	-
<b>Total:</b>	<b><u>28,890.43</u></b>	<b><u>8,859.58</u></b>

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
	<b><u>8,859.58</u></b>	<b><u>80,173.22</u></b>	<b><u>(60,142.37)</u></b>	<b><u>28,890.43</u></b>

**No Auditado**

Año 2.016	Saldo 31-12-2.015	Provisiones	Pagos	Saldo 31-12-2.016
Décimo tercero	2,862.55	31,708.03	(31,780.15)	2,790.43
Décimo cuarto	6,107.13	15,000.73	(15,038.71)	6,069.15
	<b><u>8,969.68</u></b>	<b><u>46,708.76</u></b>	<b><u>(46,818.86)</u></b>	<b><u>8,859.58</u></b>

**No corrientes:**

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

	Año 2.017
Jubilación patronal	7,059.00
Desahucio	5,975.00
<b>Total:</b>	<b><u>13,034.00</u></b>

Los supuestos actuariales utilizados para los ejercicios 2.017 son los siguientes:

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre del 2.017 y 2.016 (expresado en USD)**


---

**Año 2.017**

Tasa de descuento	8,26%
Tasa de rendimientos financieros	N/A
Tasa de crecimiento de salario	1,50%
Tasa de incremento de pensiones	N/A
Tabla de rotación	11,80%
Tabla de mortalidad e invalidez	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 2.017, 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:

	<b>Año 2.017</b>
<b>Saldo inicial</b>	<b>2,944.00</b>
Gastos operativos del período	2,052.00
<b>Otros resultados integrales:</b>	
Pérdida actuarial reconocida	2,063.00
<b>Saldo final</b>	<b><u><u>7,059.00</u></u></b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre del 2.017 y 2.016 (expresado en USD)**


---

**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 2.017, 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:

	<b>Año 2017</b>
<b>Saldo inicial</b>	<b>2,476.00</b>
Gastos operativos del período	1,553.00
<b>Otros resultados integrales:</b>	
Pérdida actuarial reconocida	1,946.00
<b>Saldo final</b>	<b><u><u>5,975.00</u></u></b>

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

	Tasa de descuento		Tasa de incremento salarial	
	<u>Aumento</u>	<u>Disminución</u>	<u>Aumento</u>	<u>Disminución</u>
	<u>-0.50%</u>	<u>+0.5%</u>	<u>-0.50%</u>	<u>+0.5%</u>
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

**Ver página siguiente: 6.13 Otras cuentas por pagar**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre del 2.017 y 2.016 (expresado en USD)**

---

**6.13 Otras cuentas por pagar**

Incluye:

	<b>Año 2.017</b>	<b>No Auditado Año 2.016</b>
Lila Berru	200,000.00	200,000.00
Edgar Berru	87,600.00	81,100.00
Diego Chamorro	50,000.00	50,000.00
Enna Berru	32,620.26	32,620.26
Lady de Lima	-	30,000.00
Otros	-	10,047.54
<b>Total:</b>	<u><u>370,220.26</u></u>	<u><u>403,767.80</u></u>

**6.14 Socios por pagar**

Incluye:

	<b>Año 2.017</b>	<b>No Auditado Año 2.016</b>
Carlos José Campoverde Berru	-	138,515.84
<b>Total:</b>	<u><u>-</u></u>	<u><u>138,515.84</u></u>

**Ver página siguiente: 6.15 Participación trabajadores e impuesto a la renta**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre del 2.017 y 2.016 (expresado en USD)**
**6.15 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:

	<b>Año 2.017</b>	<b>No Auditado Año 2.016</b>
<b>a.- Conciliación 15% trabajadores:</b>		
Utilidad antes de deducciones	289,101.21	41,260.71
15% Participación trabajadores	(43,365.18)	(6,189.11)
<b>b.- Conciliación impuesto a la renta:</b>		
Utilidad antes de deducciones	289,101.21	41,260.71
(-) 15% Participación trabajadores	(43,365.18)	(6,189.11)
(+) Gastos no deducibles	86,898.99	59,034.10
(-) Amortización pérdida	(44,281.24)	(8,291.62)
Base Impositiva	288,353.78	85,814.08
<b>c.- Conciliación renta:</b>		
<b>Impuesto a la renta causado</b>	<b><u>72,088.44</u></b>	<b><u>18,879.10</u></b>
<b>Anticipo impuesto a la renta determinado</b>	<b>19,044.53</b>	<b>27,420.25</b>
(-) Retenciones en la fuente	(56,320.25)	(37,867.33)
(-) Crédito tributario años anteriores	(38,116.16)	(3,360.73)
<b>Saldo (a favor) impuesto a la renta</b>	<b><u>(22,347.97)</u></b>	<b><u>(13,807.81)</u></b>

**d.- Tasa impositiva**

Durante el 2.017 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente el valor del 25% sobre las utilidades gravables correspondiente. Para el 2.016 la Compañía registró el impuesto a la renta, en base al impuesto mínimo (Anticipo impuesto a la renta).

**6.16 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.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre del 2.017 y 2.016 (expresado en USD)**

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 2.017 y 2.016, el capital autorizado, suscrito y pagado está presentado por 300.000 participaciones ordinarias y nominativa; y negociables a un valor de USD 1,00 valor nominal cada una, respectivamente.

Al 31 de diciembre del 2.017 y 2.016, la estructura societaria de la Compañía es la siguiente:

	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%
	<b>\$ 5.800,00</b>	<b>5.800</b>	<b>100%</b>

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 2.017 y 2.016, este indicador es de 29.94 y 2.80 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 2.017	No Auditado Año 2.016
i. Otros	(9,429.00)	-
<b>Total:</b>	<b>(9,429.00)</b>	<b>-</b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre del 2.017 y 2.016 (expresado en USD)**


---

**i. Otros**

Al 31 de diciembre del 2.017, representa USD (9.429.00), una (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 2.017	No Auditado Año 2.016
i. Resultados acumulados NIIF	(17,096.85)	(17,096.85)
ii. Pérdidas acumuladas	(12,224.70)	(28,417.20)
<b>Total:</b>	<b><u>(29,321.55)</u></b>	<b><u>(45,514.05)</u></b>

**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, éste 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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre del 2.017 y 2.016 (expresado en USD)**

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.

**6.17 Ingresos por actividades ordinarias**

Incluye:

	Año 2.017	No Auditado Año 2.016
Venta equipos	229,854.58	53,450.14
Ventas de simcard	668,076.09	630,198.27
Ventas recargas	188,476.22	846,260.58
Recargas locales	45,312.45	59,676.00
Comisiones recargas	5,505.61	24,396.10
Comisiones	2,567,893.26	1,556,348.44
Otros servicios	69,490.93	106,560.75
Descuentos y devoluciones	(393,246.12)	(636,973.07)
<b>Total:</b>	<b><u>3,381,363.02</u></b>	<b><u>2,639,917.21</u></b>

**6.18 Otros ingresos**

Incluye:

<b>Composición de saldos:</b>	Año 2.017	No Auditado Año 2.016
Ingresos no operacionales	16,554.34	128,645.53
Bluechips	-	98,013.92
Venta activos fijos	-	25,154.09
Pago ágil	13,060.78	-
Arriendos	6,000.00	-
Otros menor valor	100.00	-
<b>Total:</b>	<b><u>35,715.12</u></b>	<b><u>251,813.54</u></b>

**Ver página siguiente: 6.19 Costo de ventas**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre del 2.017 y 2.016 (expresado en USD)**


---

**6.19 Costo de ventas**

Incluye:

	<b>Año 2.017</b>	<b>No Auditado Año 2.016</b>
Equipos	199.738,71	62.500,01
Simcard	1.392.703,29	981.188,15
Servicio Técnico	3.875,45	1.407,79
Recargas electrónicas	217.950,85	920.355,85
<b>Total:</b>	<b><u>1.814.268,30</u></b>	<b><u>1.965.451,80</u></b>

**6.20 Gastos administrativos**

Incluye:

	<b>Año 2.017</b>	<b>No Auditado Año 2.016</b>
<b>Composición de saldos:</b>		
Remuneraciones al personal	91,605.84	101,991.27
Beneficios sociales	34,035.14	46,404.38
Comisiones en ventas	9,450.00	22,033.37
Bonificaciones	10,078.49	20,375.39
Capacitaciones	12,876.85	460.01
Arriendo	271.93	8,055.26
Honorarios profesionales	25,675.84	113.56
Servicios compañías de seguro	11,895.70	14,248.40
Mantenimiento vehículos	3,515.11	3,201.55
Depreciaciones (Nota 6.7)	43,084.13	31,563.70
Otros menores	168,807.59	90,948.61
<b>Total:</b>	<b><u>411.296.62</u></b>	<b><u>339.395.50</u></b>

**Ver página siguiente: 6.21 Gastos de venta**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre del 2.017 y 2.016 (expresado en USD)**


---

**6.21 Gastos de venta**

Incluye:

	<b>No Auditado</b>	
<b>Composición de saldos:</b>	<b>Año 2.017</b>	<b>Año 2.016</b>
Remuneraciones	271,379.38	146,744.62
Beneficios sociales	71,582.77	80,053.30
Comisiones en venta	123,312.95	85,788.04
Indemnizaciones	-	6,299.71
Capacitación	3,955.65	4,537.44
Servicios OTECEL	12,713.55	9,963.36
Movilización vendedores	10,335.44	4,166.52
Promoción	33,546.17	10,157.57
Servicio telefónico dealer	2,442.83	3,123.52
Servicio internet y cable	11,361.86	4,709.90
Arriendo	137,789.54	59,151.45
Mantenimiento oficinas	12,187.56	6,195.51
Mantenimiento equipos	6,965.89	5,169.82
Gestión de contratos físicos	4,171.76	3,832.41
Otros menor valor	169,882.83	44,714.82
<b>Total:</b>	<b><u>871,628.18</u></b>	<b><u>474,607.99</u></b>

**7. 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 2.017, 2.016 y 2.015, 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.

**8. Precios de transferencia**

Al 31 de diciembre de 2.017, 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.

**9. 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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre del 2.017 y 2.016 (expresado en USD)**

---

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.

**10. 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.

**11. Eventos subsecuentes**

Entre el 31 de diciembre del 2.017 y la fecha de preparación de este informe de auditoría (abril 19 2.018), 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.

=====